

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2019

AXA World Funds

(Die «SICAV»)

R.C.S. Luxembourg B - 63116
MwSr.-Nr. LU 216 82 319

AXA World Funds

(Die „SICAV“)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(Société d'Investissement à Capital Variable)

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2019

Auf der Grundlage des vorliegenden Berichts allein dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur auf der Grundlage des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospektes gültig dem ein Antragsformular beigelegt ist, der Wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“), des letzten Jahresberichtes und, sofern danach veröffentlicht, des letzten Halbjahresberichtes.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	13
Informationen für die Anteilinhaber	16
Vertrieb im Ausland	17
Bericht des Verwaltungsrates	28
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	58
Statistische Angaben	84
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	107
■ Aufgliederung	112
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	113
■ Aufgliederung	115
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	116
■ Aufgliederung	119
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	120
■ Aufgliederung	122
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	123
■ Aufgliederung	125
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	126
■ Aufgliederung	128
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	129
■ Aufgliederung	131

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	132
■ Aufgliederung	134
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	135
■ Aufgliederung	137
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	138
■ Aufgliederung	139
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	140
■ Aufgliederung	141
AXA World Funds - Framlington Europe	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	142
■ Aufgliederung	144
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	145
■ Aufgliederung	146
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	147
■ Aufgliederung	148
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	149
■ Aufgliederung	151
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	152
■ Aufgliederung	154
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	155
■ Aufgliederung	157
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	158
■ Aufgliederung	160

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	161
■ Aufgliederung	163
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	164
■ Aufgliederung	166
AXA World Funds - Framlington Fintech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	167
■ Aufgliederung	169
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	170
■ Aufgliederung	173
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	174
■ Aufgliederung	176
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	177
■ Aufgliederung	179
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	180
■ Aufgliederung	182
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	184
■ Aufgliederung	186
AXA World Funds - Framlington Italy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	187
■ Aufgliederung	188
AXA World Funds - Framlington Robotech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	189
■ Aufgliederung	191
AXA World Funds - Framlington Switzerland	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	192
■ Aufgliederung	193

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Talents Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	194
■ Aufgliederung	196
AXA World Funds - Framlington UK	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	197
■ Aufgliederung	199
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	200
■ Aufgliederung	206
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	208
■ Aufgliederung	211
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	212
■ Aufgliederung	216
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	217
■ Aufgliederung	219
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	220
■ Aufgliederung	227
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	229
■ Aufgliederung	232
AXA World Funds - Euro 5-7	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	233
■ Aufgliederung	236
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	237
■ Aufgliederung	241
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	242
■ Aufgliederung	245

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	246
■ Aufgliederung	251
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	252
■ Aufgliederung	258
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	260
■ Aufgliederung	266
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	268
■ Aufgliederung	270
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	271
■ Aufgliederung	273
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	274
■ Aufgliederung	276
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	277
■ Aufgliederung	287
AXA World Funds - European High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	289
■ Aufgliederung	293
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	295
■ Aufgliederung	306
AXA World Funds - Global Credit Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	308
■ Aufgliederung	314
AXA World Funds - Global Multi Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	316
■ Aufgliederung	319

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global Green Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	320
■ Aufgliederung	325
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	326
■ Aufgliederung	334
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	336
■ Aufgliederung	341
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	344
■ Aufgliederung	353
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	355
■ Aufgliederung	358
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	359
■ Aufgliederung	360
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	361
■ Aufgliederung	362
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	363
■ Aufgliederung	367
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	369
■ Aufgliederung	375
AXA World Funds - US Corporate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	377
■ Aufgliederung	381
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	382
■ Aufgliederung	386

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	387
■ Aufgliederung	389
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	390
■ Aufgliederung	392
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	393
■ Aufgliederung	399
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	400
■ Aufgliederung	405
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	406
■ Aufgliederung	410
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	412
■ Aufgliederung	419
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	421
■ Aufgliederung	436
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	439
■ Aufgliederung	446
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	448
■ Aufgliederung	458
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	460
■ Aufgliederung	468
AXA World Funds - Optimal Absolute	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	470
■ Aufgliederung	472

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - ManTRA CORE V	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	473
■ Aufgliederung	474
AXA World Funds - Multi Premia	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	475
■ Aufgliederung	476
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	477
■ Aufgliederung	478
Erläuterungen zum Abschluss	479
Zusätzlicher Anhang	730

Allgemeine Informationen

Juristischer Sitz der SICAV

49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Frau Bettina Ducat, Global Head of Product, Retail and Institutional Development, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Mitglieder

Herr Pascal Christory, Chief Investment Officer of AXA France, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 18 Februar 2019)

Herr Emmanuel de Taffanel de la Jonquièrre, Head of UL Investments, AXA France, ansässig in Frankreich, wurde am 2. April 2019 von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde („CSSF“) als Nachfolger des Verwaltungsratsmitglieds Pascal Christory genehmigt.

Herr Paul Flavie, Chief Risk Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 26 April 2019)

Herr Christian Gissler, Global Head of Risks & Controls, AXA Investment Managers, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 20 März 2019)

Herr Jean-Louis Laforge, Head of Fixed Income Solutions and Deputy Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Frau Dorothée Sauloup, Global Head of Product Management, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 23 Mai 2019)

Martin Burke, Head of Range Management, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich, wurde am 21. Juni 2019 von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde (die „CSSF“) als Nachfolger des Verwaltungsratsmitglieds Dorothée Sauloup genehmigt.

Generaldirektor

Herr Sean O'Driscoll, Country Head, General Manager and Conducting Officer, AXA Funds Management S.A., ansässig in Belgien (ausgeschieden am 31 Januar 2019)

Herr Fabien Lequeue, Country Head, General Manager and Conducting Officer, AXA Funds Management S.A., ansässig in Belgien (ernannt am 5 April 2019)

Verwaltungsgesellschaft

AXA Funds Management S.A., 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Joseph Pinto, Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Mitglieder

Herr Joseph Pinto, Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Herr Laurent Jaumotte, Chief Financial Officer, AXA CZ and SK entities, ansässig in Belgien

Herr Jean-Louis Laforge, Head of Fixed Income Solutions and Deputy Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Generaldirektor

Herr Sean O'Driscoll, Country Head, General Manager and Conducting Officer, AXA Funds Management S.A., ansässig in Belgien (ausgeschieden am 31 Januar 2019)

Herr Fabien Lequeue, Country Head, General Manager and Conducting Officer, AXA Funds Management S.A., ansässig in Belgien (ernannt am 22 März 2019)

Anlageverwaltungsgesellschaften

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

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

AXA Investment Managers UK Limited, 7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich

AXA Investment Managers Inc., 100 West Putnam Avenue, 4th floor, Greenwich, CT 06830, Vereinigte Staaten

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

AXA Investment Managers Asia Limited, Suites 3603 - 06, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hongkong, China

AXA Investment Managers Chorus Limited, Suites 3601 - 03 One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hongkong, China

AXA Rosenberg Investment Management LLC, 4 Orinda Way, Building E, Orinda, Kalifornien, 94563, Vereinigte Staaten

Allgemeine Informationen

Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

AXA Investment Managers GS Limited, 7 Newgate Street, London EC1A 7NX, Vereinigtes Königreich

Depotbank, Register- und Transferstelle, Domizilstelle, Verwaltungs- und Zahlstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A., 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsträger

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

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Arendt & Medernach S.A., 41A, avenue J.F. Kennedy, L-2082 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg

Informationen für die Anteilinhaber

Der vollständige Prospekt sowie die Abschlüsse, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung und weitere veröffentlichte Informationen sind am eingetragenen Sitz der SICAV, am Sitz der Registerstelle und außerhalb Luxemburgs in den Geschäftsstellen der Vertriebsgesellschaften erhältlich.

Informationen zu den Ausgabe- und Rücknahmepreisen werden am eingetragenen Sitz der Gesellschaft zur Verfügung gestellt.

Diese Dokumente können auch auf der Website www.axa-im-international.com heruntergeladen werden.

Das Rechnungsjahr der SICAV endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds

Zum 30. Juni 2019 besteht die SICAV aus 76 aktiven Teilfonds, die zur Zeichnung ausgewählt werden können:

Teilfonds	Währung
AKTIENTEILFONDS:	
AXA World Funds – China Domestic Growth Equity	CNH
AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)	USD
AXA World Funds – Framlington Women Empowerment	USD
AXA World Funds – Framlington Asia Select Income	USD
AXA World Funds – Framlington Clean Economy	USD
AXA World Funds – Framlington Digital Economy	USD
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds – Framlington Eurozone	EUR
AXA World Funds – Framlington Eurozone RI	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe	EUR
AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe Microcap	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)	EUR
AXA World Funds – Framlington American Growth	USD
AXA World Funds – Framlington Emerging Markets	USD
AXA World Funds – Framlington Evolving Trends	USD
AXA World Funds – Framlington Fintech	USD
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap	USD
AXA World Funds – Framlington Longevity Economy	USD
AXA World Funds – Framlington Human Capital	EUR
AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources	USD
AXA World Funds – Framlington Italy	EUR
AXA World Funds – Framlington Robotech	USD
AXA World Funds – Framlington Switzerland	CHF
AXA World Funds – Framlington Talents Global	EUR
AXA World Funds – Framlington UK	GBP
AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity	USD

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
RENTENTEILFONDS:	
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Euro 5-7	EUR
AXA World Funds – Euro 7-10	EUR
AXA World Funds – Euro 10 + LT	EUR
AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration	EUR
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Total Return	EUR
AXA World Funds – Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds – European High Yield Bonds	EUR
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles	EUR
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	USD
AXA World Funds – Global Credit Bonds	USD
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds – Global Green Bonds	EUR
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Multi Credit	USD
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate	EUR
AXA World Funds – US Corporate Bonds	USD
AXA World Funds – US Credit Short Duration IG	USD
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD
MISCHTEILFONDS::	
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR
AXA World Funds – Global Optimal Income	EUR
AXA World Funds – ManTRA CORE V	EUR
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus	EUR
AXA World Funds – Multi Premia	USD
AXA World Funds – Optimal Absolute	EUR
AXA World Funds – Optimal Income	EUR
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure	EUR

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Österreich

Die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien, fungiert als Zahl- und Informationsstelle für die Republik Österreich.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Österreich registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Belgien

Der Vertreter in Belgien ist CACEIS Belgium SA, Avenue du Port 86 C b320, B-1000 Bruxelles.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Belgien registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Chile

Sämtliche Informationen der Gesellschaft im Hinblick auf die Eintragung der Anteile im chilenischen Register der ausländischen Wertpapiere sind am Sitz von Latin America Asset Management Advisors Ltda. an folgender Adresse erhältlich:

Latin America Asset Management Advisors Ltda., Isidora Goyenechea 3477, 7th floor, Las Condes, Santiago, Chile.

Zum 30. Juni 2019 sind die folgenden Teilfonds in Chile registriert:

- AXA World Funds – Framlington Eurozone
- AXA World Funds – Framlington Europe
- AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Human Capital
- AXA World Funds – Framlington Italy
- AXA World Funds – Framlington Robotech
- AXA World Funds – Framlington Switzerland
- AXA World Funds – Framlington Talents Global
- AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration
- AXA World Funds – Euro 5-7
- AXA World Funds – Euro 7-10
- AXA World Funds – Euro Bonds
- AXA World Funds – Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds – Euro Credit Plus
- AXA World Funds – Euro Government Bonds
- AXA World Funds – Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate
- AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Chile (Fortsetzung)

AXA World Funds – Global High Yield Bonds
AXA World Funds – Global Inflation Bonds
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Strategic Bonds
AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
AXA World Funds – US High Yield Bonds
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Income Generation
AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in Dänemark

Der Vertreter in Dänemark ist StockRate Asset Management A/S (company number 3072 9722), Sdr. Jernbanevej, 18D, DK-3400 Hillerød, Dänemark.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Dänemark registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Finnland

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Finnland registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Frankreich

Der Vertreter in Frankreich ist BNP Paribas Securities Services, 3 rue d'Antin, F-75002 Paris.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Frankreich registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Deutschland

In Deutschland ansässige Anleger können den ausführlichen und den Verkaufsprospekt, der wesentlichen Informationen für den Anleger („KIID“), die Satzung der SICAV, den letzten Jahresbericht und, sofern danach veröffentlicht, den letzten Halbjahresbericht kostenlos bei der Informationsstelle in Deutschland, AXA Investment Managers Deutschland GmbH, Im Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, erhalten, sowie dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, den aktuellen Ausgabe-, Umschichtungs- und Rücknahmepreis und jegliche sonstigen Finanzinformationen über die SICAV, die den Anteilinhabern am juristischen Sitz der SICAV zur Verfügung stehen, erfragen.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Deutschland registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Hongkong

Zum 30. Juni 2019, sind die folgenden Teilfonds von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen und für in Hongkong ansässige Personen verfügbar:

AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
 AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
 AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities
 AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
 AXA World Funds – Framlington American Growth
 AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
 AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
 AXA World Funds – Framlington Longevity Economy
 AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
 AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global High Yield Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds
 AXA World Funds – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

Mit Ausnahme der oben genannten Teilfonds sind keine Teilfonds von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen und für in Hongkong ansässige Personen verfügbar.

Der Vertreter in Hongkong ist AXA Investment Managers Asia Ltd (Hong-Kong SAR), 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hong-Kong, China.

Vertrieb der SICAV in Island

Der Vertreter in Island ist Landesbankinn hf., Austurstræti 11, 155 Reykjavík, Island.

Zum 30. Juni 2019, sind die folgenden Teilfonds in Island registriert:

AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
 AXA World Funds – Framlington Talents Global
 AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity

Vertrieb der SICAV in Italien

Der Vertreter in Italien ist AXA Investment Managers Italia SIM S.p.A., Corso di Porta Romana, 68, I-20122 Mailand.

Die Korrespondenzbanken in Italien sind:

- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch, 3, Piazza Lina Bo Bardi, I-20124 Mailand
- Allfunds Bank S.A.U., Italian Branch, 6, Via Bocchetto, I-20123 Mailand
- State Street Bank International GmbH, Succursale Italia, 10, Via Ferrante Aporti, I-20125 Mailand
- Société Générale S.p.A., 19, Via Santa Chiara, I-10122 Turin
- RBC Investor & Treasury Services Succursale di Milano, 26, Via Vittor Pisani, I-20124 Mailand
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., 3, Via Ludovico Grossi, I-46100 Mantova

Zum 30. Juni 2019, sind alle Teilfonds in Italien registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
 AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Japan

Es gibt keinen Vertreter in Japan.

Zum 30. Juni 2019, sind der folgende Teilfonds in Japan registriert:

AXA World Funds – Multi Premia

Vertrieb der SICAV in Korea

Es gibt keinen Vertreter in Korea, da die SICAV nicht als „öffentlich angeboten“ registriert ist.

Zum 30. Juni 2019 sind die folgenden Teilfonds in Korea registriert:

AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
AXA World Funds – Framlington Eurozone
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
AXA World Funds – Framlington American Growth
AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds – Global High Yield Bonds
AXA World Funds – Global Inflation Bonds
AXA World Funds – Global Strategic Bonds
AXA World Funds – US High Yield Bonds
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein

Der Vertreter in Liechtenstein ist LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz.

Zum 30. Juni 2019 sind die folgenden Teilfonds in Liechtenstein registriert:

AXA World Funds – Framlington Clean Economy
AXA World Funds – Framlington Digital Economy
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
AXA World Funds – Framlington Fintech
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
AXA World Funds – Framlington Evolving Trends
AXA World Funds – Framlington Longevity Economy
AXA World Funds – Framlington Italy
AXA World Funds – Framlington Robotech
AXA World Funds – Framlington Switzerland
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
AXA World Funds – Euro Credit Total Return
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds
AXA World Funds – Global Credit Bonds
AXA World Funds – Global Green Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein (Fortsetzung)

AXA World Funds – Global High Yield Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex
 AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Strategic Bonds
 AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
 AXA World Funds – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds
 AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Optimal Income
 AXA World Funds – Multi Premia

Vertrieb der SICAV in den Niederlanden

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
 AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Norwegen

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Norwegen registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
 AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Portugal

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Portugal registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Framlington Asia Select Income
 AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)
 AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
 AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
 AXA World Funds – China Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Spanien

Der Vertreter in Spanien ist BNP Paribas Securities Services, Sucursal en Espana, Ribera del Loira 28, 28042 Madrid, Spanien.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Spanien registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Singapur

Der Vertreter in Singapur ist AXA Investment Managers Asia (Singapore) Ltd, 1 George Street, #14-02/03, 049145 Singapur.

Zum 30. Juni 2019 sind die folgenden Teilfonds in Singapur registriert:

- AXA World Funds – Global Flexible Property
- AXA World Funds – Framlington Women Empowerment
- AXA World Funds – Framlington Asia Select Income
- AXA World Funds – Framlington Clean Economy
- AXA World Funds – Framlington Digital Economy
- AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Europe
- AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington American Growth
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Evolving Trends
- AXA World Funds – Framlington Fintech
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Longevity Economy
- AXA World Funds – Framlington Human Capital
- AXA World Funds – Framlington Italy
- AXA World Funds – Framlington Robotech
- AXA World Funds – Framlington Switzerland
- AXA World Funds – Framlington Talents Global
- AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
- AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
- AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds – China Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds – Euro Credit Plus
- AXA World Funds – Euro Credit Total Return
- AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate
- AXA World Funds – Global Green Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Singapur (Fortsetzung)

AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds
 AXA World Funds – Global High Yield Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex
 AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Strategic Bonds
 AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
 AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds
 AXA World Funds – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds
 AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Income Generation
 AXA World Funds – Global Optimal Income
 AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in Schweden

Zahlstelle in Schweden ist Skandinaviska Enskilda Banken, AB Torg 2, SE-10640 Stockholm, Schweden.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds in Schweden registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
 AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in der Schweiz

Der ausführliche Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Satzung der SICAV, die Jahres- und Halbjahresberichte und die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands im Berichtszeitraum sind kostenlos am juristischen Sitz des Vertreters für die Schweiz in Zürich erhältlich: First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz.

Zahlstelle in der Schweiz ist:
Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich, Schweiz.

Zum 30. Juni 2019, sind alle Teilfonds in Schweiz registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Vertrieb der SICAV in Taiwan

Der Vertreter in Taiwan ist Cathay Securities Investment Consulting Co., Ltd., ein nach den Rechtsvorschriften der Republik China ordnungsgemäß eingetragenes Unternehmen mit Hauptsitz in 6F, #108, Sec. 5, Xinyi Rd., Xinyi Dist., Taipei 11047, Taiwan, R.O.C.

Zum 30. Juni 2019 sind die folgenden Teilfonds in Taiwan registriert:

- AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – US High Yield Bonds
- AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in den Vereinigten Arabischen Emiraten

Der Vertreter in den Vereinigten Arabischen Emiraten ist First Abu Dhabi Bank (ehemals National Bank of Abu Dhabi).

Zum 31. Dezember 2018 ist der folgende Teilfonds in den Vereinigten Arabischen Emiraten registriert:

- AXA World Funds – Global High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV im Vereinigten Königreich

Gesetzlicher Vertreter, Facilities Agent, Absatzmittler und Vertriebsstelle im Vereinigten Königreich ist AXA Investment Managers UK Ltd., 7, Newgate Street, London EC1A 7NX.

Zum 30. Juni 2019 sind alle Teilfonds Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

- AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (note 1b)
- AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus
- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (note 1b)

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Der Verwaltungsrat informiert Sie hiermit über die Wertentwicklung Ihrer SICAV in dem Geschäftsperiode vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019.

Die Finanzmärkte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

Der Aufschwung der US-Wirtschaft erreichte Ende Juni 2019 seinen zehnten Jahrestag, sodass sich die USA nun in der längsten Expansionsphase ihrer Geschichte befinden. Das ist bemerkenswert, sollte aber nicht darüber hinwegtäuschen, dass sich das potenzielle Wachstum in den Industrieländern in den letzten Jahren abgeschwächt hat. Die Inflationsraten liegen darüber hinaus unter den Zielvorgaben der Zentralbanken, auch wenn heute nicht – wie noch 2015 – ein Abrutschen in die Deflation befürchtet wird. Diese besondere Situation ist auf mehrere Faktoren zurückzuführen. Zu nennen sind hier vor allem die anhaltenden Folgen der Finanzkrise, die hohe Verschuldung, demografische Entwicklungen, die technologische Revolution und ihre Auswirkungen auf die Verteilung des Wohlstands und die Produktivität sowie, als Konsequenz aus all dem, die Politik der Zentralbanken.

Das Wachstum im Geschäftsjahr 2018/2019 war zwar positiv, aber keinesfalls stabil. 2018 waren erste Anzeichen einer Verlangsamung des globalen Wachstums zu erkennen. In den USA beschleunigte sich die Wirtschaftstätigkeit (+2.9% ggü. +2.3% im Jahr 2017), wobei sich die Dynamik am Ende des Jahres abschwächte. Die anderen großen Volkswirtschaften hatten Schwierigkeiten, das Tempo zu halten. In der Eurozone (+1.9% ggü. +2.5%), in Großbritannien (+1.3% ggü. +1.8%), in Japan (+0.7% ggü. +1.7%) und in China (+6.6% ggü. +6.8%) war das Wachstum enttäuschend. Neben der zyklischen Abschwächung wurde das Wachstum durch die Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem US-„Handelskrieg“ belastet. Die Maßnahmen der Zentralbanken haben diesen Trend möglicherweise verstärkt. Die US-Notenbank und die Bank of England setzten die Normalisierung ihrer Geldpolitik fort, während die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Nettoanleihekäufe endgültig beendete und die Bank of Japan ihre Geldpolitik unverändert ließ.

Angesichts der Wachstumsverlangsamung, der weniger lockeren Geldpolitik und der nach wie vor schwierigen Handelsgespräche zeigten sich die Finanzmärkte im vierten Quartal 2018 äußerst volatil und die Finanzierungsbedingungen für die Unternehmen verschlechterten sich deutlich. Die Wachstumszahlen überraschten im ersten Quartal 2019 zwar insgesamt positiv, eine Trendumkehr konnte dies jedoch nicht bewirken. Für 2019 wird mit einem globalen Wachstum von +3.3% verglichen mit +3.6% im Jahr 2018 gerechnet (USA +2.4%, Eurozone +1.1%, Großbritannien +1.4%, Japan +0.6%, China +6.3%) sowie mit einer schwächeren Inflation von +1.5% (verglichen mit +2%) in den Industrieländern. Der Rückgang der Arbeitslosigkeit hat bisher noch nicht zu einem deutlichen Anstieg der Löhne und der Inflation geführt.

Vor diesem Hintergrund und da noch immer keine Einigung im Handelsstreit zwischen den USA und China gefunden wurde, änderte sich der Tonfall der Zentralbanken im ersten Halbjahr 2019 grundlegend. Die US-Notenbank zeigt sich geduldig, und die Märkte gehen sogar von einer Lockerung ihrer Geldpolitik im Jahr 2019 aus. Die EZB dürfte erst im nächsten Zyklus mit der Normalisierung ihrer Politik beginnen. Sie betont ihre Entschlossenheit, falls nötig auf eine expansivere Geldpolitik umzuschwenken.

Die Märkte haben dies zur Kenntnis genommen, die Anleiherenditen fallen deutlich, und die Aktienmärkte machen nach der sehr guten Entwicklung zu Jahresbeginn, die auf die übertriebenen Kursrückgänge von Ende 2018 folgte (wie unten ausgeführt), noch ein wenig Boden gut. Eine Rezession ist eher unwahrscheinlich. Zu diesem Worst-Case-Szenario würde es wohl nur bei einer Eskalation der Handelsspannungen oder einem externen Schock kommen.

Bericht des Verwaltungsrates

Die Finanzmärkte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

In Großbritannien ist die Unsicherheit rund um den Brexit weiter hoch. Drei Jahre nach dem Referendum wurde die Frist für die Verhandlungen auf den 31. Oktober 2019 verschoben. Der Ausgang ist völlig offen, es könnte sogar zu einer weiteren Verlängerung der Verhandlungen kommen.

In Frankreich haben die Proteste der „Gelbwesten“ bewirkt, dass die Regierung neue Maßnahmen zur Stärkung der Kaufkraft bekanntgegeben hat. Dafür ist 2019 eine Erhöhung der Staatsschulden auf 3.4% erforderlich, die 2020 jedoch wieder unter 3% gesenkt werden.

Der italienische Haushalt bleibt zum Ende des Berichtszeitraums ein Thema. Die Europäische Kommission kündigte mögliche Geldstrafen an.

Auf geopolitischer Ebene nahmen die Spannungen zwischen Iran und den USA zu und sind am Ende des Berichtszeitraums hoch, ohne dass sich dies zu diesem Zeitpunkt im Ölpreis niederschlägt.

Vor diesem Hintergrund entwickelten sich die Aktienmärkte äußerst volatil, mit starken Kursrückgängen im vierten Quartal 2018 und einer deutlichen Erholung im ersten Halbjahr 2019. Die meisten Märkte beendeten das Berichtsjahr im Plus; der globale Index verzeichnete zwischen dem 29. Juni 2018 und dem 28. Juni 2019 einen Anstieg von +6.7% in Lokalwährung. Unter den Industrieländern erzielte die Schweiz eine der besten Wertentwicklungen (+17.6%), genau wie der Pazifikraum ohne Japan (+11%) und die USA (+9.6%). Die Performance war in der Eurozone mit +2% bescheidener, wobei die Entwicklung in den einzelnen Ländern recht unterschiedlich ausfiel: Frankreich +5.6%, Deutschland -1.3%, Italien +1.8% und Spanien +0.4%. Auch der britische Markt legte mit +1.6% leicht zu, während Japan mit -6.8% deutliche Verluste verzeichnete. (MSCI-Indizes bei Wiederanlage der Dividenden in Lokalwährung). Die Schwellenländer verbuchten mit +3.8% in EUR und +1.8% in USD ebenfalls eine moderate Wertentwicklung. Die beste Sektor-Performance lieferten im Berichtszeitraum Technologie, Versorger, Gesundheit und Basiskonsumgüter. Am schlechtesten entwickelten sich dagegen Finanzen, Grundstoffe, Telekommunikation und langlebige Konsumgüter (MSCI World-Index). Small Caps hielten nicht mit Large Caps Schritt. So gab der Index MSCI Europe Small Caps gemessen in EUR um -4.4% nach, während der MSCI Europe um +4.5% zulegte.

Die Situation an den Zinsmärkten hängt stark von der Geldpolitik und den Konjunkturdaten ab. Nachdem die Renditen zehnjähriger Anleihen bis zum Herbst 2018 gestiegen waren, gingen sie erneut zurück. In den USA, wo die US-Notenbank den Leitzins um 0.50% erhöhte, fielen die Renditen zehnjähriger US-Staatsanleihen um 86 Basispunkte (Bp.) auf 2.01%, nachdem sie im Oktober 2018 einen Höchststand von 3.17% markiert hatten. Der gleiche Trend war in der Eurozone zu beobachten, wenngleich die EZB ihre Leitzinsen unverändert ließ. Die Entwicklung der langfristigen Zinsen war trotz der Besonderheiten der Länder relativ ähnlich. In Deutschland profitierte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen vom Emissionsrückgang sowie der Nachfrage nach sicheren Werten und beendete den Zeitraum mit einem Minus von 63 Bp. bei -0.33%, nachdem sie zuvor einen Höchststand von 0.58% erreicht hatte. In Frankreich gingen die Renditen zehnjähriger Anleihen um 67 Bp. zurück und schlossen mit -0.01% im negativen Bereich, nachdem sie einen Höchststand von +0.92% erreicht hatten. Trotz der Spannungen zwischen der Regierung in Rom und der Europäischen Kommission sowie des Risikos von Strafen sank die Rendite zehnjähriger italienischer Anleihen um 58 Bp. auf 2.01%. In Großbritannien erhöhte die Bank of England ihren Leitzins im Sommer 2018 um 0.35%, und die Rendite zehnjähriger Anleihen gab um 45 Bp. auf +0.83% nach. In Japan beendeten die Renditen zehnjähriger Anleihen das Berichtsjahr 19 Bp. niedriger bei -0.16%.

Die Entwicklung an den Kreditmärkten war ebenfalls volatil. Während 2018 die Verschlechterung der globalen Finanzierungsbedingungen die Risikoaufschläge nach oben trieb, führte während 2019 die Erwartung einer lockeren Geldpolitik zu einer Verengung der Spreads im Investment-Grade-Segment und vor allem im Hochzinsbereich.

Bericht des Verwaltungsrates

Die Finanzmärkte im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

Der für globale Investment-Grade-Anleihen repräsentative Bloomberg Barclays Global Aggregate Index stieg um 4.6% (abgesichert in Euro). Inflationsindexierte Anleihen blieben deutlich hinter nominalen Anleihen zurück.

An den Devisenmärkten werteten defensive Währungen wie der Yen (+5.5%), der Schweizer Franken (+4.3%) und der US-Dollar (+2.7%) gegenüber dem Euro auf. Das britische Pfund gab hingegen um 1.3% nach, während sich Rohstoffwährungen sehr unterschiedlich entwickelten: Australischer Dollar (-2.6%), kanadischer Dollar (+3%), norwegische Krone (-1.9%).

An den Rohstoffmärkten brach der Preis für Öl der Sorte WTI (West Texas Intermediate) gemessen in US-Dollar um -21.3% ein. Agrarrohstoffe und Industriemetalle wurden ebenfalls deutlich billiger (Kupfer -9.6%), während der Goldpreis um +12.5% zulegte.

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsperiode vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019

Hiermit setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich das verwaltete Vermögen der SICAV zum 30. Juni 2019 auf EUR 31.429.615.608 belief.

I. Auflegung/Errichtung von Teilfonds

- **Auflegung des AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 11. März 2019 aufgelegt und strebt an, langfristiges Kapitalwachstum in EUR auf der Basis eines aktiv verwalteten Portfolios von notierten Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten zu erzielen.
Der Teilfonds investiert in Aktien von Unternehmen mit geringer und sehr geringer Marktkapitalisierung (mit Schwerpunkt auf Letzteren), die in Europa ansässig oder notiert sind, und gewährleistet zugleich eine sektorale Diversifizierung.
- **Auflegung des AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 21. Mai 2019 aufgelegt und strebt an, bei einer geringen Aktienmarktkorrelation positive absolute Renditen zu erzielen.
Der Teilfonds bietet ein Engagement in Aktien von Unternehmen in Industrieländern rund um den Globus durch Long- und synthetische Short-Positionen unter Einsatz von Finanzderivaten und Direktinvestitionen in Aktien und aktienähnliche Instrumente.

II. Änderung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Wir teilen Ihnen Folgendes mit:

- Pascal Christory trat mit Wirkung vom 18. Februar 2019 von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück und Emmanuel de Taffanel de La Jonquière wurde am selben Tag an seiner Stelle zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde (die „CSSF“), die diese am 2. April 2019 erteilte.
- Christian Gissler trat am 20. März 2019 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.
- Paul Flavier wurde auf der Jahreshauptversammlung der Anteilhaber am 26. April 2019 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt. Die luxemburgische Aufsichtsbehörde (die „CSSF“) erteilte ihre Genehmigung am selben Tag.

Bericht des Verwaltungsrates

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsperiode vom 1. Januar 2019 bis 30. Juni 2019 (Fortsetzung)

- Dorothée Sauloup trat mit Wirkung vom 23. Mai 2019 von ihrem Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück und Martin Burke wurde am selben Tag an ihrer Stelle zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde (die „CSSF“), die diese am 21. Juni 2019 erteilte.

Darüber hinaus teilen wir Ihnen mit, dass Fabien Lequeue am 5. April 2019 anstelle von Sean O'Driscoll, der am 31. Januar 2019 zurückgetreten war, zum Generaldirektor der Gesellschaft ernannt wurde.

Verwaltungsrat

Infolge der oben genannten Änderungen setzt sich der Verwaltungsrat per 30. Juni 2019 wie folgt zusammen:

Bettina Ducat
Martin Burke
Emmanuel de Taffanel de La Jonquière
Paul Flavier
Jean-Louis Laforge

Der Verwaltungsrat
Luxemburg, 26. August 2019

Hinweis: Die im vorliegenden Bericht genannten Zahlen beziehen sich auf die Vergangenheit und sind nicht notwendigerweise aussagekräftig für eine künftige Wertentwicklung.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	28,982,830,096	417,748,399	88,822,375
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	1,653,039,049	32,615,357	10,288,524
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	30,635,869,145	450,363,756	99,110,899
Termineinlagen (Erläuterung 12)	246,872,291	49,686,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	667,986,935	19,014,309	4,011,006
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	254,528,574	791,230	610,714
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	79,303,346	603,282	42,727
Aufgelaufene Zinsen	183,956,646	2,010,535	540,635
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	799,715	8,457	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	19,578,824	899,151	162,374
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	34,187,272	-	286,970
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	3,360,450	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	21,284,971	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	12,203	-	-
Sonstige Forderungen	17,699,155	4,792	-
Aktiva insgesamt	32,165,439,527	523,381,512	104,765,325
PASSIVA			
Kontoüberziehung	22,408,125	-	1,779,533
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	538,585,668	9,483,592	1,715,623
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	69,771,188	37,359	60,094
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	35,193,275	1,740,846	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	24,289,059	2,417,112	619,459
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	5,632,088	159,569	70,060
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	1,295,618	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	21,286,971	336,018	86,871
Zu zahlende Dividende	3,853,845	7,939	-
Sonstige Verbindlichkeiten	13,508,082	261,208	57,625
Passiva insgesamt	735,823,919	14,443,643	4,389,265
NETTOINVENTARWERT	31,429,615,608	508,937,869	100,376,060

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds China Domestic Growth Equity CNH	AXA World Funds Framlington Women Empowerment USD	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	173,139,244	52,678,322	43,908,842
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	11,014,576	6,655,358	3,747,585
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	184,153,820	59,333,680	47,656,427
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,537,143	1,603,238	1,315,989
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	1,441,737
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	138	22,800
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	112,553	94,894	407,863
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	36,144	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	95,518	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	705
Aktiva insgesamt	189,899,034	61,068,094	50,845,521
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	859,953
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	10,875
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	284
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	-	41,747	46,658
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	11,255	25,104	69,828
Passiva insgesamt	11,255	66,851	987,598
NETTOINVENTARWERT	189,887,779	61,001,243	49,857,923

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Clean Economy USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	55,817,932	259,127,385	521,153,616
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	4,618,701	40,384,103	55,339,584
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	60,436,633	299,511,488	576,493,200
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,570,029	4,619,944	1,093,472
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	647,161	-	1,007,901
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	36,359	2,049,047	1,079,282
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	3,119	-	4,468
Dividenden- und Steuerrückforderungen	107,910	91,975	1,900,541
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	182,867	1,547,244	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	907	108	-
Aktiva insgesamt	62,984,985	307,819,806	581,578,864
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	598,806
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	781,894	-	1,247,466
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	1,470,800	1,223,067
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	109,977
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	38,534	324,625	632,762
Zu zahlende Dividende	-	-	33,796
Sonstige Verbindlichkeiten	18,069	41,435	167,321
Passiva insgesamt	838,497	1,836,860	4,013,195
NETTOINVENTARWERT	62,146,488	305,982,946	577,565,669

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	210,872,442	757,432,485	133,454,885
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	34,203,688	147,168,641	41,578,211
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	245,076,130	904,601,126	175,033,096
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,231,576	1,029,667	1,000,004
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2,457,083	29,754,683	22,230,885
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	110,334	138,658	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	369	91,762	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	1,024,434	2,754,022	183,980
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	1,229	-
Aktiva insgesamt	250,899,926	938,371,147	198,447,965
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3,093,175	592,948	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	860,539	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	220,744	577,027	155,591
Zu zahlende Dividende	131	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	256,272	-	-
Passiva insgesamt	4,430,861	1,169,975	155,591
NETTOINVENTARWERT	246,469,065	937,201,172	198,292,374

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Euro Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	715,508,839	218,166,826	421,794,074
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	101,219,470	13,973,630	32,317,034
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	816,728,309	232,140,456	454,111,108
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,000,005	1,000,001	734,854
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	8,159,459	7,552,393	1,200,449
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	466,383	144	127,731
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	60,269	33,126	5,310
Dividenden- und Steuerrückforderungen	2,758,523	1,538,235	683,456
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	26,484	-
Aktiva insgesamt	830,172,948	242,290,839	456,862,908
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	7,286,048	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	374,421	521,982	308,662
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	240,928	200,535	213,034
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	116,835	-	47,513
Passiva insgesamt	8,018,232	722,517	569,209
NETTOINVENTARWERT	822,154,716	241,568,322	456,293,699

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington Europe ex- UK MicroCap (Erläuterung 1b) EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	692,516,523	187,838,325	23,181,436
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	105,202,203	2,810,455	697,100
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	797,718,726	190,648,780	23,878,536
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,000,043	2,000,171	1,035,419
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	4,185,291	203,690
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	392,841	34,603	601,746
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,080	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	262,572	279,064	28,135
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,613	-	-
Aktiva insgesamt	799,376,875	197,147,909	25,747,526
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	246,145	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	1,111,139	616,392
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	456,605	339,063	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	25	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	450,718	256,213	23,888
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	203	31,474	4,704
Passiva insgesamt	907,526	1,984,059	644,984
NETTOINVENTARWERT	798,469,349	195,163,850	25,102,542

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Evolving Trends USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	73,405,589	198,436,737	52,843,678
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	27,217,181	26,533,694	9,276,371
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	100,622,770	224,970,431	62,120,049
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,635,780	6,309,102	898,428
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	3,675,456
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,127,614	37,369	732,875
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	6,510	1,067
Dividenden- und Steuerrückforderungen	27,282	724,530	92,960
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	38,694	9,169	6,075
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	985	18,662
Aktiva insgesamt	105,452,140	232,058,096	67,545,572
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,954,976	-	85,068
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	170,663	47,161	3,437
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	82,880	186,594	42,146
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5,819	553,339	16,843
Passiva insgesamt	2,214,338	787,094	147,494
NETTOINVENTARWERT	103,237,802	231,271,002	67,398,078

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Fintech USD	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	16,423,132	711,786,610	187,431,868
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	3,672,976	35,885,839	13,485,051
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	20,096,108	747,672,449	200,916,919
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,489,936	30,930,320	7,529,557
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	5,000	77,701	296,049
Aufgelaufene Zinsen	-	1,193,645	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	125	60,652	7,715
Dividenden- und Steuerrückforderungen	10,639	-	192,628
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	3,379,858	3,277
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	5,070	83,374	931
Aktiva insgesamt	21,606,878	783,397,999	208,947,076
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	126,951	9,972,145	3,353,320
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	216,513	76,750
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	15,198	531,599	177,236
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	220	10,619	37,142
Passiva insgesamt	142,369	10,730,876	3,644,448
NETTOINVENTARWERT	21,464,509	772,667,123	205,302,628

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds Framlington Human Capital EUR	AXA World Funds Framlington Hybrid Resources USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	105,271,126	221,662,861	50,252,109
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	8,819,343	14,078,539	2,206,984
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	114,090,469	235,741,400	52,459,093
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	13,308,000
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,074,653	1,000,004	4,113,950
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2,294	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	494,224	189,861	17,521
Aufgelaufene Zinsen	-	-	3,962
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	281
Dividenden- und Steuerrückforderungen	164,421	1,074,334	62,713
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	160,384	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	439,013
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	27,840
Aktiva insgesamt	118,986,445	238,005,599	70,432,373
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	258,782	306,199	105,587
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	102	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	135,916	315,886	75,128
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	27,559	6,690	-
Passiva insgesamt	422,257	628,877	180,715
NETTOINVENTARWERT	118,564,188	237,376,722	70,251,658

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Italy EUR	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	274,425,248	789,082,747	143,000,323
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	50,631,548	75,037,337	32,086,757
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	325,056,796	864,120,084	175,087,080
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	725,564	30,778,025	8,728,214
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	1,930,061
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,502,581	5,985,801	630,551
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	41,268	453	35,116
Dividenden- und Steuerrückforderungen	362,985	711,338	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	1,017,469	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	1,783	-
Aktiva insgesamt	327,689,194	902,614,953	186,411,022
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	723,242	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	471,595	6,322,558	670,754
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	205,966	965,083	193,568
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	54,879	144,813	1,986
Passiva insgesamt	1,455,682	7,432,454	866,308
NETTOINVENTARWERT	326,233,512	895,182,499	185,544,714

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	121,905,803	177,288,805	328,918,059
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	23,776,394	33,409,409	33,344,371
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	145,682,197	210,698,214	362,262,430
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	500,002	7,881,266	2,409,606
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	328,391	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	40,730	407,353	7,734,327
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	11,107	-	9,809
Dividenden- und Steuerrückforderungen	90,239	400,109	493,922
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	410,118
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	7,000
Aktiva insgesamt	146,324,275	219,715,333	373,327,212
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	9,518,781
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	205,383	211,326	18,925
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	139,545	105,042	72,850
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	15,240	458	119,064
Passiva insgesamt	360,168	316,826	9,729,620
NETTOINVENTARWERT	145,964,107	219,398,507	363,597,592

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Short Duration Bonds CNH
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	31,097,271	148,833,549	160,316,162
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	442,713	2,393,818	5,031,995
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	31,539,984	151,227,367	165,348,157
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	423,360	608,778	5,092,045
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	701,926	8,123,908	4,354,077
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	444,704	-
Aufgelaufene Zinsen	550,166	1,956,162	1,798,376
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	743	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	53,290	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	263	1,238	9,703
Aktiva insgesamt	33,215,699	162,416,190	176,602,358
PASSIVA			
Kontoüberziehung	68,279	-	606
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,805,276	10,276,598	4,152,256
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	61,148	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	2,469	-	2,007,828
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	141,523	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	278,490	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	28,682	101,838	225,086
Zu zahlende Dividende	616	2,147	1,148
Sonstige Verbindlichkeiten	6,251	22,320	17,618
Passiva insgesamt	1,911,573	10,884,064	6,404,542
NETTOINVENTARWERT	31,304,126	151,532,126	170,197,816

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Aggregate Short Duration EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	3,415,631,455	229,027,373	543,579,517
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	17,342,436	3,874,812	19,334,249
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	3,432,973,891	232,902,185	562,913,766
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13,833,586	3,028,942	11,229,053
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	2,437,838	9,624,162
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,891,265	1,199,940	74,602
Aufgelaufene Zinsen	32,438,540	1,818,788	3,240,004
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	10,671	5,408	20,956
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	961,340	-	252,093
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	9,793	6,804	21,589
Aktiva insgesamt	3,484,119,086	241,399,905	587,376,225
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	17,476,210	1,502,439	4,663,539
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	6,179,349	141,919	1,099,503
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	151,339	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	149,072	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	1,013,645	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	937,536	60,271	179,445
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	17,350	-	-
Passiva insgesamt	25,775,429	1,853,701	5,942,487
NETTOINVENTARWERT	3,458,343,657	239,546,204	581,433,738

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	273,568,969	57,356,073	638,347,877
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	11,911,314	3,850,401	25,832,918
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	285,480,283	61,206,474	664,180,795
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,426,136	575,646	28,642,704
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3,670,387	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	177,305	843,259	286,432
Aufgelaufene Zinsen	1,968,011	572,126	4,942,775
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,954	203	12,408
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	372,779	162,460	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	4,514	77	-
Aktiva insgesamt	297,106,369	63,360,245	698,065,114
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2,770,696	639,044	7,363,416
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	239,709	24,667	100,087
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	119,657
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	81,362	30,891	417,928
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	8,090
Passiva insgesamt	3,091,767	694,602	8,009,178
NETTOINVENTARWERT	294,014,602	62,665,643	690,055,936

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	448,123,148	635,854,223	109,240,285
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	17,867,509	31,870,757	4,309,352
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	465,990,657	667,724,980	113,549,637
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,026,989	6,587,770	11,873,190
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	5,594,917	9,264,909	52,610,956
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	168,083	1,031,135	14,751
Aufgelaufene Zinsen	3,154,112	4,827,433	1,174,484
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,754	10,702	3,846
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	227,870	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	15,319	-	-
Aktiva insgesamt	475,956,831	689,674,799	179,226,864
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	14,818,069	7,502,839	46,370,934
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	54,175	864,305	17,235,960
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	796
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	258,370	267,250	560,955
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	54,926	315,069	65,871
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	9,786	25,655	14,001
Passiva insgesamt	15,195,326	8,975,118	64,248,517
NETTOINVENTARWERT	460,761,505	680,699,681	114,978,347

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	613,317,972	175,467,784	336,680,337
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	34,155,792	3,588,704	10,590,279
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	647,473,764	179,056,488	347,270,616
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	472,813	786,090	87,053
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,157,913	45,308	2,593,902
Aufgelaufene Zinsen	6,153,838	1,127,433	2,637,898
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	10,650	4,175	1,841
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	63,230	692,925
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	17,750	425,516
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	7,676	3,320	123,272
Aktiva insgesamt	655,276,654	181,103,794	353,833,023
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	850,747
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	9,963,350	-	4,463,307
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,344,133	489,806	54,183
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	84,013	137,832
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	177,988	40,537	33,280
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	54	127,280
Passiva insgesamt	11,485,471	614,410	5,666,629
NETTOINVENTARWERT	643,791,183	180,489,384	348,166,394

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	101,269,532	393,594,119	84,328,543
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	459,920	24,471,032	2,936,462
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	101,729,452	418,065,151	87,265,005
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6,578,650	9,898,135	3,260,844
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	699,730	1,721,920
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	30,943	1,748	-
Aufgelaufene Zinsen	1,228,437	2,450,905	827,841
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	3,789	3,683	50
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	4,259,335	517,102
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	281,176	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	117,775	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	64	-	1,032
Aktiva insgesamt	109,571,335	435,777,638	93,593,794
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	9,319,199	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	103,500	1,483,718	1,461,818
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	216,239	343,542	5,907
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	933,840	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	6,693
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	185,131
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	43,891	190,435	61,383
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	6,271	55,129	5,160
Passiva insgesamt	1,303,741	11,392,023	1,726,092
NETTOINVENTARWERT	108,267,594	424,385,615	91,867,702

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Global Multi Credit USD	AXA World Funds Global Green Bonds EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	30,434,680	146,626,606	246,795,871
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	717,911	6,079,088	6,462,569
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	31,152,591	152,705,694	253,258,440
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	120,587	4,041,985	3,889,255
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	839,316	-
Aufgelaufene Zinsen	254,457	784,322	2,680,046
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	1,597
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	3,872	147,727	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	88,617	460,676	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	2,371	-	1,323
Aktiva insgesamt	31,622,495	158,979,720	259,830,661
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	21,844	88,337
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	341,685	1,092,851	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	12,580	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	1,898,675
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	22,300
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	238,545	65,398	47,404
Zu zahlende Dividende	-	-	252,453
Sonstige Verbindlichkeiten	-	4,745	4,687
Passiva insgesamt	580,230	1,197,418	2,313,856
NETTOINVENTARWERT	31,042,265	157,782,302	257,516,805

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	273,528,076	1,023,050,523	1,927,734,959
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	6,691,388	(4,945,696)	112,764,962
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	280,219,464	1,018,104,827	2,040,499,921
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	867,360	78,072,254	44,216,283
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3,555,663	8,234,855	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	73,701	23,818,151	1,863,229
Aufgelaufene Zinsen	4,264,992	17,075,829	4,829,125
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,967	25,548	82,021
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	13,872,325
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	79,735
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	8,060	36,891	120,468
Aktiva insgesamt	288,995,207	1,145,368,355	2,105,563,107
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	39,188,397	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3,481,796	1,341,549	5,361,590
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	492,645	2,200,780	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	142,969	-	3,949,690
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	204,993	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	170,004	579,092	792,342
Zu zahlende Dividende	15,758	247,673	108,288
Sonstige Verbindlichkeiten	5,327	-	39,883
Passiva insgesamt	4,513,492	43,557,491	10,251,793
NETTOINVENTARWERT	284,481,715	1,101,810,864	2,095,311,314

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	357,640,101	869,098,502	76,510,311
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	19,507,325	4,611,787	(1,158,206)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	377,147,426	873,710,289	75,352,105
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	13,264,220	24,716,436	3,880,987
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,410,437	1,715,802	24,047
Aufgelaufene Zinsen	2,072,459	1,949,199	704,241
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,439	-	30
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	1,431,835	-	49,293
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	337,128	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	58,215	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	395,327,816	902,487,069	80,010,703
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	1,068,405
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	497,571	1,544,219	118,042
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	5,068,990	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	8,122,443	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	178,819	316,926	14,834
Zu zahlende Dividende	-	80,216	-
Sonstige Verbindlichkeiten	10,582	4,534	9,992
Passiva insgesamt	8,809,415	7,014,885	1,211,273
NETTOINVENTARWERT	386,518,401	895,472,184	78,799,430

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	374,123,724	21,702,490	279,521,753
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	6,946,334	921,298	3,360,348
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	381,070,058	22,623,788	282,882,101
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35,384,757	1,057,501	6,508,248
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,983,730	22,454	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,388,216	-	259,745
Aufgelaufene Zinsen	4,407,383	210,958	3,009,232
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	11,781	-	112
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	220,973	1,146,699
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	425,245,925	24,135,674	293,806,137
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4,188,452	151,559	3,659,432
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,670,074	-	815,627
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	763,099	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	1,467,776	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	4,351,500	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	245,896	16,057	114,378
Zu zahlende Dividende	274,010	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	140,184	124	9,573
Passiva insgesamt	14,100,991	167,740	4,599,010
NETTOINVENTARWERT	411,144,934	23,967,934	289,207,127

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	248,210,670	31,629,101	2,697,010,419
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(7,916,437)	394,326	5,738,768
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	240,294,233	32,023,427	2,702,749,187
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20,551,986	592,565	101,638,058
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	29,543,475
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	95,061	-	1,434,033
Aufgelaufene Zinsen	5,308,712	448,501	46,996,019
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	9,210	-	48,249
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	29,122	9,055	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	2,346,591	93,309	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	115,389	-	267,168
Aktiva insgesamt	268,750,304	33,166,857	2,882,676,189
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	10,398,381	538,000	72,688,955
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	5,762,045
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	1,705,426
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	158,075	37,401	1,494,950
Zu zahlende Dividende	457	-	1,283,734
Sonstige Verbindlichkeiten	10,236	16,946	-
Passiva insgesamt	10,567,149	592,347	82,935,110
NETTOINVENTARWERT	258,183,155	32,574,510	2,799,741,079

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	112,553,753	1,068,309,519	35,187,372
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	263,756	20,316,317	668,955
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	112,817,509	1,088,625,836	35,856,327
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,219,077	8,984,220	1,491,870
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	26,869,853	136
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	61,794	6,416,407	11,317
Aufgelaufene Zinsen	1,589,173	14,486,767	235,933
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	44,790	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	16,917
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	1,365,341	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	255,084
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	32	130,675	4,523
Aktiva insgesamt	117,687,585	1,146,923,889	37,872,107
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	521,451	9,259,928	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	65,871	1,160,941	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	233,795	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	55,645
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	95,260	673,754	12,293
Zu zahlende Dividende	317,978	292,260	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	3,604
Passiva insgesamt	1,234,355	11,386,883	71,542
NETTOINVENTARWERT	116,453,230	1,135,537,006	37,800,565

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	320,391,192	358,402,121	1,238,379,330
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	10,571,687	7,593,309	91,354,674
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	330,962,879	365,995,430	1,329,734,004
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	46,713,000	84,262,000
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19,649,926	5,004,123	16,745,252
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	1,102,040
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,652,135	1,102,519	2,205,573
Aufgelaufene Zinsen	2,477,553	1,988,264	4,564,230
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	1,263	45,302
Dividenden- und Steuerrückforderungen	369,957	27,058	661,528
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	1,621,343	265,337	970,790
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	396,794	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	998	-
Aktiva insgesamt	357,130,587	421,097,992	1,440,290,719
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	104,810	3,592,610
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,859,770	1,502,262	2,807,989
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	77,317	87,786	571,917
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	42,726	5,026,668
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	474,715	388,212	1,314,435
Zu zahlende Dividende	1,274,489	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	70,620	12,049	117,156
Passiva insgesamt	3,756,911	2,137,845	13,430,775
NETTOINVENTARWERT	353,373,676	418,960,147	1,426,859,944

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds ManTRA CORE V EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	566,930,913	70,058,311	9,164,144
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	135,722,088	2,528,353	(24,869)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	702,653,001	72,586,664	9,139,275
Termineinlagen (Erläuterung 12)	60,581,000	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12,888,420	21,872,350	345,873
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	680,988
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,009,353	3,263	1,805
Aufgelaufene Zinsen	1,725,867	67,943	30,472
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	61,172	2,450	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	1,299,618	54,634	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	751,520	239,557	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	99,277
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	178	-	-
Aktiva insgesamt	780,970,129	94,826,861	10,297,690
PASSIVA			
Kontoüberziehung	149	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2,334,095	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,257,656	48,360	1,019,001
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	1,184,933	23,671	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	878,171	102,320	1,784
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	42,798	11,220	-
Passiva insgesamt	6,697,802	185,571	1,020,785
NETTOINVENTARWERT	774,272,327	94,641,290	9,276,905

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2019

	AXA World Funds Multi Premia USD	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,391,517,240	102,764,691
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	25,642,805	2,248,023
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,417,160,045	105,012,714
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	26,372,069	570,816
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	13,830,436	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,183,178	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	20,281,921	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-
Sonstige Forderungen	17,906,756	1,123,187
Aktiva insgesamt	1,498,734,405	106,706,717
PASSIVA		
Kontoüberziehung	5,764,338	791,346
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	258,619,990	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	4,308	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	23,336,776	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	1,077,694	397,751
Rechnungsabgrenzungsposten	4,015,158	297,942
Zu zahlende Dividende	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	9,934,960	2,352,980
Passiva insgesamt	302,753,224	3,840,019
NETTOINVENTARWERT	1,195,981,181	102,866,698

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure
	EUR	USD	EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	29,552,086,599 *	380,911,793	114,260,864
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	148,848,099	2,867,507	522,661
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	240,701,679	2,692,176	572,582
Zinsen aus Kontokorrentkonten	814,425	496,756	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	4,482,263	43,062	-
Erträge aus Swapverträgen	27,153,364	-	-
Vergütung von Auslagen	162,795	185,390	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	9,095	-	-
Sonstige Erträge	44,406	-	-
Erträge insgesamt	422,216,126	6,284,891	1,095,243
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	29,768,559	-	-
Swapaufwendungen	1,972,734	23,197	10,361
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	1,656,223	5,357	78
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	86,470,384	1,203,040	646,200
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	721,702	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	53,649	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	111,458	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	26,061,418	407,228	76,000
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	2,216,328	36,061	12,750
Finanzierungsgebühren für CFD	6,136,888	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	1,568,847	15,072	-
Sonstige Aufwendungen	1,169,463	185,390	-
Aufwendungen insgesamt	157,907,653	1,875,345	745,389
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	264,308,473	4,409,546	349,854
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	174,005,230	6,204,867	1,181,714
- aus Devisenkassageschäften	2,763,145	(2,245,647)	675,639
- aus Devisentermingeschäften	(114,832,698)	(1,032,608)	(1,010,997)
- aus Terminkontrakten	(109,351,913)	(5,829,353)	(1,793,982)
- aus Swapverträgen	6,397,913	150,971	66,282
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(41,018,323)	(2,751,770)	(881,344)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	2,125,561,511	45,426,364	12,038,395
- aus Devisentermingeschäften	(2,432,337)	(2,842,627)	126,697
- aus Terminkontrakten	741,778	(351,788)	(102,284)
- aus Swapverträgen	17,327,319	(159,569)	(70,060)
- auf CFD	(4,903,038)	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,359,585,383	43,730,156	11,461,258
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(471,911,104)	84,309,461	(25,346,062)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(10,145,270)	(13,541)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	31,429,615,608	508,937,869	100,376,060

*Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 30. Juni 2019 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2018 entsprach dieser Betrag 29,512,987,918 EUR. Siehe Erläuterung 2b) für weitere Informationen.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds China Domestic Growth Equity CNH	AXA World Funds Framlington Women Empowerment USD	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	157,577,386	17,845,380	44,187,788
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	2,504,507	546,106	1,036,266
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	6,773	-
Erträge insgesamt	2,504,507	552,879	1,036,266
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	216	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	746,713	156,817	113,914
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	326,138	41,501	52,503
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,067	10,070	9,126
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,085,918	208,604	175,543
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,418,589	344,275	860,723
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	7,965,926	80,694	(336,889)
- aus Devisenkassageschäften	370,399	64,998	(245,347)
- aus Devisentermingeschäften	(823)	2,545	57
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	8,335,502	148,237	(582,179)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	20,606,578	6,491,436	5,301,479
- aus Devisentermingeschäften	-	36,054	(284)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	30,360,669	7,020,002	5,579,739
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	1,949,724	36,135,861	90,396
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	189,887,779	61,001,243	49,857,923

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Clean Economy USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	11,292,552	270,759,956	552,151,069
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	536,119	918,488	13,105,842
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	8,449	-	26,823
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	544,568	918,488	13,132,665
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	22	8,136	14,851
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	144,948	1,283,496	3,373,672
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	4,027
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	46,634	367,256	668,689
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,689	56,817	28,273
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	2,957	-	9,388
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	196,250	1,715,705	4,098,900
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	348,318	(797,217)	9,033,765
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(42,632)	2,593,939	19,120,803
- aus Devisenkassageschäften	29,645	(267,529)	(3,232,449)
- aus Devisentermingeschäften	(390,557)	(3,473,924)	746,085
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(403,544)	(1,147,514)	16,634,439
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	4,799,298	68,093,581	39,131,597
- aus Devisentermingeschäften	67,136	762,000	10,302
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	4,811,208	66,910,850	64,810,103
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	46,042,728	(31,687,860)	(39,318,690)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	(76,813)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	62,146,488	305,982,946	577,565,669

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	218,207,500	859,412,191	169,324,193
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	3,346,659	22,066,465	4,753,158
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	1,438	753
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	3,229	339,265	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	3,349,888	22,407,168	4,753,911
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	39,383	26,204	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,077,583	2,891,685	687,571
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	223	8,652	1,527
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	235,176	760,823	229,836
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	16,513	35,783	11,150
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	1,130	118,743	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,370,008	3,841,890	930,084
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,979,880	18,565,278	3,823,827
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	3,477,916	17,660,414	6,841,051
- aus Devisenkassageschäften	654,413	(7,296)	(3,890)
- aus Devisentermingeschäften	768,750	(1,101)	(311)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	4,901,079	17,652,017	6,836,850
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	30,537,408	118,869,790	18,562,242
- aus Devisentermingeschäften	(570,576)	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	36,847,791	155,087,085	29,222,919
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(8,585,407)	(77,298,104)	(254,738)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(819)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	246,469,065	937,201,172	198,292,374

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Euro Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	708,339,070	235,223,480	397,450,214
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	17,781,339	5,418,216	9,494,270
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	627	3,912	3,450
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	254,146	127,746	71,123
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	18,036,112	5,549,874	9,568,843
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	152,910	7,212	2,915
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	792,270	1,034,397	867,089
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	5,281	1,469	1,832
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	529,992	302,793	389,276
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	31,060	16,703	23,908
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	88,951	44,711	24,893
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,600,464	1,407,285	1,309,913
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	16,435,648	4,142,589	8,258,930
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	9,481,123	(2,529,369)	(1,881,169)
- aus Devisenkassageschäften	(3,758,149)	(3,495)	(495,221)
- aus Devisentermingeschäften	(1,218)	(314)	(4,845)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	5,721,756	(2,533,178)	(2,381,235)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	119,506,499	39,788,136	69,177,530
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	141,663,903	41,397,547	75,055,225
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(27,848,257)	(35,052,705)	(16,211,740)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	822,154,716	241,568,322	456,293,699

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington Europe ex- UK MicroCap (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	757,600,393	203,923,958	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	13,288,087	1,976,831	249,576
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	2,435	1,764	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	5,034	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	13,295,556	1,978,595	249,576
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	9,811	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,294,337	1,340,626	69,572
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	7,148	1,327	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	630,859	256,516	17,390
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	39,428	29,386	1,433
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	1,762	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	2,983,345	1,627,855	88,395
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	10,312,211	350,740	161,181
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	13,828,852	(629,434)	(83,594)
- aus Devisenkassageschäften	(2,984,331)	(630,281)	891
- aus Devisentermingeschäften	16,883	(545)	27
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	10,861,404	(1,260,260)	(82,676)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	127,793,470	25,391,510	697,100
- aus Devisentermingeschäften	-	(25)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	148,967,085	24,481,965	775,605
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(108,098,129)	(33,242,073)	24,326,937
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	798,469,349	195,163,850	25,102,542

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Evolving Trends USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	77,123,725	226,085,177	53,606,545
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	235,965	2,774,530	405,456
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	176	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	37,000	4,942
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	236,141	2,811,530	410,398
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	39,653	15,383	16,845
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	403,555	493,200	277,515
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	104
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	95,075	334,623	67,877
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	18,677	41,888	12,774
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	12,950	1,730
Sonstige Aufwendungen	-	82,501	-
Aufwendungen insgesamt	556,960	980,545	376,845
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(320,819)	1,830,985	33,553
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	4,060,885	5,450,623	(343,787)
- aus Devisenkassageschäften	(7,719)	(1,436,872)	39,706
- aus Devisentermingeschäften	(95,972)	(35,873)	2,665
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3,957,194	3,977,878	(301,416)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	15,974,715	26,725,539	11,747,360
- aus Devisentermingeschäften	21,023	3,109	5,843
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	19,632,113	32,537,511	11,485,340
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	6,481,964	(27,351,686)	2,306,193
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	103,237,802	231,271,002	67,398,078

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Fintech USD	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	16,600,564	1,007,712,668	171,136,231
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	186,639	33,819	1,536,178
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	2,362,516	8,679
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	776	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	1,091	424,938	19,609
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	187,730	2,822,049	1,564,466
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	22	8,694	4,063
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	58,986	2,364,863	867,391
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	154,751	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	18,515	760,883	189,195
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	2,021	36,797	14,244
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	382	148,728	6,863
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	79,926	3,474,716	1,081,756
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	107,804	(652,667)	482,710
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	161,432	15,441,513	3,743,425
- aus Devisenkassageschäften	(14,734)	2,668,679	(505,636)
- aus Devisentermingeschäften	2,483	(9,358,098)	(52,081)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	149,181	8,752,094	3,185,708
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	4,153,454	50,608,950	27,146,681
- aus Devisentermingeschäften	(690)	3,099,958	1,232
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	4,409,749	61,808,335	30,816,331
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	454,196	(296,853,880)	3,350,066
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	21,464,509	772,667,123	205,302,628

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds Framlington Human Capital EUR	AXA World Funds Framlington Hybrid Resources USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	91,711,698	278,304,705	63,370,588
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	841,240	6,946,676	899,210
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	144,015
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	26,643	93,395
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	1,437
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	841,240	6,973,319	1,138,057
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	315,292
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	21,259	29,138	3,254
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	651,706	1,865,832	176,356
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	170	1,342	29
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	116,218	315,107	58,353
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,484	28,729	14,530
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	503
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	796,837	2,240,148	568,317
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	44,403	4,733,171	569,740
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	555,280	4,460,854	340,735
- aus Devisenkassageschäften	(153,300)	(1,566,820)	(48,777)
- aus Devisentermingeschäften	(293,167)	(715)	(205)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	(1,248,381)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	108,813	2,893,319	(956,628)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	12,203,692	32,104,285	5,005,618
- aus Devisentermingeschäften	132,695	(102)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	1,305,311
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	12,489,603	39,730,673	5,924,041
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	14,362,887	(80,658,656)	957,029
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	118,564,188	237,376,722	70,251,658

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Italy EUR	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	310,542,992	831,923,920	132,590,786
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	8,346,487	5,539,297	2,103,006
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	166,954	24,917	142,891
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	8,513,441	5,564,214	2,245,897
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	28,730	59,484	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	837,217	5,154,379	942,504
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	9,735	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	289,286	1,010,306	183,631
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	20,762	63,417	8,871
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	58,434	8,721	50,012
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,244,164	6,296,307	1,185,018
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	7,269,277	(732,093)	1,060,879
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(6,379,126)	6,168,957	5,364,521
- aus Devisenkassageschäften	(3,218)	(981,065)	(65,995)
- aus Devisentermingeschäften	(3)	(2,813,584)	(9,613)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(6,382,347)	2,374,308	5,288,913
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	46,540,223	185,728,224	21,444,389
- aus Devisentermingeschäften	-	383,281	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	47,427,153	187,753,720	27,794,181
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(31,736,633)	(124,495,141)	25,159,747
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	326,233,512	895,182,499	185,544,714

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	130,234,242	177,040,172	211,822,081
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	888,518	3,260,782	2,971,365
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	45,343	632	42,448
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	38,280	-	-
Erträge insgesamt	972,141	3,261,414	3,013,813
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	5,399	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	567,686	409,340	247,935
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	300	-	396
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	158,356	153,640	84,656
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	17,803	7,474	19,934
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	15,870	221	14,857
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	765,414	570,675	367,778
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	206,727	2,690,739	2,646,035
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,680,628	(841,167)	3,351,082
- aus Devisenkassageschäften	634,695	901	(332,636)
- aus Devisentermingeschäften	560	335	(296,778)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2,315,883	(839,931)	2,721,668
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	18,965,508	33,659,236	34,881,606
- aus Devisentermingeschäften	-	-	247,476
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	21,488,118	35,510,044	40,496,785
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(5,758,253)	6,848,291	111,278,726
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	145,964,107	219,398,507	363,597,592

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Short Duration Bonds CNH
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	28,253,345	127,638,110	163,369,356
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,187,800	4,458,114	3,957,676
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	283	10,875	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,188,083	4,468,989	3,957,676
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	43,200	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	206	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	49,847	322,697	581,269
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	22,592	104,094	207,342
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,248	7,558	24,333
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	99	3,806	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	76,786	481,561	812,944
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,111,297	3,987,428	3,144,732
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	72,605	1,328,962	336,381
- aus Devisenkassageschäften	(8,298)	(2,783)	764,610
- aus Devisentermingeschäften	4,033	(175,483)	1,704,619
- aus Terminkontrakten	-	(135,299)	-
- aus Swapverträgen	-	127,999	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	68,340	1,143,396	2,805,610
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	2,027,076	6,030,426	3,470,910
- aus Devisentermingeschäften	(3,049)	27,307	(2,549,387)
- aus Terminkontrakten	-	(141,523)	-
- aus Swapverträgen	-	(168,078)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	3,203,664	10,878,956	6,871,865
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(149,869)	13,021,157	(36,579)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(3,014)	(6,097)	(6,826)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	31,304,126	151,532,126	170,197,816

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Aggregate Short Duration EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	3,574,571,366	197,723,357	671,465,659
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	13,230,859	411,167	2,889,646
Zinsen aus Kontokorrentkonten	6,499	495	1,908
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	66,000	32,042	129,097
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	13,303,358	443,704	3,020,651
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	25,139	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	51,885	3,966	26,370
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	4,449,840	280,123	1,156,545
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,505,517	164,702	533,955
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	90,131	12,564	23,907
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	23,100	11,215	45,184
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	7,145,612	472,570	1,785,961
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	6,157,746	(28,866)	1,234,690
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(3,581,978)	998,402	7,051,370
- aus Devisenkassageschäften	(220,213)	(7,184)	(14,590)
- aus Devisentermingeschäften	2,001,684	-	-
- aus Terminkontrakten	5,381,161	(801,357)	1,190,386
- aus Swapverträgen	304,334	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3,884,988	189,861	8,227,166
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	36,020,635	3,167,830	16,137,785
- aus Devisentermingeschäften	33,618	-	-
- aus Terminkontrakten	335,900	(69,697)	206,103
- aus Swapverträgen	(304,334)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	46,128,553	3,259,128	25,805,744
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(162,356,262)	38,563,719	(115,837,665)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	3,458,343,657	239,546,204	581,433,738

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	258,402,022	29,147,993	521,885,099
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,268,151	272,199	2,956,939
Zinsen aus Kontokorrentkonten	356	-	825
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	55,428	1,608	96,946
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,323,935	273,807	3,054,710
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	8,750	1,250	21,250
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	14,784	4,002	2,054
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	339,896	92,523	1,875,855
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	195,002	38,784	647,936
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	11,748	7,188	19,711
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	19,400	563	33,931
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	589,580	144,310	2,600,737
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	734,355	129,497	453,973
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	3,270,592	791,174	6,946,736
- aus Devisenkassageschäften	(10,689)	(870)	(29,011)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	1,929,517	450,099	292,128
- aus Swapverträgen	(74,855)	(10,694)	(181,790)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	5,114,565	1,229,709	7,028,063
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	12,030,925	4,159,454	26,658,500
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	284,259	113,300	511,528
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	18,164,104	5,631,960	34,652,064
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	17,448,476	27,885,690	133,518,773
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	294,014,602	62,665,643	690,055,936

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	396,904,528	707,106,691	124,728,305
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,986,608	5,923,521	1,271,371
Zinsen aus Kontokorrentkonten	22,216	13,127	10,176
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	35,111	70,752	19,898
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	3,043,935	6,007,400	1,301,445
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	41,806	114,861
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,492	76,364	2,704
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	127,694	1,808,207	158,115
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	186	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	257,506	583,770	85,750
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	16,572	29,572	14,714
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	12,289	24,763	6,964
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	416,553	2,564,668	383,108
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	2,627,382	3,442,732	918,337
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,037,080	4,753,320	432,264
- aus Devisenkassageschäften	(4,408)	(23,003)	(5,963)
- aus Devisentermingeschäften	-	356,299	2,221
- aus Terminkontrakten	(469,279)	439,076	(413,059)
- aus Swapverträgen	-	(315,118)	(154,060)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	563,393	5,210,574	(138,597)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	18,101,711	31,858,463	6,631,360
- aus Devisentermingeschäften	-	(9,704)	(315)
- aus Terminkontrakten	(347,550)	(369,010)	(716,381)
- aus Swapverträgen	-	249,270	(14,200)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	20,944,936	40,382,325	6,680,204
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	42,912,041	(66,789,335)	(16,430,162)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	460,761,505	680,699,681	114,978,347

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	607,433,808	162,165,536	247,628,800
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,656,209	430,209	1,803,806
Zinsen aus Kontokorrentkonten	9,936	31,762	749
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	78,145	28,337	12,722
Erträge aus Swapverträgen	-	-	119,217
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,744,290	490,308	1,936,494
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	5,141	17,760	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	763,596	182,226	130,476
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	4,883	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	482,647	131,958	87,969
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	15,312	11,468	18,713
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	27,351	9,918	4,453
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,294,047	358,213	241,611
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,450,243	132,095	1,694,883
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	8,985,014	476,610	(306,877)
- aus Devisenkassageschäften	(3,050)	(39,809)	71,545
- aus Devisentermingeschäften	-	(26,062)	(1,054,891)
- aus Terminkontrakten	(318,527)	(903,990)	335,677
- aus Swapverträgen	-	(75,032)	296,026
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	8,663,437	(568,283)	(658,520)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	24,622,595	5,994,372	12,811,918
- aus Devisentermingeschäften	-	51,459	555,646
- aus Terminkontrakten	(32,980)	(14,140)	(51,292)
- aus Swapverträgen	-	17,750	(296,026)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	34,703,295	5,613,253	14,056,609
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	1,654,080	12,710,595	86,480,985
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	643,791,183	180,489,384	348,166,394

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	82,422,168	422,428,082	85,959,849
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,222,368	4,448,698	1,445,623
Zinsen aus Kontokorrentkonten	2,376	1,436	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	26,983	26,912	248
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,251,727	4,477,046	1,445,871
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	340,127	37,778
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	7,270	4,668	1,205
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	149,617	862,513	188,061
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	86,894	281,189	74,159
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,221	27,408	13,414
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	9,444	9,419	87
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	260,446	1,525,324	314,704
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,991,281	2,951,722	1,131,167
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,549,139)	702,063	491,014
- aus Devisenkassageschäften	(652,268)	2,441,738	(302,335)
- aus Devisentermingeschäften	745,776	(13,386,023)	(819,761)
- aus Terminkontrakten	-	(445,371)	138,885
- aus Swapverträgen	-	330,712	163,500
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,455,631)	(10,356,881)	(328,697)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,151,743	20,267,534	5,838,614
- aus Devisentermingeschäften	(650,138)	5,801,287	56,503
- aus Terminkontrakten	-	286,304	(36,221)
- aus Swapverträgen	-	(852,060)	(163,500)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	7,037,255	18,097,906	6,497,866
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	18,808,171	(16,140,373)	(590,013)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	108,267,594	424,385,615	91,867,702

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Multi Credit USD	AXA World Funds Global Green Bonds EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	29,292,858	107,748,508	246,807,989
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	394,456	1,107,743	3,590,365
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	8,162
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	394,456	1,107,743	3,598,527
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	56	999	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	59,799	220,521	183,806
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	226,765	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	22,401	110,762	98,020
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	591	9,522	13,529
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	2,857
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	309,612	341,804	298,212
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	84,844	765,939	3,300,315
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	69,975	526,928	372,938
- aus Devisenkassageschäften	(254,565)	(388,555)	(1,503,439)
- aus Devisentermingeschäften	153,955	(927,126)	4,468,047
- aus Terminkontrakten	304,140	696,486	59,066
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	273,505	(92,267)	3,396,612
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	1,368,047	7,572,282	15,115,294
- aus Devisentermingeschäften	65,703	95,125	(3,406,349)
- aus Terminkontrakten	(64,977)	252,138	(201,798)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,727,122	8,593,217	18,204,074
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	22,285	41,440,577	(7,005,766)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	(489,492)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	31,042,265	157,782,302	257,516,805

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	91,364,704	940,116,802	2,097,779,771
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,124,074	29,764,445	14,101,360
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	7,011
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	35,020	162,672	613,994
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	7,159,094	29,927,117	14,722,365
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	56,667	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	33,006	87,798	104,679
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	492,704	3,142,279	3,971,158
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	106,389
Servicegebühr (Erläuterung 9)	202,587	974,398	1,758,270
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	32,583	41,081	86,767
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	12,257	56,935	214,898
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	829,804	4,302,491	6,242,161
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	6,329,290	25,624,626	8,480,204
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,909,809	(5,019,700)	14,824,012
- aus Devisenkassageschäften	(1,319,942)	(2,256,973)	(10,065,349)
- aus Devisentermingeschäften	(1,964,758)	(4,534,389)	(13,416,332)
- aus Terminkontrakten	(155)	-	(25,247,143)
- aus Swapverträgen	135,649	-	(693,641)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,239,397)	(11,811,062)	(34,598,453)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	14,630,495	61,072,992	99,960,337
- aus Devisentermingeschäften	(739,847)	(5,150,940)	6,745,078
- aus Terminkontrakten	(142,969)	-	3,576,618
- aus Swapverträgen	(193,958)	-	79,735
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	18,643,614	69,735,616	84,243,519
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	174,501,221	92,370,367	(86,603,688)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(27,824)	(411,921)	(108,288)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	284,481,715	1,101,810,864	2,095,311,314

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	867,195,813	1,066,567,111	121,963,729
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,068,813	7,175,539	1,106,572
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	794	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	6,658	-	1,306
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,075,471	7,176,333	1,107,878
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	131	20,950	137
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	973,268	1,260,275	94,505
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	491,154	840,996	82,769
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	18,631	36,279	11,786
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	2,330	-	457
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,485,514	2,158,500	189,654
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	589,957	5,017,833	918,224
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	11,699,102	(860,132)	(1,359,564)
- aus Devisenkassageschäften	10,992,737	(2,282,518)	(1,100,909)
- aus Devisentermingeschäften	(11,686,017)	(2,172,134)	(991,163)
- aus Terminkontrakten	(32,369,847)	(1,094,529)	-
- aus Swapverträgen	-	(571,499)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(21,364,025)	(6,980,812)	(3,451,636)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	16,346,316	26,213,133	4,811,707
- aus Devisentermingeschäften	(345,073)	(7,500,845)	(307,418)
- aus Terminkontrakten	2,553,851	(104,942)	-
- aus Swapverträgen	-	58,215	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(2,218,974)	16,702,582	1,970,877
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(478,458,438)	(187,717,293)	(45,135,176)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(80,216)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	386,518,401	895,472,184	78,799,430

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	395,478,962	13,452,524	279,245,061
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,479,862	314,735	4,479,460
Zinsen aus Kontokorrentkonten	4,404	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	85,182	-	857
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	7,569,448	314,735	4,480,317
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	1,128,647	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	54,649	65	1,686
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,097,354	3,279	513,782
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	352,072	13,360	244,833
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	28,811	4,809	8,674
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	29,814	-	300
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	2,691,347	21,513	769,275
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	4,878,101	293,222	3,711,042
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	675,618	63,845	(124,376)
- aus Devisenkassageschäften	(2,197,473)	965	18,967
- aus Devisentermingeschäften	(2,504,298)	(301,734)	(3,528,918)
- aus Terminkontrakten	(5,754,218)	-	(806)
- aus Swapverträgen	1,540,751	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(8,239,620)	(236,924)	(3,635,133)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	25,241,147	1,348,808	6,315,564
- aus Devisentermingeschäften	(2,356,133)	166,956	371,326
- aus Terminkontrakten	1,667,124	-	-
- aus Swapverträgen	(1,540,751)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	19,649,868	1,572,062	6,762,799
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(3,355,484)	8,943,348	3,199,267
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(628,412)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	411,144,934	23,967,934	289,207,127

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	214,335,013	29,182,340	2,437,764,589
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	258,924	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	9,747,166	889,010	81,875,506
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	65,940	-	295,795
Erträge aus Swapverträgen	1,493,444	92,077	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	11,306,550	1,240,011	82,171,301
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	213	-	19,479
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	723,038	203,072	7,729,600
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	312	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	167,836	22,062	2,170,725
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	10,655	1,101	81,318
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	23,079	-	103,528
Sonstige Aufwendungen	-	-	71,011
Aufwendungen insgesamt	924,821	226,547	10,175,661
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	10,381,729	1,013,464	71,995,640
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	3,500,452	887,546	(3,429,359)
- aus Devisenkassageschäften	29,946	1,505	200,305
- aus Devisentermingeschäften	(87,395)	(26,024)	(9,551,434)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	(3,449,782)	(52,237)	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(6,779)	810,790	(12,780,488)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	9,632,433	973,213	142,024,748
- aus Devisentermingeschäften	(33,369)	4,351	(4,653,737)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	3,264,556	613,904	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	23,238,570	3,415,722	196,586,163
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	20,610,513	(23,552)	171,092,745
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(941)	-	(5,702,418)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	258,183,155	32,574,510	2,799,741,079

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	99,041,607	946,489,656	36,217,974
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	127,110
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,574,453	26,971,475	205,403
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	802
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	25	263,689	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	74,411
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	178
Erträge insgesamt	2,574,478	27,235,164	407,904
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,669	82,407	139
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	264,602	3,184,043	58,272
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	92,726	1,053,637	29,592
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	9,984	49,032	13,803
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	71	92,291	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	370,052	4,461,410	101,806
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	2,204,426	22,773,754	306,098
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(198,646)	(5,033,769)	(133,211)
- aus Devisenkassageschäften	5,916	(1,507,347)	(7,833)
- aus Devisentermingeschäften	(607,849)	(8,528,545)	(1,567)
- aus Terminkontrakten	-	-	(1,172,863)
- aus Swapverträgen	-	-	(85,054)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(800,579)	(15,069,661)	(1,400,528)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	3,565,090	50,104,245	2,587,992
- aus Devisentermingeschäften	(257,912)	(1,276,393)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	(170,765)
- aus Swapverträgen	-	-	85,054
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	4,711,025	56,531,945	1,407,851
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	13,325,025	133,025,239	174,740
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(624,427)	(509,834)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	116,453,230	1,135,537,006	37,800,565

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	295,550,423	347,546,657	1,093,115,702
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,908,310	642,031	6,369,789
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	3,963,273	377,629	1,355,305
Zinsen aus Kontokorrentkonten	49,798	10,910	14,438
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	6,740	253,891
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	5,921,381	1,037,310	7,993,423
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	2,040	10,360
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	19,739	55,219	290,014
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,945,836	1,721,700	6,157,919
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	5,474
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	362,570	427,104	1,315,011
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	42,335	54,668	56,248
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	2,359	88,862
Sonstige Aufwendungen	-	41,594	88,609
Aufwendungen insgesamt	2,370,480	2,304,684	8,012,497
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	3,550,901	(1,267,374)	(19,074)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(2,542,842)	(544,931)	(3,152,818)
- aus Devisenkassageschäften	252,790	109,483	(392,502)
- aus Devisentermingeschäften	(3,289,867)	(1,225,075)	(11,681,801)
- aus Terminkontrakten	(940,664)	(973,371)	(19,195,318)
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(6,520,583)	(2,633,894)	(34,422,439)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	24,734,401	12,300,052	120,709,119
- aus Devisentermingeschäften	1,094,660	618,828	7,668,706
- aus Terminkontrakten	137,542	152,837	(4,737,936)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	22,996,921	9,170,449	89,198,376
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	37,322,426	62,243,041	244,545,866
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(2,496,094)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	353,373,676	418,960,147	1,426,859,944

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds ManTRA CORE V EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	679,169,078	95,508,409	7,520,764
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	6,607,489	174,562	15,638
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,260,551	200,055	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	61,684	1,744	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	339,846	9,798	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	9,095	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	8,278,665	386,159	15,638
AUFWENDUNGEN			
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	13,227	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	219,896	687	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,379,036	555,126	21,332
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	191,623	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	4,316	382	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	687,980	93,655	2,749
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	33,058	6,802	548
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	118,946	3,429	-
Sonstige Aufwendungen	60,340	-	20,885
Aufwendungen insgesamt	4,708,422	660,081	45,514
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	3,570,243	(273,922)	(29,876)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(322,805)	(224,849)	(38,611)
- aus Devisenkassageschäften	(935,855)	64,969	444
- aus Devisentermingeschäften	(2,349,423)	(440,387)	-
- aus Terminkontrakten	(22,816,096)	(1,741,247)	347,321
- aus Swapverträgen	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(26,424,179)	(2,341,514)	309,154
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	76,116,217	1,441,087	(22,039)
- aus Devisentermingeschäften	2,578,914	97,677	-
- aus Terminkontrakten	(1,612,682)	(90,326)	99,455
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	54,228,513	(1,166,998)	356,694
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	40,874,736	299,879	1,399,447
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	774,272,327	94,641,290	9,276,905

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2019 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Multi Premia USD	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,333,613,087	-
ERTRÄGE		
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	1,636	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-
Erträge aus Swapverträgen	28,678,335	437,797
Vergütung von Auslagen	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-
Sonstige Erträge	-	-
Erträge insgesamt	28,679,971	437,797
AUFWENDUNGEN		
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	33,099,778	771,370
Swapaufwendungen	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	6,639,346	83,822
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	200,345
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	437,911	9,395
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	688,874	31,853
Finanzierungsgebühren für CFD	6,887,058	101,609
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-
Sonstige Aufwendungen	744,859	7,246
Aufwendungen insgesamt	48,497,826	1,205,640
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(19,817,855)	(767,843)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	17,944,538	(821,058)
- aus Devisenkassageschäften	28,590,224	920,243
- aus Devisentermingeschäften	(16,278,647)	(808,680)
- aus Terminkontrakten	-	-
- aus Swapverträgen	8,891,898	2,272,233
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	39,148,013	1,562,738
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,647,575)	2,248,023
- aus Devisentermingeschäften	(6,971,231)	-
- aus Terminkontrakten	-	-
- aus Swapverträgen	17,974,384	-
- auf CFD	(5,185,812)	(397,751)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	22,499,924	2,645,167
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(160,131,830)	100,221,531
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,195,981,181	102,866,698

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 30. Juni 2019	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2018	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	508,937,869	380,911,793	429,739,236
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	100,376,060	114,260,864	24,936,568
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	CNH	189,887,779	157,577,386	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	USD	61,001,243	17,845,380	12,377,028
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	49,857,923	44,187,788	31,151,464
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	62,146,488	11,292,552	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	305,982,946	270,759,956	18,673,279
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	577,565,669	552,151,069	611,915,146
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	246,469,065	218,207,500	227,732,394
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	937,201,172	859,412,191	1,093,793,894
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	198,292,374	169,324,193	194,080,085
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	822,154,716	708,339,070	917,121,316
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	241,568,322	235,223,480	321,364,093
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	456,293,699	397,450,214	463,195,863
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	798,469,349	757,600,393	936,656,405
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	195,163,850	203,923,958	259,859,685
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	EUR	25,102,542	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	103,237,802	77,123,725	165,898,250
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	231,271,002	226,085,177	491,215,666
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	67,398,078	53,606,545	21,413,489
AXA World Funds - Framlington Fintech	USD	21,464,509	16,600,564	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	772,667,123	1,007,712,668	1,221,799,705
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	205,302,628	171,136,231	127,725,126
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	118,564,188	91,711,698	98,358,659
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	237,376,722	278,304,705	512,640,191
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	70,251,658	63,370,588	76,262,383
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	326,233,512	310,542,992	363,071,485
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	895,182,499	831,923,920	617,874,446
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	185,544,714	132,590,786	151,205,265
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	145,964,107	130,234,242	137,241,642
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	219,398,507	177,040,172	126,048,108
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	363,597,592	211,822,081	235,414,875
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	31,304,126	28,253,345	30,647,551
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	151,532,126	127,638,110	90,277,886
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	170,197,816	163,369,356	157,935,082
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3,458,343,657	3,574,571,366	3,633,322,782
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	239,546,204	197,723,357	323,016,160
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	581,433,738	671,465,659	1,137,992,145
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	294,014,602	258,402,022	325,087,923
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	62,665,643	29,147,993	32,193,130
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	690,055,936	521,885,099	435,529,745
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	460,761,505	396,904,528	485,504,461

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 30. Juni 2019	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2018	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	680,699,681	707,106,691	928,567,412
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	114,978,347	124,728,305	106,411,838
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	643,791,183	607,433,808	583,257,437
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	180,489,384	162,165,536	286,067,770
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	348,166,394	247,628,800	163,203,600
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	108,267,594	82,422,168	83,527,213
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	424,385,615	422,428,082	456,396,932
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	91,867,702	85,959,849	87,947,798
AXA World Funds - Global Multi Credit	USD	31,042,265	29,292,858	-
AXA World Funds - Global Green Bonds	EUR	157,782,302	107,748,508	88,573,958
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	257,516,805	246,807,989	270,535,122
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	284,481,715	91,364,704	184,039,997
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,101,810,864	940,116,802	1,239,800,149
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	2,095,311,314	2,097,779,771	3,417,657,346
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	386,518,401	867,195,813	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	895,472,184	1,066,567,111	1,600,675,793
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	78,799,430	121,963,729	241,669,821
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	411,144,934	395,478,962	454,004,967
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	23,967,934	13,452,524	12,830,266
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	289,207,127	279,245,061	239,756,483
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	258,183,155	214,335,013	231,928,164
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	32,574,510	29,182,340	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,799,741,079	2,437,764,589	3,472,019,242
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	116,453,230	99,041,607	123,689,260
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	1,135,537,006	946,489,656	1,781,070,437
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	37,800,565	36,217,974	40,792,530
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	353,373,676	295,550,423	251,018,323
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	418,960,147	347,546,657	71,734,127
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1,426,859,944	1,093,115,702	386,607,198
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	774,272,327	679,169,078	711,598,485
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	94,641,290	95,508,409	97,843,361
AXA World Funds - ManTRA CORE V	EUR	9,276,905	7,520,764	-
AXA World Funds - Multi Premia	USD	1,195,981,181	1,333,613,087	1,340,801,083
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	USD	102,866,698	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged	299,355.405	107.45	97.63	105.26
A Thesaurierend USD	23,470.210	117.04	104.74	109.79
A Ausschüttend EUR Hedged	133,514.464	98.83	89.80	100.27
E Thesaurierend EUR Hedged	3,513.201	103.87	94.73	102.90
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	9,682.196	93.19	86.23	96.69
F Thesaurierend EUR Hedged	35,328.434	110.68	100.24	107.36
F Thesaurierend USD	19,416.340	120.79	107.71	112.13
F Ausschüttend EUR Hedged	11,627.277	99.82	90.37	-
I Thesaurierend EUR	101,848.990	120.10	106.59	-
I Thesaurierend EUR Hedged	1,245,950.736	111.89	101.22	108.15
I Thesaurierend GBP Hedged	437,891.045	108.87	97.94	103.42
I Thesaurierend USD	246,883.026	121.77	108.49	112.72
I Ausschüttend EUR Hedged	506,580.934	100.65	91.06	100.84
M Thesaurierend EUR Hedged	943,301.477	114.95	103.69	110.30
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend CHF Hedged	234.796	102.76	93.05	99.11
A Thesaurierend EUR	1,010.125	101.91	-	99.15
A Thesaurierend USD Hedged	216.112	108.26	96.34	99.39
A Ausschüttend EUR	256.632	101.91	-	-
AX Thesaurierend EUR	864,218.481	103.88	93.77	99.11
E Thesaurierend EUR	214.932	102.32	92.81	99.08
I Thesaurierend EUR	99,166.362	104.92	94.39	99.14
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity				
A Thesaurierend CNH	1,179.978	111.49	93.97	-
A Thesaurierend USD	208.489	112.98	95.27	-
I Thesaurierend CNH	1,174.928	112.26	94.14	-
I Thesaurierend EUR	212,590.008	113.78	95.09	-
I Thesaurierend USD	168.438	113.77	95.44	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment				
A Thesaurierend EUR	7,081.492	117.02	99.77	100.39
A Thesaurierend EUR Hedged	195.865	102.69	89.32	-
A Thesaurierend USD	543.493	125.42	107.34	113.44
E Thesaurierend EUR	740.771	115.00	98.41	99.76
F Thesaurierend EUR	876.067	119.10	101.16	101.02
F Thesaurierend EUR Hedged	3,700.000	99.73	-	-
F Thesaurierend GBP	558.045	124.73	106.27	104.97
F Thesaurierend USD	1,185.968	127.64	108.83	114.16
F Ausschüttend GBP	285.081	108.59	92.51	-
G Thesaurierend USD	176.892	129.14	109.83	114.64
I Thesaurierend EUR	157,389.582	119.76	101.60	101.22
I Thesaurierend EUR Hedged	15,200.000	105.72	-	-
I Thesaurierend GBP	1,442.458	125.51	106.80	105.23
I Thesaurierend USD	318,222.750	111.57	-	114.39

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	174.787	112.56	100.12	108.64
A Thesaurierend USD	186.157	120.34	107.45	122.47
A Ausschüttend monatlich USD	228.000	100.47	-	-
I Thesaurierend HKD	1,408.905	124.30	110.68	124.71
I Thesaurierend SGD	455,568.352	117.33	105.02	116.21
I Thesaurierend USD	194.513	123.39	-	123.74
M Thesaurierend USD	98,781.953	103.62	91.80	-
AXA World Funds - Framlington Clean Economy				
A Thesaurierend EUR Hedged	650.923	111.39	97.96	-
A Thesaurierend USD	225.000	104.32	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	200.000	103.77	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	179.743	111.82	97.99	-
F Thesaurierend GBP Hedged	193.086	104.18	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	196,444.595	111.99	98.00	-
I Thesaurierend USD	323,674.256	114.05	98.15	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	40,701.152	114.33	92.12	-
A Thesaurierend EUR Hedged	425,426.174	128.75	103.61	102.86
A Thesaurierend SGD Hedged	20,388.167	119.84	95.39	-
A Thesaurierend USD	249,328.801	135.33	107.20	103.41
A Ausschüttend CHF Hedged	4,900.458	114.08	91.92	-
A Ausschüttend EUR Hedged	4,133.893	115.14	92.66	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	6,128.218	124.22	98.38	-
E Thesaurierend EUR Hedged	16,142.235	127.63	103.00	102.76
F Thesaurierend CHF Hedged	86,820.195	103.33	82.96	-
F Thesaurierend EUR Hedged	155,346.638	130.30	104.47	103.00
F Thesaurierend GBP Hedged	32,620.774	125.15	99.78	-
F Thesaurierend USD	180,093.893	137.08	108.16	103.56
F Ausschüttend EUR Hedged	10,396.411	130.26	104.44	103.01
G Thesaurierend CHF Hedged	266,823.001	119.33	95.57	-
G Thesaurierend EUR Hedged	133,126.768	131.46	105.15	103.12
G Thesaurierend USD	239,170.504	125.22	98.56	-
I Thesaurierend CHF Hedged	2,262.400	115.51	92.62	-
I Thesaurierend EUR Hedged	78,367.676	130.82	104.77	103.05
I Thesaurierend USD	273,243.407	137.65	108.47	103.60
U Thesaurierend USD	9,898.405	108.75	86.12	-
ZF Thesaurierend CHF Hedged	7,773.946	99.86	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged	955.255	99.67	-	-
ZF Thesaurierend GBP Hedged	2,717.387	99.26	-	-
ZF Thesaurierend USD	6,925.156	137.68	108.48	103.61
ZF Ausschüttend EUR Hedged	-	100.00	-	-
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	131.313	133.27	106.11	103.31
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1,104,407.275	223.72	203.23	221.56
A Thesaurierend USD Hedged	123,490.287	159.18	142.47	151.46
A Ausschüttend EUR	192,384.269	178.14	161.84	178.82

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities (Fortsetzung)				
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	16,203.148	126.12	115.29	128.05
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	35,698.833	129.44	117.65	129.53
E Thesaurierend EUR	18,186.674	201.66	183.88	201.99
F Thesaurierend EUR	171,142.138	248.27	224.70	243.15
F Thesaurierend USD Hedged	28,167.669	165.67	147.75	155.87
F Ausschüttend EUR	16,637.414	198.98	180.10	199.16
I Thesaurierend EUR	584,788.888	256.88	232.23	250.70
I Thesaurierend EUR Hedged	290,175.890	244.20	220.65	238.17
I Thesaurierend USD Hedged	175.988	122.40	109.03	114.73
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	260,354.027	148.66	127.57	131.55
A Thesaurierend USD	4,340.509	150.56	129.70	140.49
A Ausschüttend EUR	72,020.439	140.13	120.25	124.89
A Ausschüttend monatlich USD	622.490	100.04	87.44	97.63
E Thesaurierend EUR	125,615.133	139.25	119.79	124.15
F Thesaurierend EUR	51,177.226	165.54	141.47	144.65
F Thesaurierend USD	11,124.610	133.77	114.74	123.22
F Ausschüttend EUR	2,774.555	121.83	104.11	-
I Thesaurierend EUR	95,135.855	166.08	141.72	144.48
I Thesaurierend USD	1,020,752.411	109.96	94.19	100.88
I Ausschüttend GBP Hedged	118,506.648	154.87	131.51	135.05
M Thesaurierend EUR	195,432.792	176.85	150.38	152.25
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	195,277.989	255.82	216.74	257.18
A Ausschüttend EUR	37,419.381	120.97	102.49	122.76
E Thesaurierend EUR	30,594.480	236.85	201.40	240.78
F Thesaurierend EUR	27,434.367	276.54	233.42	274.89
F Ausschüttend EUR	27,956.517	141.41	119.36	143.18
I Thesaurierend EUR	3,122,843.682	252.98	213.28	250.57
I Ausschüttend EUR	238,464.108	117.41	98.98	118.80
M Thesaurierend EUR	202,602.180	222.98	187.43	218.89
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	2,412.506	161.72	138.42	155.54
F Thesaurierend EUR	1,139,468.800	172.36	146.99	163.92
M Thesaurierend EUR	9,879.540	133.19	113.11	125.09
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	192,577.067	251.91	211.41	247.73
A Ausschüttend EUR	13,610.768	112.55	94.46	111.87
E Thesaurierend EUR	189,065.889	232.95	196.22	231.67
F Thesaurierend EUR	461.039	272.47	227.82	265.00
I Thesaurierend EUR	191,070.878	246.30	205.70	238.66
M Thesaurierend EUR	497,742.976	199.83	166.39	191.90
M Ausschüttend EUR	4,480,064.648	129.78	108.03	128.34

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities				
A Thesaurierend EUR	537,209.134	61.02	51.69	61.62
A Ausschüttend EUR	34,691.256	44.78	37.94	45.53
E Thesaurierend EUR	24,622.779	54.40	46.26	55.56
F Thesaurierend EUR	2,831,585.060	71.87	60.66	71.77
F Ausschüttend EUR	920.314	48.98	41.34	49.70
M Thesaurierend EUR	10,862.737	195.77	164.55	193.06
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	564,808.789	71.75	60.53	69.41
A Ausschüttend EUR	8,704.264	63.03	53.19	61.36
E Thesaurierend EUR	12,494.996	64.23	54.39	62.86
F Thesaurierend EUR	1,912,409.376	82.23	69.13	78.69
M Thesaurierend EUR	618,882.145	154.64	129.46	145.95
M Ausschüttend EUR	1,250,569.913	129.10	108.05	124.99
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	454,893.483	173.63	145.10	166.80
A Ausschüttend EUR	181,137.390	171.78	143.55	165.02
E Thesaurierend EUR	24,612.425	160.67	134.60	155.52
F Thesaurierend EUR	175,469.929	202.59	168.59	192.17
F Ausschüttend EUR	15,094.070	185.94	154.74	177.88
I Thesaurierend EUR	968,128.857	311.44	258.80	294.13
M Ausschüttend EUR	2,018,583.589	170.61	141.25	162.66
ZF Thesaurierend EUR	183.077	110.25	91.65	104.26
ZF Ausschüttend EUR	1,305.438	109.05	90.66	104.26
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR PF	259,623.473	218.77	196.46	241.18
F Thesaurierend EUR PF	527,378.601	259.92	232.25	282.28
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR PF	375.439	100.54	-	-
F Thesaurierend EUR PF	242,329.000	103.43	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	77,614.734	418.79	333.66	320.91
A Thesaurierend EUR Hedged	1,293.828	199.17	161.87	168.48
A Thesaurierend GBP	825.456	411.49	328.86	312.81
A Thesaurierend USD	17,569.515	327.90	262.24	264.94
E Thesaurierend EUR	26,410.953	389.57	311.53	301.89
E Thesaurierend EUR Hedged	3,341.361	189.84	154.84	162.36
F Thesaurierend EUR	1,598.096	450.37	357.49	341.28
F Thesaurierend USD	19,534.039	352.39	280.78	281.54
I Thesaurierend EUR Hedged	16,743.649	257.44	208.17	214.47
I Thesaurierend USD	625.699	235.63	187.53	187.59
M Thesaurierend USD	286,988.000	120.57	95.67	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	230,827.218	130.11	113.46	132.19
A Thesaurierend GBP	1,479.154	162.07	141.77	163.35
A Thesaurierend USD	7,225.448	99.93	87.47	107.03
E Thesaurierend EUR	30,677.319	118.75	103.94	122.01

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	114,145.704	156.93	136.34	157.66
F Thesaurierend USD	143,362.268	108.88	94.96	115.34
I Thesaurierend EUR Hedged	10,963.342	107.92	95.56	119.65
I Thesaurierend USD	198,069.813	129.22	112.56	136.39
M Thesaurierend EUR	775,086.545	146.08	126.39	144.93
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends				
A Thesaurierend EUR	116,179.159	191.90	158.35	166.33
A Thesaurierend EUR Hedged	12,885.308	101.58	85.47	-
A Thesaurierend USD	7,032.018	167.32	138.64	152.93
E Thesaurierend EUR	45,863.152	186.01	153.87	162.44
F Thesaurierend EUR	4,493.872	201.04	165.28	172.32
F Thesaurierend USD	132.389	175.38	144.78	158.51
I Thesaurierend EUR	31,959.462	203.72	167.29	174.02
I Thesaurierend USD	94.203	246.19	202.99	221.70
I Ausschüttend EUR Hedged	146.753	211.34	177.02	199.66
M Thesaurierend USD	143,643.518	146.74	120.63	130.96
U Thesaurierend USD	201.730	114.80	-	-
AXA World Funds - Framlington Fintech				
A Thesaurierend EUR Hedged	3,059.576	120.03	96.94	-
A Thesaurierend USD	272.651	106.43	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	200.000	105.88	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	672.593	120.51	96.97	-
I Thesaurierend EUR Hedged	172.617	120.64	96.98	-
I Thesaurierend USD	170,033.316	122.78	97.13	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	539,113.529	121.87	114.57	122.03
A Thesaurierend USD Hedged PF	5,897.970	123.25	114.14	118.30
E Thesaurierend EUR PF	28,378.690	118.74	111.91	119.80
F Thesaurierend CHF Hedged PF	65,456.291	121.79	114.36	121.73
F Thesaurierend EUR PF	957,647.743	152.80	143.23	151.63
F Thesaurierend GBP Hedged	170.511	101.10	94.29	-
F Thesaurierend USD Hedged PF	15,012.782	127.86	118.00	121.61
I Thesaurierend CHF Hedged PF	95,980.694	109.19	102.45	108.66
I Thesaurierend EUR PF	3,337,747.201	120.23	112.59	118.91
I Thesaurierend USD	12,587.682	112.63	105.90	117.57
I Thesaurierend USD Hedged	54,304.207	108.71	100.29	103.18
I Ausschüttend EUR PF	580,750.187	111.26	104.20	110.03
I Ausschüttend GBP Hedged	172.692	99.81	93.00	-
I Ausschüttend USD Hedged	679,976.887	110.44	101.85	104.75
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	309,516.099	206.16	174.48	188.80
A Thesaurierend EUR Hedged	838.634	118.01	101.93	119.35
A Thesaurierend USD	13,806.681	179.95	152.88	173.77
A Ausschüttend EUR	49,592.623	106.54	90.17	-
E Thesaurierend EUR	6,863.993	199.61	169.36	184.17
F Thesaurierend EUR	14,802.927	217.85	183.60	196.98

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR Hedged	2,165.417	133.05	114.40	132.93
F Thesaurierend USD	1,844.169	190.13	160.85	181.28
I Thesaurierend EUR	199,555.799	221.53	186.44	199.45
I Thesaurierend GBP	74.213	243.77	205.79	217.72
I Thesaurierend USD	31,613.578	193.21	163.23	183.42
M Thesaurierend USD	307,046.648	202.36	170.36	190.10
U Thesaurierend USD	226.071	101.57	86.29	-
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy				
A Thesaurierend EUR	81,670.551	266.56	234.78	230.82
A Thesaurierend EUR Hedged	207,148.792	95.88	86.16	-
A Thesaurierend SGD	45,198.245	144.67	128.86	130.48
A Thesaurierend USD	83,660.349	237.54	210.03	216.90
E Thesaurierend EUR	31,078.573	250.70	221.37	218.73
F Thesaurierend EUR	16,464.608	296.82	260.35	253.80
F Thesaurierend EUR Hedged	3,650.000	103.18	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged	210.493	104.88	-	-
F Thesaurierend USD	1,239.902	262.14	230.82	236.37
M Thesaurierend EUR	154,758.905	177.20	154.66	149.28
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	798.000	115.21	101.84	131.84
A Thesaurierend EUR	1,000,952.771	139.62	121.60	151.61
A Ausschüttend EUR	88,092.509	96.74	84.25	105.43
E Thesaurierend EUR	82,035.571	154.93	135.26	169.49
F Thesaurierend EUR	144,457.936	154.12	133.66	165.23
I Thesaurierend EUR	217,098.680	196.26	169.96	209.50
I Ausschüttend EUR	62,993.705	177.03	153.31	192.34
ZF Thesaurierend EUR	2,618.149	95.91	83.10	102.52
ZF Ausschüttend EUR	366.298	94.34	81.74	102.52
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR PF	22,835.332	68.96	63.17	70.73
E Thesaurierend EUR PF	12,218.548	63.57	58.45	65.94
F Thesaurierend EUR PF	54,113.537	76.26	69.60	77.35
F Thesaurierend USD PF	444.139	65.12	59.66	69.79
I Thesaurierend EUR PF	77,036.406	87.77	80.01	88.71
I Thesaurierend USD PF	604,205.448	65.41	59.85	69.70
M Thesaurierend EUR PF	149,565.822	91.75	83.39	91.89
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	247,172.748	199.49	173.49	212.81
A Ausschüttend EUR	5,209.320	179.35	155.97	191.96
E Thesaurierend EUR	40,485.203	178.16	155.51	192.20
F Thesaurierend EUR	9,110.509	233.56	202.35	246.36
F Ausschüttend EUR	418.035	198.84	172.28	212.41
I Thesaurierend EUR	1,217,504.890	100.53	87.00	105.66
M Thesaurierend EUR	815,377.000	176.82	152.56	184.18

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	18,404.095	124.33	101.67	120.03
A Thesaurierend CHF Hedged	29,951.075	111.44	91.88	113.40
A Thesaurierend EUR	1,248,430.879	129.69	104.62	118.81
A Thesaurierend EUR Hedged	493,419.856	112.12	92.36	113.53
A Thesaurierend USD	1,565,430.639	137.26	111.18	132.59
A Ausschüttend EUR	161,427.716	122.45	98.78	112.18
A Ausschüttend vierteljährlich USD	86,601.884	119.23	96.58	115.18
E Thesaurierend EUR	89,160.344	127.36	103.13	118.00
E Thesaurierend EUR Hedged	27,389.029	110.54	91.40	113.15
F Thesaurierend CHF	93,686.397	115.12	93.79	109.91
F Thesaurierend CHF Hedged	139,094.514	93.78	77.04	-
F Thesaurierend EUR	231,808.513	120.31	96.69	108.99
F Thesaurierend EUR Hedged	358,724.500	103.47	84.92	103.60
F Thesaurierend GBP	72,967.743	136.30	110.36	122.49
F Thesaurierend USD	485,456.144	148.33	119.70	141.69
F Ausschüttend EUR	35,782.527	123.10	98.94	111.52
F Ausschüttend GBP	16,063.510	132.82	107.54	119.36
G Thesaurierend CHF Hedged	24,325.711	116.58	95.53	116.37
G Thesaurierend EUR Hedged	7,607.746	116.68	95.52	115.93
G Thesaurierend USD	44,173.383	150.18	120.90	142.39
I Thesaurierend CHF	2,470.426	142.11	115.64	135.19
I Thesaurierend EUR	422,122.938	136.77	109.79	123.45
I Thesaurierend GBP	271.059	145.31	117.51	130.12
I Thesaurierend USD	674,088.368	149.24	120.29	142.04
U Thesaurierend USD	10,119.330	100.90	81.83	-
ZF Thesaurierend CHF	6,933.958	100.24	-	-
ZF Thesaurierend CHF Hedged	6,901.059	101.98	-	-
ZF Thesaurierend EUR	1,023.650	99.93	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged	348.373	102.79	-	-
ZF Thesaurierend GBP	7,115.076	101.20	-	-
ZF Thesaurierend USD	60,505.700	102.90	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1,234,343.634	69.76	58.06	65.35
A Thesaurierend EUR	365,447.521	62.92	51.61	55.93
A Ausschüttend CHF	61,202.824	64.59	53.76	60.51
A Ausschüttend EUR	134,958.883	59.06	48.44	52.50
F Thesaurierend CHF	648,527.139	81.64	67.71	75.63
F Ausschüttend CHF	26,125.291	76.06	63.07	70.51
M Thesaurierend CHF	56,300.000	106.90	88.28	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	90,939.128	437.82	377.43	415.40
A Thesaurierend USD	1,731.197	130.33	112.79	130.39
E Thesaurierend EUR	4,069.772	391.08	338.40	375.24
F Thesaurierend EUR	136,479.268	491.77	422.37	461.38
F Thesaurierend USD	853.858	143.91	124.07	142.35
M Thesaurierend EUR	206,612.981	177.41	151.70	164.24

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Talents Global (Fortsetzung)				
S Thesaurierend USD	5,000.000	109.36	94.75	109.81
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	7,893.900	115.79	96.89	113.18
F Thesaurierend GBP	38,054.632	137.28	114.81	131.64
G Thesaurierend GBP	75,026,676.436	1.39	1.16	1.32
I Thesaurierend GBP	81,765.205	135.03	112.79	129.02
I Ausschüttend EUR	430.958	103.61	86.28	102.48
I Ausschüttend GBP	8,110.230	103.75	86.66	101.74
L Thesaurierend GBP	70,569,598.809	1.38	1.15	1.32
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	66,528.626	121.22	102.00	-
A Thesaurierend EUR Hedged	2,672.069	108.18	92.85	-
A Ausschüttend EUR	36,158.044	119.66	100.69	-
F Thesaurierend EUR	169.911	121.57	102.19	-
F Thesaurierend EUR Hedged	175.529	118.02	101.20	110.00
F Ausschüttend EUR	172.684	119.78	100.69	-
I Thesaurierend CHF Hedged	208,176.806	147.24	126.35	137.54
I Thesaurierend EUR	536,831.128	200.13	168.12	168.50
I Thesaurierend EUR Hedged	304.762	131.99	113.10	122.60
I Thesaurierend GBP	46,059.283	185.60	156.39	155.02
I Thesaurierend GBP Hedged	450,882.088	135.31	115.26	123.92
I Thesaurierend USD	571,016.989	172.15	145.16	152.83
I Ausschüttend GBP	48,190.303	123.13	103.75	104.77
M Thesaurierend USD	5,449.711	160.50	135.21	142.08
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	106.93	98.03	105.08
A Thesaurierend USD	652.004	114.48	103.32	107.60
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	338.501	102.54	95.82	-
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1,461.872	103.77	96.63	-
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1,817.740	101.83	95.46	-
A Ausschüttend monatlich USD	222.877	101.57	94.68	103.64
F Thesaurierend GBP Hedged	315.641	111.81	101.56	106.90
F Thesaurierend USD	197.551	116.42	104.73	108.36
I Thesaurierend HKD Hedged	1,576.401	114.38	103.43	107.78
I Thesaurierend SGD Hedged	270.515	114.91	103.77	108.09
I Thesaurierend USD	158,366.729	116.84	105.04	108.52
M Thesaurierend USD	105,423.809	118.51	106.25	109.17
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1,470.200	101.79	95.77	100.03
A Thesaurierend EUR Hedged	23,301.408	108.05	101.49	105.55
A Thesaurierend USD	25,773.267	117.67	108.80	109.95
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	2,212.279	100.61	95.81	-
A Ausschüttend monatlich USD	566.333	102.04	96.56	-
E Thesaurierend EUR Hedged	507.990	102.54	96.41	100.50
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1,128.542	94.57	91.04	97.80
F Thesaurierend EUR Hedged	25,996.406	107.60	100.83	104.51

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
F Thesaurierend USD	12,533.199	119.67	110.41	111.14
F Ausschüttend USD	11,247.453	103.70	95.69	99.90
G Thesaurierend USD	109,721.054	109.84	101.16	-
I Thesaurierend EUR Hedged	4,131.843	110.42	103.42	107.03
I Thesaurierend GBP Hedged	159.331	115.65	107.64	110.06
I Thesaurierend HKD Hedged	1,680.267	117.41	108.91	110.41
I Thesaurierend SGD Hedged	282.310	119.71	110.88	112.36
I Thesaurierend USD	886,812.550	120.32	110.94	111.52
M Thesaurierend USD	160,773.016	124.50	114.49	114.45
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	99.25	97.14	98.63
A Thesaurierend USD	238.000	101.96	98.20	100.59
A Ausschüttend monatlich CNH	1,544.740	101.07	99.35	99.76
A Ausschüttend monatlich HKD	1,973.052	93.42	92.18	-
F Thesaurierend USD	217.732	102.89	98.85	100.75
I Thesaurierend CNH	1,524.987	108.44	104.06	100.40
I Thesaurierend EUR	181.920	108.13	103.42	100.21
I Thesaurierend HKD	1,846.940	102.98	99.08	100.69
I Thesaurierend SGD	319.380	103.33	99.94	99.74
I Thesaurierend USD	238,022.001	103.15	99.03	100.80
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	20,038.970	103.00	102.14	104.06
A Thesaurierend EUR	2,819,497.851	130.03	128.69	130.52
A Thesaurierend USD Hedged	455.100	104.36	101.69	100.25
A Ausschüttend EUR	196,600.158	98.07	97.06	98.44
E Thesaurierend EUR	223,258.083	124.00	122.96	125.21
F Thesaurierend EUR	612,033.877	119.64	118.23	119.55
I Thesaurierend CHF Hedged	103,450.196	99.62	98.56	99.91
I Thesaurierend EUR	11,765,770.741	137.08	135.33	136.59
I Thesaurierend USD Hedged	329,336.332	110.20	107.14	105.26
I Ausschüttend EUR	1,091,322.108	102.15	100.86	102.21
M Thesaurierend EUR	1,692,483.802	141.64	139.67	140.61
X Thesaurierend CHF Hedged	223,079.345	100.12	99.00	-
X Thesaurierend EUR	7,520,123.748	100.80	99.47	100.29
X Thesaurierend USD Hedged	178,807.950	104.51	101.56	-
X Ausschüttend EUR	1,700,261.637	99.93	98.61	99.93
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration				
A Thesaurierend EUR	77,299.026	139.88	138.14	141.67
A Ausschüttend EUR	156,329.137	105.78	104.46	107.13
E Thesaurierend EUR	42,412.811	135.28	133.76	137.52
F Thesaurierend EUR	5,545.428	106.54	105.08	107.50
I Thesaurierend EUR	930,137.226	143.77	141.71	144.77
I Ausschüttend EUR	941.343	103.45	101.96	104.25
M Thesaurierend EUR	337,920.246	149.85	147.48	150.21
M Ausschüttend EUR	203,262.154	105.32	103.64	105.97

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	227,937.379	167.99	161.43	164.86
A Ausschüttend EUR	637,366.328	133.17	127.96	130.81
E Thesaurierend EUR	140,210.600	162.58	156.42	160.14
F Thesaurierend EUR	5,805.863	116.25	111.57	113.65
I Thesaurierend EUR	374,862.707	171.22	164.20	167.04
I Ausschüttend EUR	2,417,303.307	121.19	116.23	118.82
M Thesaurierend EUR	432,184.214	178.40	170.84	173.28
ZF Thesaurierend EUR	1,449.202	102.00	97.83	99.56
ZF Ausschüttend EUR	3,994.658	101.52	97.37	99.55
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	225,931.249	188.24	176.21	177.79
A Ausschüttend EUR	13,236.870	148.83	139.33	141.00
E Thesaurierend EUR	70,425.038	182.01	170.60	172.56
F Thesaurierend EUR	2,045.163	129.94	121.49	122.27
I Thesaurierend EUR	448,185.979	189.75	177.28	178.18
I Ausschüttend EUR	386,743.240	135.36	126.47	127.99
M Ausschüttend EUR	798,597.698	124.02	115.69	117.08
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	118,735.889	249.60	221.27	220.17
A Ausschüttend EUR	5,804.218	195.72	173.50	173.65
E Thesaurierend EUR	15,047.981	241.83	214.65	214.11
F Thesaurierend EUR	18,603.300	107.63	-	-
I Thesaurierend EUR	100,433.009	242.93	214.94	213.03
I Ausschüttend EUR	2,095.996	172.74	152.84	152.98
M Thesaurierend EUR	5,882.000	253.44	223.91	221.26
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	7,921,454.475	60.75	57.58	58.53
A Ausschüttend EUR	70,470.993	34.35	32.55	33.10
BX Thesaurierend EUR	15,324.688	1,775.01	1,682.71	1,711.41
BX Ausschüttend EUR	6,870.161	293.15	277.90	282.66
E Thesaurierend EUR	15,137.995	56.28	53.47	54.63
F Thesaurierend EUR	520,962.537	65.39	61.86	62.67
F Ausschüttend EUR	2,449.000	104.79	99.14	100.83
I Thesaurierend EUR	467,193.030	164.88	155.85	157.58
M Thesaurierend EUR	19,247.000	171.83	162.17	163.48
M Ausschüttend EUR	590,566.971	104.42	98.55	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Thesaurierend EUR	30,412.129	158.02	150.66	153.75
A Ausschüttend EUR	3,436.824	121.54	115.87	118.79
E Thesaurierend EUR	5,075.610	147.12	140.78	144.75
F Thesaurierend EUR	8,440.490	163.36	155.47	158.10
I Thesaurierend EUR	342,369.973	166.97	158.76	161.14
I Ausschüttend EUR	65,594.426	125.00	118.85	121.84
M Thesaurierend EUR	754,815.263	144.41	137.10	138.74
M Ausschüttend EUR	2,639,699.136	106.04	100.66	103.21

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	6,262,502.270	19.22	18.13	18.59
A Ausschüttend EUR	5,048,003.758	12.52	11.81	12.17
E Thesaurierend EUR	751,222.254	17.18	16.28	16.87
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	20,607.027	109.00	103.32	107.01
F Thesaurierend EUR	1,077,552.693	20.48	19.28	19.69
F Ausschüttend EUR	296,527.073	13.14	12.37	12.74
I Thesaurierend EUR	1,920,005.695	177.63	167.01	170.16
I Thesaurierend EUR Redex	-	-	111.22	116.02
I Ausschüttend EUR	45,828.068	103.58	97.38	100.33
I Ausschüttend JPY Hedged	139,336.011	10,477.83	9,848.65	10,123.33
M Thesaurierend EUR	4,337,188.505	22.27	20.90	21.22
ZF Thesaurierend EUR	4,077.336	104.09	97.91	99.86
ZF Ausschüttend EUR	26,698.719	102.99	96.89	99.81
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	47,694.205	111.00	104.65	109.34
A Ausschüttend EUR	405.433	102.15	96.31	100.72
E Thesaurierend EUR	9,145.819	108.70	102.74	107.87
F Thesaurierend CHF Hedged	228.000	102.08	96.28	100.66
F Thesaurierend EUR	44,606.391	104.32	98.16	102.14
F Thesaurierend USD Hedged	215.695	107.91	99.93	101.12
G Thesaurierend EUR	206,378.816	102.91	96.65	100.21
I Thesaurierend EUR	273,787.772	113.68	106.86	110.99
I Thesaurierend GBP Hedged	157.859	118.44	110.72	113.76
M Thesaurierend EUR	437,483.297	117.88	110.57	114.33
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,145,960.980	143.39	135.49	135.70
E Thesaurierend EUR	36,465.907	140.10	132.55	133.08
F Thesaurierend EUR	121,812.762	146.00	137.81	137.75
I Thesaurierend EUR	2,701,774.480	148.29	139.85	139.52
M Thesaurierend EUR	523,360.000	106.86	100.67	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	140,344.641	137.75	132.57	135.91
A Ausschüttend EUR	54,357.389	118.17	113.73	117.46
E Thesaurierend EUR	110,727.458	133.24	128.39	131.95
F Thesaurierend EUR	46,969.683	108.40	104.22	106.63
F Ausschüttend EUR	25,281.135	106.31	102.21	105.57
I Thesaurierend EUR	402,441.176	137.75	132.35	135.21
I Thesaurierend EUR Redex	156,906.860	86.11	86.01	90.35
I Ausschüttend EUR	52,474.938	114.22	109.74	113.35
M Thesaurierend EUR	403,420.000	141.94	136.20	138.80
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR	200.000	104.02	99.33	-
F Thesaurierend EUR	200.000	103.26	-	-
I Thesaurierend EUR	2,279,982.896	110.78	105.63	106.44
M Thesaurierend EUR	884,971.250	107.96	102.88	103.53

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	63,818.589	138.06	129.43	136.35
E Thesaurierend EUR	19,599.039	133.54	125.50	132.88
F Thesaurierend EUR	107,895.675	104.95	98.11	102.73
I Thesaurierend EUR	134,932.710	145.27	135.66	141.79
M Thesaurierend EUR	315,509.000	109.99	102.46	106.55
M Thesaurierend GBP Hedged	177,102.962	157.69	146.02	150.23
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate				
A Thesaurierend EUR	421,967.187	31.81	30.54	31.21
A Thesaurierend USD Hedged	93,920.775	44.15	41.75	41.45
A Ausschüttend EUR	976.704	29.46	28.29	29.21
A Ausschüttend USD Hedged	39,321.879	28.69	27.14	27.19
E Thesaurierend EUR	4,891.135	136.28	131.19	134.73
E Thesaurierend USD Hedged	33,439.469	41.01	38.88	38.81
F Thesaurierend EUR	5,113.426	150.97	144.75	147.47
F Thesaurierend USD Hedged	3,036.845	46.91	44.31	43.86
I Thesaurierend EUR	2,619,586.985	151.25	144.92	147.45
I Thesaurierend USD Hedged	3,450.162	173.94	164.13	162.20
I Ausschüttend USD Hedged	56,422.894	109.56	103.40	103.66
M Thesaurierend EUR	11,837.900	114.91	109.89	111.35
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	47,595.714	101.40	94.89	99.95
A Thesaurierend USD	2,733.767	126.32	116.36	119.02
E Thesaurierend EUR Hedged	5,010.495	106.18	99.58	105.38
F Thesaurierend EUR Hedged	200.000	103.78	96.90	101.81
G Thesaurierend USD	-	-	103.88	105.48
I Thesaurierend CHF Hedged	211,578.863	116.82	109.26	114.91
I Thesaurierend EUR Hedged	310,863.184	137.27	128.10	134.15
I Thesaurierend USD	978.180	149.54	137.39	139.76
M Thesaurierend EUR Hedged	80,763.000	122.93	114.39	119.17
AXA World Funds - Global Multi Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	103.09	99.06	-
A Thesaurierend USD PF	233.500	105.74	100.08	-
E Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	102.72	98.91	-
F Thesaurierend USD PF	233.500	106.08	100.22	-
I Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	101.61	-	-
I Thesaurierend USD PF	291,273.647	106.16	100.25	-
AXA World Funds - Global Green Bonds				
A Thesaurierend EUR	341,515.516	104.99	99.09	101.00
E Thesaurierend EUR	4,525.067	103.08	97.53	99.90
F Thesaurierend CHF Hedged	190,716.150	102.99	97.29	99.30
F Thesaurierend EUR	30,862.558	105.25	99.18	100.79
F Thesaurierend USD Hedged	1,815.086	111.45	103.44	102.14
F Ausschüttend CHF Hedged	238.185	102.58	96.91	99.70
I Thesaurierend EUR	121,330.367	106.66	100.44	101.93
I Thesaurierend USD Hedged	1,912.697	115.35	107.04	105.58
I Ausschüttend EUR	343,442.753	103.75	97.71	100.13

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Green Bonds (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR	476,300.000	108.24	101.73	102.82
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	103.65	97.37	-
I Thesaurierend AUD Hedged	312.109	111.55	103.37	104.30
I Thesaurierend CHF Hedged	1,485,935.345	113.89	107.01	111.36
I Thesaurierend EUR Hedged	35,016.495	117.56	110.20	114.16
I Thesaurierend GBP Hedged	258,924.849	124.30	115.90	118.61
I Thesaurierend USD	181.939	128.68	118.82	119.63
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	155,402.394	99.32	93.73	98.65
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	199,511.006	10,031.04	9,523.56	10,113.58
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	51,820.361	186.27	169.01	186.75
A Thesaurierend USD	31,981.830	248.72	222.18	238.54
A Ausschüttend EUR Hedged	14,264.593	109.62	99.46	114.83
E Thesaurierend EUR Hedged	29,155.774	171.33	156.21	174.59
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	14,265.588	91.83	85.31	98.22
F Thesaurierend EUR Hedged	64,486.360	205.20	185.70	204.26
F Thesaurierend USD	795.071	334.46	298.02	318.35
F Ausschüttend EUR Hedged	584.079	108.70	98.38	113.81
F Ausschüttend USD	598.017	215.42	191.96	215.03
I Thesaurierend EUR Hedged	80,843.477	189.65	171.46	188.10
I Thesaurierend USD	528,802.125	198.84	177.07	188.89
M Thesaurierend EUR Hedged	817,810.997	127.16	114.63	125.06
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	22,356.030	121.58	114.15	121.32
A Thesaurierend EUR Hedged	661,387.334	88.34	82.82	87.70
A Thesaurierend SGD Hedged	25,583.111	116.12	107.63	111.60
A Thesaurierend USD	355,494.700	142.36	131.35	135.18
A Ausschüttend EUR Hedged	812,933.050	26.92	25.22	28.06
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1,881.506	94.79	90.69	98.91
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	320.364	97.14	92.74	101.04
A Ausschüttend monatlich USD	17,255.951	97.19	92.39	99.91
A Ausschüttend USD	498,059.773	71.33	65.81	71.05
E Thesaurierend EUR Hedged	118,755.801	81.44	76.61	81.70
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	70,670.694	86.70	82.99	92.04
F Thesaurierend EUR Hedged	71,534.192	96.53	90.19	94.87
F Thesaurierend USD	70,168.650	155.89	143.42	146.70
F Ausschüttend EUR Hedged	212,343.754	35.13	32.83	36.55
F Ausschüttend USD	33,734.158	83.30	76.64	82.76
I Thesaurierend CHF Hedged	134,400.649	127.65	119.42	125.96
I Thesaurierend EUR Hedged	1,367,965.154	204.12	190.50	200.14
I Thesaurierend GBP Hedged	15.231	126.07	116.97	121.53
I Thesaurierend USD	863,730.098	266.81	245.23	250.38
I Ausschüttend EUR Hedged	76,714.063	87.87	82.08	91.46
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	122,779.836	94.33	90.28	100.15
M Thesaurierend EUR Hedged	1,953,266.361	127.01	118.25	123.50

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	147,600.920	144.28	137.99	143.28
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	56,528.432	80.97	81.72	86.00
A Thesaurierend EUR	1,980,651.456	153.54	146.43	151.55
A Thesaurierend EUR Redex	476,500.850	80.47	81.21	85.26
A Thesaurierend GBP Hedged	32,351.810	152.95	144.99	148.23
A Thesaurierend SGD Hedged	2,031.373	106.36	100.35	-
A Thesaurierend USD Hedged	573,652.122	191.39	179.67	180.82
A Thesaurierend USD Hedged Redex	79,478.417	92.57	91.78	93.70
A Ausschüttend EUR	678,786.351	100.62	95.95	100.43
A Ausschüttend EUR Redex	7,094.000	99.48	98.42	101.88
E Thesaurierend EUR	120,962.295	144.54	138.28	144.03
E Thesaurierend EUR Redex	33,387.080	80.76	81.55	85.90
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	15,267.312	105.42	100.96	-
F Thesaurierend CHF Hedged	58,545.070	107.71	102.88	106.68
F Thesaurierend EUR	1,378,134.134	118.76	113.12	116.76
F Thesaurierend EUR Redex	48,308.665	87.89	88.49	93.09
F Thesaurierend GBP Hedged	5,650.353	119.41	112.99	115.27
F Thesaurierend USD Hedged	123,415.920	129.27	121.19	121.65
F Ausschüttend EUR	632,492.536	95.98	91.42	95.70
F Ausschüttend EUR Redex	162,014.732	84.85	85.47	90.76
I Thesaurierend CHF Hedged	836,849.276	150.05	143.19	148.15
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	474,768.498	84.17	84.96	89.11
I Thesaurierend EUR	4,152,673.913	160.26	152.53	157.23
I Thesaurierend EUR Redex	2,526,193.245	82.89	83.51	87.31
I Thesaurierend GBP Hedged	43,952.973	158.61	149.98	152.74
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	11,681.996	89.65	89.34	92.39
I Thesaurierend USD Hedged	405,481.958	125.85	117.91	118.15
I Thesaurierend USD Hedged Redex	294,408.642	98.40	97.60	99.09
I Ausschüttend AUD Hedged	517,910.934	106.48	100.10	-
I Ausschüttend EUR	78,346.154	102.08	97.15	101.70
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	232,665.143	111.94	106.30	109.86
I Ausschüttend USD Hedged	38,869.300	109.23	102.35	103.98
M Thesaurierend EUR	804,132.885	108.83	103.43	106.30
ZF Thesaurierend EUR	2,466.610	102.48	97.55	100.58
ZF Ausschüttend EUR	16,174.562	100.84	95.99	100.48
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Thesaurierend CHF Hedged	1,431.349	96.10	97.04	-
A Thesaurierend EUR	362,484.178	96.47	97.21	-
A Thesaurierend USD Hedged	39,042.422	99.26	98.45	-
E Thesaurierend EUR	297.749	95.90	96.94	-
F Thesaurierend CHF Hedged	231.900	96.33	97.13	-
F Thesaurierend EUR	719,019.815	96.69	97.31	-
F Ausschüttend EUR	350,871.781	96.48	97.10	-
I Thesaurierend CHF Hedged	70,472.567	96.42	97.19	-
I Thesaurierend EUR	2,155,334.515	96.81	97.37	-
I Thesaurierend GBP Hedged	268,099.496	97.92	97.89	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD Hedged	5,285.225	99.58	98.58	-
ZF Thesaurierend EUR	202.000	99.61	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	19,102.220	97.29	96.02	99.10
A Thesaurierend EUR Hedged	747,660.654	98.85	97.31	100.03
A Thesaurierend USD	225,950.824	106.74	103.48	103.38
A Ausschüttend EUR Hedged	58,547.149	95.25	93.81	97.71
A Ausschüttend USD	20,258.874	102.37	99.24	100.41
E Thesaurierend EUR Hedged	54,035.867	97.27	96.01	99.16
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	15,266.939	95.17	94.36	98.64
F Thesaurierend CHF Hedged	21,593.453	97.22	95.85	98.69
F Thesaurierend EUR Hedged	404,757.910	98.65	97.02	99.46
F Thesaurierend GBP Hedged	1,182.035	100.89	98.64	99.89
F Thesaurierend USD	263,421.496	107.46	104.07	103.76
F Ausschüttend CHF Hedged	7,718.936	94.95	93.56	97.81
F Ausschüttend EUR Hedged	134,865.240	97.40	95.81	99.80
F Ausschüttend USD	2,685.766	102.57	99.34	100.51
I Thesaurierend CHF Hedged	1,268,875.965	98.49	97.01	99.74
I Thesaurierend EUR Hedged	2,981,908.847	100.01	98.29	100.66
I Thesaurierend GBP Hedged	206,204.434	103.84	101.44	102.61
I Thesaurierend USD	677,691.012	107.97	104.50	104.05
I Ausschüttend CHF Hedged	241.099	94.66	93.28	97.50
I Ausschüttend EUR Hedged	29,559.390	95.70	94.11	97.99
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	85,304.581	97.77	96.18	98.93
I Ausschüttend USD	22,816.389	102.72	99.41	100.60
M Thesaurierend EUR Hedged	788,545.793	100.95	99.11	101.15
ZF Thesaurierend EUR Hedged	18,604.747	98.91	97.22	99.64
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	3,833.152	99.16	96.92	99.72
A Thesaurierend USD	317.757	104.77	100.79	100.84
E Thesaurierend EUR Hedged	741.445	98.38	96.28	99.49
E Ausschüttend EUR Hedged	200.000	97.77	95.69	99.59
F Thesaurierend USD	231.194	105.73	101.48	101.07
G Thesaurierend EUR Hedged	280,874.358	100.88	98.20	100.25
I Thesaurierend CHF Hedged	40,805.279	99.33	96.99	99.63
I Thesaurierend EUR Hedged	153,155.000	100.40	97.80	100.02
I Thesaurierend USD	42,732.736	106.01	101.67	101.12
I Ausschüttend GBP Hedged	4,363.500	103.34	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	166,794.123	100.88	98.05	99.86
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	5,484.007	101.48	96.84	99.94
A Thesaurierend EUR Hedged	296,466.065	120.04	114.30	117.39
A Thesaurierend GBP Hedged	2,527.865	127.08	120.30	122.06
A Thesaurierend USD	15,884.280	131.57	123.39	123.26
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	90,205.416	101.20	97.30	102.18
A Ausschüttend USD	4,518.002	101.02	94.73	96.81

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (Fortsetzung)				
E Thesaurierend EUR Hedged	142,846.294	115.86	110.60	114.14
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	50,821.019	97.16	93.44	98.25
F Thesaurierend CHF Hedged	27,777.032	102.26	97.37	-
F Thesaurierend EUR Hedged	220,861.278	123.60	117.43	120.05
F Thesaurierend GBP Hedged	621.559	131.02	123.68	125.13
F Thesaurierend USD	33,062.260	135.48	126.77	126.07
I Thesaurierend CHF Hedged	211,951.281	103.38	98.36	100.91
I Thesaurierend EUR Hedged	1,343,288.238	124.99	118.69	121.23
I Thesaurierend GBP Hedged	916.651	113.90	107.46	108.46
I Thesaurierend USD	122,485.730	136.97	128.07	127.19
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	168,962.532	96.26	92.56	97.20
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	92,311.360	106.31	101.55	105.37
I Ausschüttend vierteljährlich USD	223.570	109.08	103.28	105.52
M Thesaurierend EUR Hedged	6,658.014	104.45	98.91	111.31
M Ausschüttend EUR Hedged	269,878.287	97.29	92.14	97.02
U Thesaurierend USD	12,251.907	106.00	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	229.000	105.18	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	396.909	101.39	93.90	99.97
A Thesaurierend USD	232.910	108.82	99.24	102.59
E Thesaurierend EUR Hedged	244.878	100.09	92.97	99.42
F Thesaurierend EUR Hedged	200.000	104.47	96.60	102.44
F Thesaurierend USD	214.299	109.85	100.01	103.02
I Thesaurierend EUR Hedged	49,810.501	102.94	95.10	100.64
I Thesaurierend USD	213.347	110.41	100.42	103.25
I Ausschüttend USD	5,963.700	108.59	98.77	-
M Thesaurierend EUR Hedged	146,469.000	103.79	95.70	100.98
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	516,833.740	101.25	99.29	101.31
A Thesaurierend USD	288,034.311	110.29	106.50	105.68
E Thesaurierend EUR Hedged	6,258.981	99.00	97.29	99.72
F Thesaurierend EUR Hedged	9,243.392	103.07	100.91	102.63
F Thesaurierend USD	84,859.425	112.29	108.28	107.12
F Ausschüttend CHF Hedged	931.532	100.00	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	123,570.924	101.32	99.34	101.32
I Thesaurierend EUR Hedged	422,131.922	104.17	101.92	103.49
I Thesaurierend USD	853,572.121	113.35	109.19	107.82
I Ausschüttend EUR Hedged	121,098.000	88.25	86.33	89.98
M Thesaurierend EUR Hedged	104,859.025	101.35	99.00	100.29
M Thesaurierend USD	7,460.636	109.37	105.23	103.65
U Thesaurierend USD	15,990.061	103.41	-	-
U Ausschüttend USD	229.000	103.40	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	4,978.416	117.09	107.28	116.62
A Thesaurierend USD	82,758.040	127.12	114.71	121.16
E Thesaurierend EUR Hedged	206.395	105.36	96.77	105.64

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR Hedged	3,565.557	104.34	95.33	102.99
F Thesaurierend USD	25,968.293	114.78	103.26	108.41
I Thesaurierend EUR Hedged	21,422.454	121.42	110.82	119.48
I Thesaurierend USD	1,765,914.558	136.22	122.44	128.31
U Thesaurierend USD	232.400	105.27	94.99	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	226.146	97.65	91.72	-
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	190.501	105.88	96.47	-
F Thesaurierend EUR Hedged	189.634	106.12	96.50	-
I Thesaurierend EUR Hedged	9,050.000	106.24	96.51	-
I Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	105.83	96.55	-
I Thesaurierend USD	290,032.515	108.22	96.81	-
I Thesaurierend USD PF	211.514	107.75	96.84	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	20,326.061	131.64	123.31	130.76
A Thesaurierend EUR Hedged	168,606.847	199.99	187.05	197.40
A Thesaurierend USD	1,071,160.210	176.97	163.04	167.35
A Ausschüttend CHF Hedged	19,215.000	84.03	78.72	88.17
A Ausschüttend EUR Hedged	65,964.586	92.97	86.99	97.19
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	20,422.265	98.44	93.06	100.63
A Ausschüttend monatlich USD	99,616.054	96.42	90.84	98.02
A Ausschüttend USD	50,975.127	90.60	83.47	90.36
E Thesaurierend EUR Hedged	36,279.636	193.87	181.79	192.91
F Thesaurierend CHF Hedged	71,038.667	137.52	128.59	135.49
F Thesaurierend EUR Hedged	217,328.047	221.08	206.25	216.46
F Thesaurierend USD	100,087.729	242.54	222.80	227.32
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	7,838.350	90.84	86.34	94.93
I Thesaurierend CHF Hedged	204,097.185	114.71	107.09	112.68
I Thesaurierend EUR Hedged	1,079,326.853	227.04	211.68	221.74
I Thesaurierend GBP Hedged	4,468.324	132.19	122.49	126.84
I Thesaurierend USD	6,002,133.393	248.84	228.36	232.55
I Ausschüttend EUR Hedged	2,713,916.119	101.07	94.18	105.34
I Ausschüttend GBP Hedged	568,549.356	102.60	-	91.13
I Ausschüttend monatlich USD	883,035.247	101.23	95.34	102.89
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	307,890.510	86.46	82.75	92.02
I Ausschüttend USD	333,388.824	99.17	91.01	98.57
M Thesaurierend EUR Hedged	27,326.000	115.31	107.24	111.80
M Thesaurierend USD	377,091.650	126.96	116.22	117.76
T Ausschüttend monatlich USD	771,581.934	89.35	85.03	92.60
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	87,797.726	103.71	100.10	102.27
A Thesaurierend USD	20,955.199	111.41	105.90	105.28
A Ausschüttend monatlich USD	28,818.509	100.40	97.03	99.91
A Ausschüttend USD	6,418.181	101.98	96.93	99.74
E Thesaurierend EUR Hedged	2,879.211	102.40	99.02	101.59
E Thesaurierend USD	5,194.015	110.24	104.96	104.71

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (Fortsetzung)				
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	9,923.424	93.40	91.67	97.16
F Thesaurierend EUR Hedged	1,699.243	100.77	-	100.84
F Thesaurierend GBP Hedged	1,427.347	105.41	101.00	101.80
F Thesaurierend USD	32,058.023	109.15	103.62	102.75
I Thesaurierend EUR Hedged	3,620.000	100.56	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	215.988	94.27	92.57	98.08
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	190.764	96.44	94.07	98.65
I Ausschüttend USD	2,203.529	102.51	97.27	100.28
M Thesaurierend EUR Hedged	67,587.203	104.35	100.20	101.38
M Thesaurierend USD	43,740.504	109.12	103.16	101.44
UA Thesaurierend USD	228.000	103.29	-	-
UF Thesaurierend EUR Hedged	200.000	102.09	98.25	99.83
UF Thesaurierend USD	18,930.785	106.89	101.32	100.16
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	183.800	97.10	94.79	99.24
ZI Thesaurierend EUR Hedged	200.000	103.76	99.84	101.36
ZI Thesaurierend GBP Hedged	25,511.652	107.56	102.91	103.20
ZI Thesaurierend USD	286,562.229	111.84	105.96	104.66
ZI Ausschüttend EUR Hedged	10,606.050	95.26	91.67	97.34
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	141,536.000	93.88	92.19	97.71
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	106,519.989	96.51	94.15	98.64
ZI Ausschüttend USD	134,988.163	102.50	97.12	100.13
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	63,942.122	107.53	102.56	106.94
A Thesaurierend EUR Hedged	867,634.190	111.04	105.67	109.75
A Thesaurierend SGD Hedged	7,851.250	113.43	106.77	108.66
A Thesaurierend USD	436,557.932	125.29	117.39	118.43
A Ausschüttend EUR Hedged	23,991.692	89.94	85.59	91.85
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	320.204	101.33	97.09	101.13
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	18,566.761	92.73	89.43	94.64
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	49,895.722	94.26	90.75	95.70
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	854.690	96.72	92.58	97.61
A Ausschüttend vierteljährlich USD	91,314.786	98.08	93.67	97.45
A Ausschüttend USD	35,698.266	100.76	94.41	98.26
E Thesaurierend EUR Hedged	359,752.349	112.66	107.31	111.73
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	158,209.305	88.77	86.13	92.26
F Thesaurierend CHF Hedged	56,507.736	108.42	103.20	107.16
F Thesaurierend EUR Hedged	846,953.638	111.87	106.24	109.84
F Thesaurierend GBP Hedged	535.306	103.66	97.84	99.98
F Thesaurierend USD	284,982.990	128.46	120.13	120.72
F Ausschüttend EUR Hedged	846,794.787	91.22	86.65	92.96
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	7,056.054	98.53	94.98	100.49
F Ausschüttend USD	30,744.084	103.37	96.66	100.61
I Thesaurierend CHF Hedged	239,717.869	108.86	103.53	107.35
I Thesaurierend EUR Hedged	2,695,879.672	118.54	112.51	116.20
I Thesaurierend GBP Hedged	460.485	114.43	107.90	110.18
I Thesaurierend SGD	7,103.740	103.50	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD	1,109,396.422	129.77	121.26	121.69
I Ausschüttend EUR Hedged	293,337.283	91.02	86.39	92.66
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	6,247.397	90.33	87.12	92.19
I Ausschüttend USD	75,271.187	101.33	94.69	98.56
M Thesaurierend EUR Hedged	482,760.905	109.95	104.07	106.88
U Thesaurierend USD	55,640.520	107.72	100.92	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	232.400	103.89	99.22	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	2,829.869	98.89	95.55	101.30
A Ausschüttend EUR	254.109	101.06	-	-
E Thesaurierend EUR	211.424	97.81	94.74	100.96
E Ausschüttend EUR	296.871	99.88	96.75	103.10
F Thesaurierend EUR	225.000	99.97	96.36	101.65
G Thesaurierend EUR	175,784.199	98.68	94.94	-
I Thesaurierend EUR	200,020.000	100.37	96.65	101.77
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	884,500.636	109.78	102.05	108.53
A Thesaurierend USD Partially Hedged	13,174.651	109.94	101.44	107.92
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	13,482.000	103.05	96.22	106.03
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	2,291,854.800	94.90	89.24	98.43
E Thesaurierend EUR	66,452.081	103.18	96.15	102.78
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	17,933.731	93.00	87.67	97.20
F Thesaurierend EUR	29,528.467	106.23	98.43	104.01
F Thesaurierend USD Partially Hedged	1,255.148	103.79	95.46	-
I Thesaurierend EUR	189,030.829	124.74	115.53	121.97
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	10,212.176	102.02	94.94	103.91
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	208.717	102.03	95.60	104.64
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	3,360,644.781	69.39	67.72	70.47
A Thesaurierend USD Hedged	1,201.097	101.20	97.28	-
A Ausschüttend EUR	904,368.945	49.60	48.41	50.77
E Thesaurierend EUR	358,635.122	64.23	62.84	65.72
F Thesaurierend EUR	280,947.735	78.79	76.70	79.42
F Thesaurierend USD Hedged	763.318	103.14	98.90	-
I Thesaurierend EUR	905,964.397	105.47	102.58	106.01
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	4,676,105.421	145.77	135.01	146.35
A Ausschüttend EUR	1,343,754.244	126.54	117.20	128.57
AX Thesaurierend EUR	190.883	112.85	104.73	113.99
BX Thesaurierend EUR	52,537.338	670.99	621.62	674.15
BX Ausschüttend EUR	32,785.054	229.13	212.27	232.99
E Thesaurierend EUR	868,323.845	141.23	131.13	142.86
F Thesaurierend EUR	142,016.938	151.50	139.90	150.73
F Ausschüttend EUR	69,131.347	127.84	118.06	128.73
I Thesaurierend EUR	1,488,262.156	152.06	140.35	151.09

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Optimal Income (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD Hedged	227.462	106.03	96.42	100.97
M Thesaurierend EUR	1,508,916.921	101.45	93.36	-
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	2,045,357.760	190.36	176.30	192.36
A Ausschüttend EUR PF	267,269.529	115.92	107.36	119.58
E Thesaurierend EUR PF	342,757.829	175.27	162.93	179.11
F Thesaurierend EUR PF	64,949.264	207.10	191.28	207.44
F Ausschüttend EUR PF	40,392.927	125.66	116.03	128.43
I Thesaurierend EUR PF	1,874,135.128	146.44	135.17	146.25
M Thesaurierend EUR PF	6,996.597	124.89	115.14	123.99
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	8,755.827	91.88	93.08	95.06
A Thesaurierend USD Hedged PF	2,681.481	99.79	99.55	98.99
A Ausschüttend EUR PF	1,126.341	92.89	94.07	96.08
AX Thesaurierend EUR PF	497,158.495	89.43	90.77	93.09
E Thesaurierend EUR PF	3,035.180	88.84	90.22	92.60
F Thesaurierend EUR PF	504,017.061	96.72	97.68	99.17
F Thesaurierend USD Hedged PF	224.506	104.66	104.10	102.87
AXA World Funds - ManTRA CORE V				
A Thesaurierend EUR	200.000	98.11	95.63	-
I Thesaurierend EUR	89,973.746	98.67	95.84	-
M Thesaurierend EUR	3,833.899	98.99	95.97	-
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged PF	245.383	93.94	93.00	101.83
A Thesaurierend EUR Hedged PF	25,896.276	94.72	93.62	102.08
A Thesaurierend USD PF	2,214.300	100.16	97.38	103.24
F Thesaurierend CHF Hedged PF	233.239	95.54	94.12	102.16
F Thesaurierend EUR Hedged PF	45,582.055	96.31	94.71	102.36
F Thesaurierend GBP Hedged PF	186.696	98.64	96.25	102.73
F Thesaurierend USD PF	69,815.931	102.00	98.74	103.74
I Thesaurierend CHF Hedged PF	233.221	95.86	94.35	102.23
I Thesaurierend EUR Hedged PF	192,268.296	96.62	94.89	102.36
I Thesaurierend GBP Hedged PF	176.300	99.00	96.51	102.81
I Thesaurierend USD PF	34,191.810	102.34	98.97	103.79
I Ausschüttend EUR Hedged PF	210.546	96.67	94.92	102.43
I Ausschüttend USD PF	228.228	102.51	99.14	103.93
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	5,474,053.684	96.44	94.60	101.62
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	3,195,173.985	101.63	98.15	102.65
M Thesaurierend USD PF	38,225.874	104.31	100.26	103.88
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	232.198	96.22	94.66	102.32
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1,511,993.388	97.12	95.31	102.50
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	176.300	99.30	96.76	102.88
ZI Thesaurierend USD PF	297,110.174	102.90	99.41	104.04
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	255,244.888	97.12	95.30	102.51
ZI Ausschüttend USD PF	228.218	102.91	99.42	104.05

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)				
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	717,047.205	101.08	-	-
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	200,000.000	101.40	-	-
ZI Thesaurierend EUR PF	200.000	101.08	-	-
ZI Thesaurierend USD PF	225.000	101.40	-	-

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Anleihen

Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	2,500,000	2,906,290	0.57
Alstria Office AG 2.125% 12/04/2023	100,000	121,317	0.02
Atrium European Real Estate 3% 11/09/2025	2,227,000	2,730,425	0.54
Castellum AB 2.125% 20/11/2023	1,999,000	2,411,433	0.47
China Overseas Land International 1.75% 15/07/2019	414,000	471,909	0.09
Citycon Treasury BV 1.25% 08/09/2026	1,000,000	1,046,632	0.21
Citycon Treasury BV 2.375% 15/01/2027	1,800,000	2,009,305	0.39
Citycon Treasury BV 2.5% 01/10/2024	500,000	587,741	0.12
Covivio Hotels Saca 1.875% 24/09/2025	600,000	723,440	0.14
Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	3,298,000	4,102,969	0.81
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	2,201,000	2,753,841	0.54
Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	1,481,000	1,770,463	0.35
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	750,000	892,587	0.18
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	2,400,000	2,881,092	0.57
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	100,000	118,669	0.02
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	200,000	244,157	0.05
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	1,000,000	1,217,634	0.24
Gecina SA 1.375% 30/06/2027	600,000	733,320	0.14
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	122,480	0.02
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,000,000	1,207,994	0.24
Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	2,808,000	3,296,034	0.65
Hammerson Plc 2% 01/07/2022	789,000	931,484	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Anleihen (Fortsetzung)

In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,400,000	1,608,080	0.32
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,000,000	1,219,792	0.24
Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc 3.25% 12/11/2025	4,000,000	4,725,202	0.93
Klepierre 0.625% 01/07/2030	1,800,000	2,017,504	0.40
Klepierre 1.75% 06/11/2024	1,000,000	1,237,512	0.24
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	1,058,000	1,246,936	0.25
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	1,443,000	1,695,529	0.33
Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	600,000	711,209	0.14
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	2,000,000	2,526,975	0.50
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,852,000	3,212,262	0.63
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	596,000	727,193	0.14
Prologis International Fund II 1.876% 17/04/2025	3,503,000	4,323,036	0.85
Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,000,000	1,287,197	0.25
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	772,000	901,124	0.18
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	400,000	488,450	0.10
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,160,000	1,517,178	0.30
Sagax AB 2% 17/01/2024	1,852,000	2,192,208	0.43
Sagax AB 2.25% 13/03/2025	1,483,000	1,759,958	0.35
SATO Oyj 1.375% 31/05/2024	1,995,000	2,303,918	0.45
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	259,000	308,692	0.06
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	885,000	1,065,230	0.21
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	1,264,000	1,559,026	0.31
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	1,291,000	1,496,978	0.29
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	1,155,000	1,378,285	0.27
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	1,884,000	2,261,464	0.44

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Stockland Trust Management Ltd 1.625% 27/04/2026	1,800,000	2,118,461	0.42	Scentre Group 2.375% 08/04/2022	500,000	652,011	0.13
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	400,000	465,093	0.09	Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	523,586	0.10
TLG Immobilien AG 1.5% 28/05/2026	700,000	798,185	0.16	Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	1,153,832	0.23
Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	187,000	228,147	0.04			8,969,257	1.76
Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	1,191,000	1,472,276	0.29	USD Anleihen			
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	4,500,000	5,209,183	1.02	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	839,964	0.17
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	3,500,000	4,116,257	0.81	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,578,845	0.31
Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	4,077,000	5,040,576	0.99	Alexandria Real Estate E 4.6% 01/04/2022	408,000	430,271	0.08
Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	317,000	388,203	0.08	Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024	2,667,000	2,822,844	0.55
Vonovia Finance BV 0.75% 15/01/2024	200,000	232,929	0.05	American Homes 4 Rent 4.25% 15/02/2028	500,000	518,622	0.10
Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	300,000	349,510	0.07	American Homes 4 Rent 4.9% 15/02/2029	1,500,000	1,634,461	0.32
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	1,300,000	1,520,398	0.30	Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	645,000	652,925	0.13
Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	800,000	936,317	0.18	Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	258,812	0.05
Vonovia Finance BV 1.125% 08/09/2025	600,000	708,545	0.14	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	2,955,856	0.58
Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	722,183	0.14	Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	836,627	0.16
Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	700,000	841,411	0.17	Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	311,950	0.06
Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	1,200,000	1,465,882	0.29	Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	1,361,000	1,421,277	0.28
Vonovia Finance BV FRN 22/12/2022	900,000	1,023,040	0.20	Boston Properties Ltd 4.125% 15/05/2021	400,000	411,660	0.08
		104,688,750	20.59	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/02/2023	2,085,000	2,163,372	0.43
GBP Anleihen				Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	2,250,000	2,321,926	0.46
Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	525,000	716,296	0.14	Brandywine Operating Partnership 4.1% 01/10/2024	755,000	787,180	0.15
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	1,000,000	1,315,336	0.26	Crown Castle International Corp 4.3% 15/02/2029	1,185,000	1,281,597	0.25
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	4,000,000	4,096,262	0.80	Cubesmart LP 3.125% 01/09/2026	1,538,000	1,522,228	0.30
Intu SGS Finance Plc 3.875% 17/03/2028	400,000	511,934	0.10				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Cubesmart LP 4.375% 15/12/2023	210,000	222,240	0.04
Cubesmart LP 4.8% 15/07/2022	600,000	632,823	0.12
Duke Realty LP 3.25% 30/06/2026	2,000,000	2,034,428	0.40
Duke Realty LP 3.375% 15/12/2027	1,010,000	1,033,812	0.20
Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	500,000	523,556	0.10
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	523,000	560,421	0.11
Essex Portfolio Ltd 3.875% 01/05/2024	1,700,000	1,783,750	0.35
Essex Portfolio Ltd 5.2% 15/03/2021	400,000	415,532	0.08
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	943,000	942,958	0.19
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	1,647,000	1,667,268	0.33
HCP Inc 4.2% 01/03/2024	1,800,000	1,906,221	0.37
Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	777,099	0.15
Healthcare Realty Trust 3.875% 01/05/2025	187,000	193,276	0.04
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	1,000,000	1,011,120	0.20
Highwoods Realty LP 4.125% 15/03/2028	582,000	606,757	0.12
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	1,096,000	1,128,084	0.22
Host Hotels & Resorts Inc 4.75% 01/03/2023	700,000	742,064	0.15
Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	2,300,000	2,428,955	0.48
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	1,745,000	1,777,984	0.35
Hudson Pacific Properties 4.65% 01/04/2029	1,127,000	1,211,310	0.24
Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	1,905,000	1,861,734	0.37
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	706,167	0.14
Kimco Realty Corp 3.4% 01/11/2022	227,000	233,604	0.05
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	2,081,121	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Liberty Property Ltd 3.25% 01/10/2026	523,000	523,087	0.10
Liberty Property Ltd 3.75% 01/04/2025	250,000	259,991	0.05
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	3,100,000	3,202,739	0.63
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	700,000	720,535	0.14
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	627,949	0.12
Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	1,000,000	1,059,873	0.21
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	635,595	0.12
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	1,000,000	1,083,583	0.21
Omega Hlthcare Investors 4.375% 01/08/2023	573,000	595,638	0.12
Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	2,000,000	2,013,075	0.40
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	4,342,000	4,486,590	0.88
Prologis Ltd 3.875% 15/09/2028	1,250,000	1,355,815	0.27
Prologis Ltd 4.25% 15/08/2023	200,000	213,950	0.04
Public Storage Inc 3.094% 15/09/2027	526,000	538,131	0.11
Realty Income Corp 3% 15/01/2027	539,000	542,485	0.11
Realty Income Corp 4.125% 15/10/2026	500,000	540,852	0.11
Realty Income Corp 4.65% 01/08/2023	500,000	540,552	0.11
Regency Centers Ltd 3.6% 01/02/2027	639,000	660,602	0.13
Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	500,000	525,845	0.10
Retail Opportunity In 5% 15/12/2023	300,000	312,308	0.06
Sabra Health Care LP 4.8% 01/06/2024	1,250,000	1,287,500	0.25
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	811,504	0.16
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,236,555	0.24
Simon Property Group LP 2.5% 15/07/2021	75,000	75,413	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	2,000,000	2,066,852	0.41
Simon Property Group LP 3.375% 15/06/2027	900,000	939,763	0.18
Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	150,000	157,405	0.03
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	759,000	769,430	0.15
Sovran Acquisition LP 3.5% 01/07/2026	1,364,000	1,365,143	0.27
UDR Inc 4.4% 26/01/2029	3,571,000	3,904,921	0.77
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	150,000	156,984	0.03
Ventas Inc 3.125% 15/06/2023	641,000	653,337	0.13
Ventas Inc 3.5% 01/02/2025	100,000	103,601	0.02
Ventas Realty Lp 2.65% 15/01/2025	1,956,000	1,949,531	0.38
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	884,669	0.17
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	1,039,132	0.20
Ventas Realty Lp 4.4% 15/01/2029	900,000	978,301	0.19
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	700,000	711,856	0.14
WEA Finance LLC 3.75% 17/09/2024	1,000,000	1,044,390	0.21
		89,808,183	17.63
Optionsscheine inEUR			
Vonovia Finance BV	81,491	3,897,683	0.77
		3,897,683	0.77
USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Bill 0% 18/07/2019	1,000,000	999,034	0.20
United States Treasury Bill 0% 19/09/2019	668,000	664,923	0.13
		1,663,957	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
AUD Aktien			
Arena REIT	1,291,675	2,483,626	0.49
Goodman Group	1,718,917	18,129,937	3.56
OneMarket Ltd	11,342	5,969	0.00
		20,619,532	4.05
CAD Aktien			
Allied Properties Real Estate REIT	72,154	2,615,600	0.51
		2,615,600	0.51
CHF Aktien			
Investis Holding SA	10,000	697,436	0.14
Swiss Prime Site AG	14,500	1,267,821	0.25
Zug Estates Holding AG B Class	500	933,333	0.18
		2,898,590	0.57
EUR Aktien			
Ado Properties SA	19,000	787,162	0.15
CA Immobilien Anlagen AG	32,611	1,199,539	0.24
Eurocommercial Prop	35,000	936,663	0.18
Foncière Lyonnaise	23,579	1,809,810	0.36
Icade	72,300	6,636,223	1.30
Immobilier Dassault SA	24,082	1,782,598	0.35
LEG Immobilien AG	24,091	2,721,536	0.53
Patrizia Immobilien AG	7,000	145,083	0.03
VIB Vermoegen AG	143,800	4,159,491	0.82
Warehouses De Pauw SCA	29,000	4,887,731	0.96
Xior Student Housing NV	128,000	6,676,104	1.31
		31,741,940	6.23
GBP Aktien			
Grainger Plc	620,000	1,937,966	0.38
Land Securities Group	255,000	2,704,055	0.53
Londonmetric Property Plc	577,000	1,549,474	0.30
Safestore Holdings Ltd	246,214	1,922,443	0.38
Unite Group Plc	180,000	2,232,443	0.44
		10,346,381	2.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien			
Link REIT	509,000	6,254,592	1.23
		6,254,592	1.23
JPY Aktien			
Mitsubishi Estate Co Ltd	191,200	3,558,159	0.70
Mitsui Fudosan Co Ltd	501,100	12,150,768	2.39
Sumitomo Realty & Development	51,400	1,835,782	0.36
		17,544,709	3.45
SGD Aktien			
Capitacommercial Trust	2,754,834	4,418,485	0.87
Capitaland Ltd	581,700	1,517,721	0.30
CapitaMall Trust	3,123,400	6,071,578	1.19
		12,007,784	2.36
USD Aktien			
Acadia Realty Trust	63,689	1,743,168	0.34
Alexandria Real Estate E	14,054	1,982,879	0.39
American Campus Communities	98,917	4,566,009	0.90
American Homes 4 Rent	571,686	13,897,687	2.73
Americold Realty Trust	80,090	2,596,518	0.51
Avalonbay Communities Inc	50,002	10,159,406	2.00
Boston Properties Ltd	77,902	10,049,358	1.97
Douglas Emmett Inc	88,653	3,531,936	0.69
Duke Realty Corp	166,498	5,263,002	1.03
Easterly Government Properti	137,302	2,486,539	0.49
Equinix Inc	15,522	7,827,589	1.54
Extra Space Storage Inc	79,905	8,477,920	1.67
Federal Realty Invs Trust	29,382	3,783,226	0.74
Host Hotels & Resorts Inc	120,361	2,192,977	0.43
Invitation Homes Inc	314,277	8,400,624	1.65
LTC Properties Inc	78,763	3,596,319	0.71
Mid America Apartment Community	7,300	859,648	0.17
Pebblebrook Hotel Trust	117,537	3,312,193	0.65
Physicians Realty Trust REIT	285,022	4,970,784	0.98
Prologis Trust Inc	171,172	13,710,877	2.69
Public Storage Inc Pref Shs 6.125%	4,000	102,160	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Seritage Growth Prop A REIT	45,305	1,946,303	0.38
Simon Property Group Inc	29,073	4,644,702	0.91
Store Capital Corp	215,540	7,153,773	1.41
Welltower Inc	91,589	7,467,251	1.47
		134,722,848	26.47
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		447,779,806	87.98

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

GBP Anleihen

Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	2,000,000	2,583,950	0.51
		2,583,950	0.51

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT	2,583,950	0.51
Wertpapieranlagen insgesamt	450,363,756	88.49

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19,014,309	3.74
Termineinlagen	49,686,000	9.76
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(10,126,196)	(1.99)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	508,937,869	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	59.37
Finanzdienstleistungen	23.33
Industrie	2.79
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.77
Medien	0.47
Einzelhandel	0.39
Lagerung	0.38
Mortgage und Asset Backed Securities	0.33
Nichtzyklische Konsumgüter	0.25
Vertrieb und Großhandel	0.23
Bau- und Ingenieurwesen	0.18
	88.49

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	29.31	5.76	29,308,000
Österreich	1.20	0.24	1,199,539
Belgien	11.56	2.27	11,563,835
Kanada	2.62	0.51	2,615,600
Kaimaninseln	0.47	0.09	471,909
Finnland	5.25	1.03	5,246,383
Frankreich	32.16	6.32	32,158,382
Deutschland	16.71	3.28	16,713,049
Hongkong	6.25	1.23	6,254,592
Japan	17.54	3.45	17,544,709
Jersey	4.10	0.80	4,096,262
Luxemburg	68.11	13.38	68,107,384
Singapur	12.01	2.36	12,007,784
Spanien	1.22	0.24	1,219,792
Schweden	6.36	1.25	6,363,599
Schweiz	2.90	0.57	2,898,590
Niederlande	20.54	4.04	20,539,760
Vereinigtes Königreich	24.23	4.76	24,233,907
Vereinigte Staaten	237.51	46.68	237,506,680
Andere	8.89	1.74	8,888,113
	508.94	100.00	508,937,869

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Aéroports de Paris SA 3.125% 11/06/2024	600,000	691,668	0.69
Alliander NV 2.875% 14/06/2024	1,600,000	1,828,064	1.82
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	2,000,000	2,078,990	2.07
APRR SA 1.25% 06/01/2027	600,000	644,346	0.64
APRR SA 1.25% 18/01/2028	900,000	956,092	0.95
APRR SA 1.5% 25/01/2030	500,000	543,155	0.54
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	1,000,000	1,070,525	1.07
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	600,000	621,342	0.62
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 21/02/2031	1,000,000	1,072,090	1.07
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	1,900,000	2,060,578	2.05
Brussels Airport Co NV 1% 03/05/2024	1,000,000	1,036,685	1.03
Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	1,500,000	1,550,828	1.55
Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	2,481,000	2,710,359	2.70
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	430,000	472,432	0.47
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	2,527,000	2,649,395	2.64
Elenia Finance Oyj 2.875% 17/12/2020	1,862,000	1,942,867	1.94
Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	2,000,000	2,099,492	2.09
Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	2,400,000	2,436,840	2.43
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,400,000	1,412,082	1.41
Royal Schiphol Group NV 1.5% 05/11/2030	2,155,000	2,336,979	2.33
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,130,000	3,515,131	3.50
Tennet Holding BV 0.875% 03/06/2030	1,600,000	1,632,424	1.63
Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25/09/2028	500,000	544,635	0.54
		35,906,999	35.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen			
Heathrow Funding Ltd 6.75% 03/12/2028	935,000	1,392,227	1.39
		1,392,227	1.39
USD Anleihen			
Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024	2,000,000	1,858,858	1.85
American Campus Communities 3.625% 15/11/2027	2,400,000	2,151,702	2.14
Crown Castle International Corp 4.3% 15/02/2029	1,481,000	1,406,502	1.40
Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	600,000	573,276	0.57
HCP Inc 4.2% 01/03/2024	1,000,000	929,936	0.93
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	3,000,000	2,663,644	2.65
Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	2,300,000	2,140,593	2.13
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	3,000,000	2,722,076	2.71
Sabra Health Care LP 4.8% 01/06/2024	937,000	847,480	0.84
Ventas Realty Lp 4.4% 15/01/2029	600,000	572,708	0.57
		15,866,775	15.79
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.01% 03/07/2019	310,000	310,005	0.31
		310,005	0.31
AUD Aktien			
Arena REIT	1,154,189	1,948,778	1.94
Sydney Airport	125,415	621,356	0.62
Transurban Group	437,072	3,969,952	3.96
		6,540,086	6.52
CAD Aktien			
Canadian Pacific Railway Ltd	7,300	1,513,001	1.51
		1,513,001	1.51

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien

Aena SA	6,000	1,045,800	1.04
Aéroports de Paris SA	7,863	1,220,338	1.22
Enel SpA	260,244	1,597,898	1.59
Ferrovial Sa	91,490	2,059,440	2.05
Getlink SE	80,000	1,127,200	1.12
Iberdrola SA	245,983	2,156,287	2.15
Infrastrutture Wireless Italy	183,837	1,586,513	1.58
Neoen SA	72,000	1,544,400	1.54
Vinci SA	17,000	1,531,020	1.53
		13,868,896	13.82

GBP Aktien

BBA Aviation Plc	158,500	499,879	0.50
		499,879	0.50

HKD Aktien

Beijing Capital International Airport	1,000	770	0.00
Beijing Enterprises Water Gr	864,000	450,603	0.45
MTR Corp	190,500	1,126,271	1.12
		1,577,644	1.57

USD Aktien

American Tower Corp	6,500	1,166,952	1.16
American Water Works Co Inc	26,000	2,648,401	2.64
Bright Horizons Family Solutions	18,829	2,494,494	2.49
Equinix Inc	3,400	1,505,607	1.50
Exelon Corp	80,000	3,367,754	3.36
Interxion Holding NV	12,900	861,925	0.86
Mastec Inc	16,500	746,615	0.74
Nextera Energy Inc	26,000	4,677,168	4.65
Sempra Energy	19,800	2,389,630	2.38
Welltower Inc	15,000	1,073,893	1.07
		20,932,439	20.85

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

98,407,951 **98.04**

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	16	702,948	0.70
		702,948	0.70

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

702,948 **0.70**

Wertpapieranlagen insgesamt

99,110,899 **98.74**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,011,006	4.00
Kontokorrentkredit		(1,779,533)	(1.77)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(966,312)	(0.97)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

100,376,060 **100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	18.51
Immobilien	14.76
Verkehr und Transport	12.00
Elektrogeräte und -komponenten	11.75
Industrie	9.87
Bau- und Ingenieurwesen	9.04
Energie- und Wasserversorgung	5.70
Versorgungsbetriebe	3.45
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.91
Einzelhandel	2.49
Erdöl und Erdgas	2.38
Nichtzyklische Konsumgüter	2.13
Technologie	1.58
Pipelines	1.16
Offene Investmentfonds	0.70
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.31
	98.74

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	13.38	11.70	11,747,084
Belgien	2.95	2.58	2,587,513
Kanada	1.72	1.51	1,513,001
China	-	-	770
Finnland	2.21	1.94	1,942,867
Frankreich	15.73	13.76	13,815,922
Deutschland	0.62	0.54	544,635
Hongkong	1.80	1.57	1,576,874
Italien	3.63	3.17	3,184,411
Spanien	5.99	5.24	5,261,527
Schweden	2.78	2.43	2,436,840
Niederlande	7.58	6.63	6,659,392
Vereinigte Arabische Emirate	3.02	2.64	2,649,395
Vereinigtes Königreich	2.15	1.89	1,892,106
Vereinigte Staaten	49.31	43.14	43,298,562
Andere	1.44	1.26	1,265,161
	114.31	100.00	100,376,060

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CNY Aktien

Aier Eye Hospital Group Co Ltd	31,100	963,826	0.51
Anhui Kouzi Distillery Co	11,500	741,337	0.39
Anhui Water Resources Development Co Ltd	280,100	1,303,356	0.69
Anhui Wenergy Co Ltd	224,700	1,059,061	0.56
Anhui Zhongding Sealing Parts Co Ltd	136,400	1,308,971	0.69
Avary Holding Shenzhen Co A	45,636	1,340,790	0.71
Avic Electromechanical	122,900	846,131	0.45
Beijing Dabeinong Technology	104,900	555,301	0.29
Beijing New Building Mater	50,600	918,006	0.48
Beijing North Star Co Ltd	342,400	1,284,879	0.68
Beijing Oriental Yuhong A	30,700	696,138	0.37
Beijing Shunxin Agriculture	40,500	1,890,618	1.00
Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd	135,360	1,091,748	0.57
Beijing Wangfujing Department Store	56,200	854,262	0.45
Better Life Commercial Chain	114,400	912,392	0.48
Bright Dairy & Food Co Ltd	85,100	915,451	0.48
Bright Real Estate Group A	184,100	1,027,981	0.54
By Health Co Ltd	88,000	1,708,368	0.90
Chang Chun Faway Automobile	88,920	949,426	0.50
China Aerospace Times Electronic Co Ltd	147,200	907,372	0.48
China CYTS Tours Holding Co Ltd	27,200	345,404	0.18
China Film Co Ltd	68,200	1,068,743	0.56
China Meheco Co Ltd A	72,000	971,945	0.51
China Merchants Energy	200,700	875,651	0.46
China National Accord Medicines Co Ltd	22,300	933,447	0.49
China National Medicines A	40,800	937,817	0.49
China Northern Rare Earth (Group) High-T	80,300	1,031,758	0.54
China Resources Double Crane	67,200	847,972	0.45
China Resources Sanjiu Medical	38,200	1,121,555	0.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

CNY Aktien (Fortsetzung)

China Shipbuilding Industry Group Power Co Ltd	43,200	1,021,082	0.54
China Shipping Development	130,700	848,823	0.45
China South Publishing & Media Group Co Ltd	136,200	1,722,746	0.91
Chinese Universe Publishing	79,000	992,919	0.52
Cofco Tunhe Sugar Co Ltd	69,100	600,198	0.32
Dashang Co Ltd	33,400	932,832	0.49
Deppon Logistics Co Ltd A	62,000	873,557	0.46
Digital China Group Co Ltd	93,200	1,203,103	0.63
Dong E-E-Jiao Co Ltd	26,700	1,063,922	0.56
Dongfang Electric Corp Ltd	91,600	973,458	0.51
Dongxing Securities Co Ltd	195,000	2,318,185	1.23
ENN Ecological Holdings Co	125,200	1,309,235	0.69
Fangda Special Steel Technology Co Ltd	126,900	1,241,931	0.65
Fiberhome Telecommunication Technologies Co A	50,000	1,393,953	0.73
Fujian Funeng Co Ltd A	128,900	1,104,139	0.58
GEM Co Ltd A	394,200	1,857,953	0.98
Goertek Inc A	151,500	1,347,757	0.71
GRG Banking Equipment Co	172,900	1,185,175	0.62
Guangdong Haid Group Co	92,700	2,866,390	1.52
Guangdong Provincial Expressway Development	106,400	803,870	0.42
Guangdong Tapai Group Co A	132,900	1,553,334	0.82
Guanghui Energy	189,600	675,438	0.36
Guangxi Liugong Machinery A	120,000	799,747	0.42
Guangzhou Baiyun International Airport	108,000	1,966,945	1.04
Guoyuan Securities Co Ltd	217,600	1,996,757	1.05
Hangzhou Binjiang Real Estate	239,600	995,020	0.52
Hangzhou Robam Appliances A	25,100	681,680	0.36
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd	234,900	989,606	0.52
Hisense Kelon Electrical Holdings Co Ltd	55,900	698,109	0.37
Huadong Medicine Co Ltd	49,440	1,284,341	0.68
Huafa Industrial Co Ltd	152,000	1,187,932	0.63
Huaibei Mining Holdings Co Ltd	82,400	935,055	0.49
Huaxin Cement Co Ltd	48,580	984,418	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Hubei Jumpcan Pharmaceutical Co Ltd	41,100	1,238,368	0.65
Hubei Sanonda Co Ltd	85,000	911,824	0.48
Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	91,200	938,178	0.49
Huolinhe Opencut Coal Industry Corp	117,700	1,018,802	0.54
Jangho Group Co Ltd	133,000	946,277	0.50
Jiangling Motors Corp Ltd	42,100	816,878	0.43
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	68,100	526,092	0.28
Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd	166,700	915,809	0.48
Jiangsu Guotai International Group Guomao	149,500	854,229	0.45
Jiangsu Hengrui Medicine Co	38,260	2,526,888	1.34
Jiangsu Phoenix Publishing Media A	221,256	1,786,758	0.94
Jiangsu Zhongnan Construct	133,300	1,155,168	0.61
Jiangsu Zhongtian Technolo	149,100	1,368,183	0.72
Jiangxi Ganyue Expressway	176,500	784,196	0.41
Jiangxi Wannianqing Cem	123,630	1,239,620	0.65
Jiangxi Zhengbang Tech	83,700	1,395,396	0.73
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	136,400	914,505	0.48
Jointo Energy Investment Co Ltd	341,000	2,286,263	1.20
Joyoung Co Ltd	46,200	962,080	0.51
Juneyao Airlines Co Ltd	139,000	1,822,146	0.96
Kailuan Energy Chemical Co	137,400	841,463	0.44
Lao Feng Xiang Co Ltd	24,205	1,082,704	0.57
Livzon Pharmaceutical Group Inc	32,200	1,070,738	0.56
Lomon Billions Group Co Ltd	56,000	831,048	0.44
Long Yuan Construction Group Co Ltd	139,100	960,447	0.51
Longi Green Energy Technology Co Ltd	63,500	1,468,489	0.77
Lu Thai Textile Co Ltd	112,800	1,079,106	0.57
Luxi Chemical Group Co Ltd	87,700	954,829	0.50
Luxshare Precision Industrial	84,300	2,091,227	1.10
MLS Co Ltd	105,300	1,234,961	0.65
Muyuan Food Co Ltd	24,300	1,429,575	0.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Neusoft Corp A	61,500	788,970	0.42
Ningbo Huaxiang Electronic Co Ltd	80,900	875,937	0.46
North Huajin Chemical Industries Co Ltd	140,400	899,175	0.47
Oriental Energy Co Ltd A	66,100	569,510	0.30
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	202,300	846,193	0.45
Qingdao Port International	104,600	878,195	0.46
Sailun Jinyu Group Co Ltd	365,400	1,085,981	0.57
Sgis Songshan Co Ltd	268,600	1,190,712	0.63
Shandong Sun Paper Industrial	142,900	973,815	0.51
Shanghai Ganglian E Commerce	10,600	795,120	0.42
Shanghai Huayi Group Corp Ltd	95,000	726,297	0.38
Shanghai Maling Aquarius Co Ltd	86,300	794,503	0.42
Shanghai Wanye Enterprise Co Ltd	99,200	1,173,346	0.62
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd	252,200	2,066,931	1.09
Shanxi Lanhua Sci Tech Venture Company	124,500	911,964	0.48
Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	120,100	954,247	0.50
Shanxi Xing hua cun Fen Wine Factory Co Ltd	15,500	1,071,007	0.56
Shanying International Holdings Co	586,500	1,977,858	1.04
Shengyi Technology Co Ltd	83,700	1,260,547	0.66
Shenzhen Airport Co Ltd	97,600	868,258	0.46
Shenzhen Jinjia Color Printing	95,100	1,180,999	0.62
Shenzhen Tagen Group Co	231,530	1,144,541	0.60
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nfimt Co Ltd	271,200	1,272,798	0.67
Sichuan Kelun Pharmaceutical	65,600	1,951,623	1.03
Sichuan Languang Development Co Ltd	312,000	1,941,968	1.02
Sichuan Road & Bridge Co Ltd	296,800	1,081,091	0.57
Sinolink Securities Co Ltd	222,600	2,165,153	1.14
Sinoma International Engin A	243,700	1,568,063	0.83
Sinoma Science & Technology A	109,330	991,208	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Sinotrans Ltd	171,400	821,568	0.43
Soochow Securities Co Ltd	207,700	2,130,382	1.12
Spring Airlines Co Ltd	33,400	1,504,029	0.79
Tangshan Port Group Co Ltd	320,600	882,253	0.46
Tangshan Sanyou Chemical	156,900	888,662	0.47
Tian Di Science & Technology	327,600	1,130,993	0.60
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co Ltd	101,800	994,248	0.52
Tongkun Group Co Ltd	137,100	2,127,876	1.12
Tongwei Co Ltd	59,100	831,515	0.44
Triangle Tyre Co Ltd	74,500	934,869	0.49
Universal Scientific Industrial Co Ltd	97,600	1,176,885	0.62
Weifu High Technology Group	44,800	832,057	0.44
Wolong Electric Group Co Ltd	213,405	1,795,964	0.95
Wuhan Department Store Group	86,400	929,436	0.49
Wuxi Rural Commercial Bank Co Ltd	86,400	487,629	0.26
Wuxi Taiji Industry Co Ltd	161,300	1,218,648	0.64
XCMG Construction Machinery Co Ltd	467,700	2,087,369	1.10
Xiamen King Long Motor Group Co Ltd	166,700	1,254,442	0.66
Xiamen Tungsten Co Ltd	60,800	870,643	0.46
Xinjiang Tianshan Cement Co Ltd	103,600	1,204,656	0.63
Xuji Electric Co Ltd	137,300	1,244,789	0.66
Yantai Changyu Pioneer Wine Company Ltd	30,100	967,474	0.51
Yunda Holding Co Ltd	31,100	959,158	0.51
Yunnan Chihong Zinc & Germ	225,100	1,144,291	0.60
Yunnan Copper Co Ltd	186,400	1,982,788	1.04
Yunnan Tin Co Ltd	115,000	1,285,429	0.68
Zhejiang Dahua Technology	89,100	1,294,617	0.68
Zhejiang Hailiang Co Ltd A	132,000	1,429,217	0.75
Zhejiang Nhu Co Ltd	61,300	1,183,286	0.62
Zhejiang Runtu Co Ltd A	75,900	946,361	0.50
Zhejiang Semir Garment Co Ltd	184,500	2,041,966	1.08
Zhejiang Supor Co Ltd	12,200	925,759	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Zhejiang Weixing New BLDG Co Ltd	57,400	999,443	0.53
Zhengzhou Coal Mining Mach A	200,500	1,145,638	0.60
Zhuzhou Kibing Group Co Lt A	313,900	1,221,907	0.64
		184,153,820	96.98

**ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT**

184,153,820 96.98

Wertpapieranlagen insgesamt

184,153,820 96.98

Zahlungsmittel und
Zahlungsmitteläquivalente

5,537,143 2.92

Sonstige
Nettovermögenswerte

196,816 0.10

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

189,887,779 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Metalle und Bergbau	8.93
Nahrungsmittel und Getränke	7.89
Finanzdienstleistungen	7.86
Chemikalien	7.11
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.82
Verkehr und Transport	6.45
Technologie	5.50
Baustoffe und Baumaterialien	4.64
Bau- und Ingenieurwesen	4.31
Elektrogeräte und -komponenten	3.94
Automobile	3.43
Maschinen	3.38
Industrie	3.08
Einzelhandel	2.52
Medien	2.37
Erdöl und Erdgas	2.18
Gesundheitswesen	2.17
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.73
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.65
Papier- und Forstprodukte	1.55
Vertrieb und Großhandel	1.38
Immobilien	1.19
Energie- und Wasserversorgung	1.01
Luftfahrt und Verteidigung	0.93
Körperpflegeprodukte	0.90
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.86
Kommunikation	0.63
Behälter und Verpackung	0.62
Unterhaltung	0.56
Banken	0.54
Nichtzyklische Konsumgüter	0.43
Internet, Software und IT-Dienste	0.42
	96.98

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	26.79	96.98	184,153,820
Andere	0.83	3.02	5,733,959
	27.62	100.00	189,887,779

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Aktien

CSI Ltd	7,737	1,167,329	1.91
		1,167,329	1.91

CAD Aktien

Royal Bank of Canada	12,824	1,021,308	1.67
		1,021,308	1.67

DKK Aktien

Vestas Wind Systems AS	13,925	1,204,680	1.97
		1,204,680	1.97

EUR Aktien

AXA SA	40,277	1,059,538	1.74
Danone SA	14,517	1,231,631	2.02
Dassault Systemes SA	7,861	1,255,981	2.06
Orange SA	62,301	983,700	1.61
Sodexo	10,376	1,214,705	1.99
UCB SA	12,295	1,020,993	1.67
Unilever NV	23,662	1,443,244	2.37
		8,209,792	13.46

GBP Aktien

Diageo Plc	30,387	1,308,713	2.15
Glaxosmithkline Capital	54,136	1,086,260	1.78
Johnson Matthey Plc	14,307	606,162	0.99
Weir Group	52,532	1,033,951	1.69
		4,035,086	6.61

INR Aktien

Godrej Consumer Products Ltd	126,845	1,217,778	2.00
Housing Development Finance	40,533	1,288,553	2.11
		2,506,331	4.11

JPY Aktien

Calbee Inc	21,100	569,508	0.93
		569,508	0.93

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

NOK Aktien

Statoil ASA	58,817	1,162,053	1.90
		1,162,053	1.90

SEK Aktien

Atlas Copco AB	36,730	1,174,955	1.93
Boliden AB	40,361	1,032,929	1.69
Epiroc AB	36,730	382,731	0.63
		2,590,615	4.25

USD Aktien

Accenture Plc	6,465	1,194,538	1.96
Alexion Pharmaceuticals Inc	8,376	1,097,088	1.80
Aon Plc	6,644	1,282,159	2.10
Arista Networks Inc	4,216	1,094,558	1.79
Bank of America Corp	52,015	1,508,435	2.47
Bright Horizons Family Solutions	7,528	1,135,749	1.86
Cigna Corp	5,219	822,253	1.35
Cisco Systems Inc	30,626	1,676,161	2.75
Ctrip.Com International Adr	20,493	756,397	1.24
Dominion Resources Inc	10,227	790,752	1.30
Duke Realty Corp	34,101	1,077,933	1.77
Electronic Arts Inc	9,518	963,793	1.58
Eli Lilly & Co	9,090	1,007,081	1.65
Estee Lauder Companies	6,953	1,273,164	2.09
Facebook Inc	13,078	2,524,053	4.14
Home Depot Inc	4,982	1,036,107	1.70
Interpublic Group of Companies Inc	33,729	761,938	1.25
Itt Inc	18,359	1,202,147	1.97
Merck & Co Inc	15,390	1,290,452	2.12
Microsoft Corp	21,712	2,908,539	4.77
Nike Inc	16,126	1,353,778	2.22
Occidental Petroleum Corp	19,964	1,003,790	1.65
Salesforce.com Inc	8,396	1,273,925	2.09
Taiwan Semiconductor Sp Adr	23,762	930,758	1.53
Texas Instruments Inc	10,959	1,257,655	2.06
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	3,576	1,240,479	2.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
US Bancorp	21,504	1,126,810	1.85
Visa Inc	11,826	2,052,402	3.36
Walt Disney Co	8,766	1,224,084	2.01
		36,866,978	60.46
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		59,333,680	97.27
Wertpapieranlagen insgesamt		59,333,680	97.27
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,603,238	2.63
Sonstige Nettovermögenswerte		64,325	0.10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		61,001,243	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	10.93
Internet, Software und IT-Dienste	10.23
Nahrungsmittel und Getränke	9.46
Kommunikation	8.50
Banken	5.99
Einzelhandel	5.59
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.22
Versicherungen	3.84
Erdöl und Erdgas	3.55
Technologie	3.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.36
Elektrogeräte und -komponenten	3.27
Medien	3.26
Maschinen	2.56
Finanzdienstleistungen	2.11
Körperpflegeprodukte	2.09
Halbleitergeräte und -produkte	2.06
Luftfahrt und Verteidigung	2.06
Industrie	1.97
Immobilien	1.77
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.69
Metalle und Bergbau	1.69
Gesundheitswesen	1.35
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.24
Chemikalien	0.99
	97.27

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.17	1.91	1,167,329
Belgien	1.02	1.67	1,020,993
Kanada	1.02	1.67	1,021,308
China	0.76	1.24	756,397
Dänemark	1.20	1.97	1,204,680
Frankreich	5.75	9.42	5,745,555
Indien	2.51	4.11	2,506,331
Irland	1.19	1.96	1,194,538
Japan	0.57	0.93	569,508
Norwegen	1.16	1.90	1,162,053
Schweden	2.59	4.25	2,590,615
Taiwan	0.93	1.53	930,758
Vereinigtes Königreich	6.76	11.09	6,760,489
Vereinigte Staaten	32.70	53.62	32,703,126
Andere	1.67	2.73	1,667,563
	61.00	100.00	61,001,243

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Aktien

Amcor Ltd	68,000	772,571	1.55
Aristocrat Leisure Ltd	14,500	312,588	0.63
G8 Education Ltd	216,000	459,281	0.92
Goodman Group	146,000	1,539,906	3.09
Incitec Pivot Ltd	102,000	244,083	0.49
Macquarie Group Ltd	19,250	1,693,854	3.40
Mirvac Group	257,000	564,495	1.13
Rio Tinto Ltd	21,700	1,580,055	3.17
Seven Group Holdings Ltd	56,000	726,620	1.46
Star Entertainment Group	200,000	578,242	1.16
Sydney Airport	197,000	1,111,488	2.23
Transurban Group	131,968	1,365,050	2.74
Treasury Wine Estates Ltd	59,000	617,736	1.24
Woodside Petroleum Ltd	27,000	688,922	1.38
		12,254,891	24.59

HKD Aktien

AIA Group Ltd	147,600	1,591,718	3.19
Boc Hong Kong Holdings Ltd	158,000	621,888	1.25
China Mobile Ltd	154,000	1,402,509	2.81
China Petroleum & Chemical	1,310,000	890,381	1.79
China Resources Cement	668,000	647,265	1.30
China Resources Gas Group Ltd	124,000	615,040	1.23
China Resources Land Ltd	110,000	484,352	0.97
CNOOC Ltd	512,000	875,561	1.76
Guangdong Investment Ltd	558,000	1,104,215	2.21
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	402,000	638,054	1.28
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	28,000	988,467	1.98
Jiangsu Express Co Ltd	526,000	748,687	1.50
Link REIT	150,000	1,843,200	3.70
Ping An Insurance Group Co	118,500	1,422,758	2.85
Shenzhen International Group	82,000	1,127,270	2.26
Sun Hung Kai Properties	49,000	831,040	1.67
Swire Pacific Ltd	46,000	565,248	1.13
Swire Properties Ltd	144,000	581,530	1.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

HKD Aktien (Fortsetzung)

WH Group Ltd	493,500	500,291	1.00
Wynn Macau Ltd	373,200	835,968	1.68
Xinyi Glass Holdings Ltd	704,000	738,918	1.48
		19,054,360	38.21

IDR Aktien

Bank Rakyat Indonesia Perser	2,915,000	899,621	1.80
		899,621	1.80

INR Aktien

Hero Motocorp Ltd	12,500	469,016	0.94
		469,016	0.94

KRW Aktien

Hanon Systems	47,000	474,213	0.95
Macquarie Korea Infra Fund	130,000	1,328,541	2.66
Samsung Electronics Co Ltd Pref Shs	66,500	2,202,940	4.41
Shinhan Financial Group Ltd	17,120	665,732	1.34
SK Telecom Co Ltd	3,750	841,164	1.69
		5,512,590	11.05

NZD Aktien

Air New Zealand Ltd	346,000	615,836	1.24
		615,836	1.24

SGD Aktien

DBS Group Holdings	50,500	968,979	1.94
Mapletree Commercial Trust	648,000	1,001,013	2.01
Singapore Tech Engineering	172,000	526,317	1.06
Thai Beverage Public Company Ltd	1,006,000	617,155	1.24
Venture Corp Ltd	60,000	722,421	1.45
		3,835,885	7.70

TWD Aktien

Delta Electronics Inc	163,000	826,559	1.66
Mediatek Inc	78,000	788,551	1.58
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350,000	2,693,218	5.39
		4,308,328	8.63

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Melco Resorts & Entertainment Ltd	32,500	705,900	1.42
		705,900	1.42
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		47,656,427	95.58
Wertpapieranlagen insgesamt		47,656,427	95.58
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,315,989	2.64
Sonstige Nettovermögenswerte		885,507	1.78
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		49,857,923	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	13.74
Banken	9.73
Industrie	7.60
Hotels, Restaurants und Freizeit	7.51
Versicherungen	6.04
Kommunikation	5.78
Halbleitergeräte und -produkte	5.39
Erdöl und Erdgas	4.93
Technologie	4.69
Nahrungsmittel und Getränke	3.48
Automobile	3.37
Metalle und Bergbau	3.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.66
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.26
Holdinggesellschaften	2.21
Finanzdienstleistungen	1.98
Unterhaltung	1.79
Behälter und Verpackung	1.55
Medien	1.46
Baustoffe und Baumaterialien	1.30
Verkehr und Transport	1.24
Energie- und Wasserversorgung	1.23
Luftfahrt und Verteidigung	1.06
Einzelhandel	0.92
Chemikalien	0.49
	95.58

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	10.67	21.40	10,674,836
China	5.06	10.16	5,064,657
Hongkong	13.86	27.79	13,859,635
Indien	0.47	0.94	469,016
Indonesien	0.90	1.80	899,621
Republik Korea	5.51	11.06	5,512,590
Macau	0.84	1.68	835,968
Neuseeland	0.62	1.24	615,836
Singapur	3.22	6.46	3,218,730
Taiwan	4.31	8.64	4,308,328
Thailand	0.62	1.24	617,155
Vereinigtes Königreich	1.58	3.17	1,580,055
Andere	2.20	4.42	2,201,496
	49.86	100.00	49,857,923

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CAD Aktien			
Waste Connections Inc	14,207	1,360,089	2.19
		1,360,089	2.19
CHF Aktien			
ABB Ltd	55,513	1,115,384	1.79
		1,115,384	1.79
DKK Aktien			
Christian Hansen Holding AS	13,380	1,258,381	2.02
		1,258,381	2.02
EUR Aktien			
Arcadis NV	43,679	830,686	1.34
Fortum OYJ	45,460	1,006,147	1.62
Gamesa Corp Tecnologica SA	54,759	911,697	1.47
Infineon Technologies AG	70,050	1,240,470	2.00
Kerry Group Plc	6,502	777,470	1.25
Kingspan Group Plc	36,507	1,985,583	3.20
Schneider Electric SA	15,392	1,398,066	2.25
Siemens AG	13,682	1,629,780	2.62
Symrise AG	10,587	1,020,460	1.64
Umicore	43,009	1,381,198	2.22
		12,181,557	19.61
GBP Aktien			
Coats Group Plc	822,408	857,753	1.38
DS Smith Plc	206,968	954,855	1.54
Halma Plc	119,931	3,083,252	4.95
Johnson Matthey Plc	35,861	1,519,366	2.44
Spirax Sarco Engineering Plc	14,475	1,692,092	2.72
Unilever Plc	27,285	1,699,646	2.73
		9,806,964	15.76
HKD Aktien			
China Everbright International Ltd	1,432,000	1,322,522	2.13
		1,322,522	2.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Horiba Ltd	12,300	638,596	1.03
Kubota Corp	70,700	1,181,972	1.90
Kurita Water Industries Ltd	56,300	1,403,681	2.26
Panasonic Corp	190,400	1,591,548	2.56
		4,815,797	7.75
MXN Aktien			
Mexichem Sab De Cv	431,300	907,201	1.46
		907,201	1.46
USD Aktien			
Albemarle Corp	7,471	526,033	0.85
Aptiv Plc	16,405	1,326,016	2.13
Aquaventure Holdings Ltd	34,572	690,403	1.11
BorgWarner Inc	51,887	2,178,216	3.50
Corteva Inc	6,777	200,396	0.32
Danaher Corp	8,125	1,161,225	1.87
Deere Co	10,816	1,792,319	2.88
Dow Inc	6,777	334,174	0.54
Dupont De Nemours Inc	6,777	508,749	0.82
Ecolab Inc	7,134	1,408,537	2.27
Evoqua Water Technologies Co	53,592	763,150	1.23
Hannon Armstrong Sustainable	65,078	1,833,898	2.95
Heritage Crystal Clean Inc	22,418	589,818	0.95
Hexcel Corp	11,767	951,715	1.53
Itron Inc	20,827	1,303,145	2.10
Nextera Energy Inc	10,669	2,185,652	3.52
Sprouts Farmers Market Inc	41,634	786,466	1.27
Taiwan Semiconductor Sp Adr	35,478	1,389,673	2.24
TE Connectivity Ltd	22,909	2,194,225	3.53
Tesla Inc	2,106	470,607	0.76

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Thermo Fisher Scientific	5,268	1,547,106	2.49
Trimble Navigation Ltd	31,356	1,414,469	2.28
Xylem Inc	25,260	2,112,746	3.40
		27,668,738	44.54
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		60,436,633	97.25
Wertpapieranlagen insgesamt		60,436,633	97.25
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,570,029	2.53
Sonstige Nettovermögenswerte		139,826	0.22
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		62,146,488	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	18.38
Chemikalien	11.42
Finanzdienstleistungen	9.04
Nahrungsmittel und Getränke	7.59
Bau- und Ingenieurwesen	6.77
Automobile	6.39
Maschinen	6.28
Baustoffe und Baumaterialien	4.02
Energie- und Wasserversorgung	3.96
Industrie	3.87
Elektrogeräte und -komponenten	3.52
Verschiedene verarbeitende Industrien	3.40
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.56
Gesundheitswesen	2.49
Verschiedene Dienste	2.19
Halbleitergeräte und -produkte	2.00
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.90
Luftfahrt und Verteidigung	1.47
	97.25

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	1.38	2.22	1,381,198
Dänemark	1.26	2.02	1,258,381
Finnland	1.01	1.62	1,006,147
Frankreich	1.40	2.25	1,398,066
Deutschland	3.89	6.26	3,890,710
Hongkong	1.32	2.13	1,322,522
Irland	2.76	4.45	2,763,053
Japan	4.82	7.75	4,815,797
Mexiko	0.91	1.46	907,201
Spanien	0.91	1.47	911,697
Schweiz	3.31	5.33	3,309,609
Taiwan	1.39	2.24	1,389,673
Niederlande	0.83	1.34	830,686
Vereinigtes Königreich	11.13	17.91	11,132,980
Vereinigte Staaten	24.12	38.80	24,118,913
Andere	1.71	2.75	1,709,855
	62.15	100.00	62,146,488

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Aktien

Goodman Group	875,512	9,250,015	3.02
		9,250,015	3.02

EUR Aktien

Cap Gemini SA	35,127	4,374,289	1.43
Deutsche Post AG	124,196	4,087,456	1.34
Kion Group AG	65,715	4,148,923	1.36
		12,610,668	4.13

GBP Aktien

Ocado Group Plc	229,101	3,402,702	1.11
Rightmove Plc	615,534	4,188,788	1.37
Trainline Plc	190,643	1,000,005	0.33
Tritax Big Box Reit Plc	1,873,384	3,678,907	1.20
		12,270,402	4.01

HKD Aktien

Tencent Holdings Ltd	171,200	7,744,190	2.53
		7,744,190	2.53

JPY Aktien

Misumi Group Inc	238,600	6,018,536	1.97
		6,018,536	1.97

SEK Aktien

Assa Abloy AB	174,613	3,950,256	1.29
		3,950,256	1.29

USD Aktien

Activision Blizzard Inc	109,079	5,148,529	1.68
Adobe Systems Inc	33,328	9,820,095	3.21
Alibaba Group Holding	44,057	7,465,459	2.44
Alliance Data Systems Co	16,225	2,273,609	0.74
Alphabet Inc C shares	7,520	8,128,443	2.66
Amazon.com Inc	5,102	9,661,300	3.16
Apple Computer Inc	34,795	6,886,626	2.25
Atlassian Corp PLC	29,062	3,802,472	1.24
Booking Holdings Inc	4,767	8,936,743	2.92
Ctrip.Com International Adr	87,626	3,234,276	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Aktien (Fortsetzung)

Dropbox Inc Class A	142,003	3,557,175	1.16
Duke Realty Corp	71,831	2,270,578	0.74
Ebay Inc	92,833	3,666,904	1.20
Electronic Arts Inc	60,454	6,121,572	2.00
Endava Ltd	100,255	4,034,261	1.32
Facebook Inc	40,018	7,723,474	2.52
Five9 Inc	110,689	5,677,239	1.86
Globant SA	78,451	7,927,474	2.59
Godaddy Inc Class A	45,546	3,195,052	1.04
Groupon Inc	738,122	2,642,477	0.86
Hubspot Inc	25,652	4,374,179	1.43
IAC/Interactive Corp	22,233	4,836,344	1.58
Intuit Inc	22,223	5,807,537	1.90
Microsoft Corp	65,588	8,786,168	2.87
Netflix Inc	12,405	4,556,605	1.49
New Relic Inc	85,256	7,375,497	2.41
Orbcomm Inc	140,218	1,016,580	0.33
Paypal Holdings Inc	93,096	10,655,768	3.48
Prologis Trust Inc	134,448	10,769,285	3.52
Q2 Holdings Inc	63,553	4,852,907	1.59
Salesforce.com Inc	53,880	8,175,212	2.67
Servicenow Inc	30,503	8,375,209	2.74
Splunk Inc	27,767	3,491,700	1.14
Square Inc	58,676	4,255,770	1.39
Tableau Software Inc	27,563	4,576,009	1.50
Twilio Inc	33,066	4,508,549	1.47
Tyler Technologies Inc	17,136	3,701,719	1.21
UBER Technologies Inc	21,666	1,004,869	0.33
Visa Inc	63,948	11,098,176	3.63
Worldpay Inc Class A	51,196	6,274,070	2.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
XPO Logistics Inc	43,264	2,501,092	0.82
Yext Inc	195,778	3,933,180	1.29
Zendesk Inc	118,693	10,567,238	3.45
		247,667,421	80.94
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		299,511,488	97.89
Wertpapieranlagen insgesamt		299,511,488	97.89
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,619,944	1.51
Sonstige Nettovermögenswerte		1,851,514	0.60
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		305,982,946	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	63.13
Immobilien	8.48
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.37
Industrie	4.23
Technologie	3.68
Kommunikation	2.85
Medien	2.56
Vertrieb und Großhandel	1.97
Einzelhandel	1.82
Verkehr und Transport	1.34
Metallwaren und Hardware	1.29
Nahrungsmittel und Getränke	1.11
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.06
	97.89

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	13.05	4.27	13,052,487
China	18.44	6.03	18,443,925
Frankreich	4.37	1.43	4,374,289
Deutschland	8.24	2.69	8,236,379
Japan	6.02	1.97	6,018,536
Luxemburg	7.93	2.59	7,927,474
Schweden	3.95	1.29	3,950,256
Vereinigtes Königreich	16.30	5.33	16,304,663
Vereinigte Staaten	221.20	72.29	221,203,479
Andere	6.47	2.11	6,471,458
	305.97	100.00	305,982,946

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	1,209,000	50,778,001	8.78
		50,778,001	8.78

CHF Aktien

Investis Holding SA	70,000	4,287,012	0.74
PSP Swiss Property AG	104,000	10,687,269	1.85
Swiss Prime Site AG	242,000	18,580,505	3.22
Zug Estates Holding AG B Class	1,450	2,376,770	0.41
		35,931,556	6.22

EUR Aktien

Ado Properties SA	440,000	16,007,200	2.77
Aedifica	56,000	4,698,400	0.81
CA Immobilien Anlagen AG	311,339	10,056,250	1.74
Cofinimmo SA	58,000	6,623,600	1.15
Deutsche Wohnen AG	950,248	30,664,503	5.31
Eurocommercial Prop	201,000	4,723,500	0.82
Fonciere Des Regions	131,162	12,073,462	2.09
Foncière Lyonnaise	44,213	2,979,956	0.52
Gecina SA	55,622	7,319,855	1.27
Icade	281,000	22,648,600	3.92
Klepierre	482,000	14,209,360	2.46
Kojamo OYJ	115,000	1,508,800	0.26
LEG Immobilien AG	348,000	34,521,601	5.98
NSI NV	163,000	6,071,750	1.05
Patrizia Immobilien AG	255,000	4,641,000	0.80
Shurgard Self Storage EU	60,000	1,908,000	0.33
Unibail Rodamco	342,878	45,174,177	7.82
Vastned Retail	75,000	2,130,000	0.37
VGP	50,000	3,640,000	0.63
VIB Vermoegen AG	201,297	5,112,944	0.89
Warehouses De Pauw SCA	167,000	24,716,000	4.28
Xior Student Housing NV	195,903	8,972,357	1.55
		270,401,315	46.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

GBP Aktien

Assura Plc	3,950,000	2,816,413	0.49
Big Yellow Group Plc	292,367	3,233,126	0.56
British Land Company Plc	1,581,000	9,512,954	1.65
Capital and Counties Properties Plc	1,930,000	4,671,908	0.81
CLS Holdings Plc	400,000	958,883	0.17
Derwent Valley Holding	140,000	4,875,330	0.84
Grainger Plc	4,650,000	12,763,207	2.21
Great Portland Estates Plc	860,000	6,574,051	1.14
Land Securities Group	2,140,000	19,926,982	3.45
Londonmetric Property Plc	2,221,000	5,237,325	0.91
Safestore Holdings Ltd	1,771,029	12,142,797	2.10
Segro Plc	4,046,135	33,018,755	5.72
Shaftesbury Plc	609,790	5,479,171	0.95
Tritax Big Box Reit Plc	729,819	1,258,518	0.22
Unite Group Plc	2,371,839	25,831,257	4.47
WorkSpace Group Plc	604,323	5,902,813	1.02
		154,203,490	26.71

NOK Aktien

Entra ASA	658,246	8,881,044	1.54
		8,881,044	1.54

SEK Aktien

Castellum AB	855,962	14,383,475	2.49
Catella AB	67,243	1,858,312	0.32
Fabege AB	600,000	7,935,818	1.37
Fastighets AB Balder	224,000	6,593,212	1.14
Hembla AB	90,000	1,541,735	0.27
Hufvudstaden AB	306,561	4,581,289	0.79
Wallenstam AB	220,000	2,044,668	0.35
Wihlborgs Fastigheter AB	1,100,000	14,012,848	2.43
		52,951,357	9.16

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

573,146,763 99.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	75	3,346,437	0.58
		3,346,437	0.58
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,346,437	0.58
Wertpapieranlagen insgesamt		576,493,200	99.81
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,093,472	0.19
Kontokorrentkredit		(598,806)	(0.10)
Sonstige Nettovermögenswerte		577,803	0.10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		577,565,669	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	72.27
Finanzdienstleistungen	15.52
Bezugsrechte und Optionsscheine	8.78
Lagerung	2.66
Offene Investmentfonds	0.58
	99.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	11.45	1.74	10,056,250
Belgien	57.58	8.75	50,558,357
Finnland	1.72	0.26	1,508,800
Frankreich	122.71	18.66	107,751,847
Deutschland	161.40	24.54	141,725,249
Norwegen	10.11	1.54	8,881,044
Schweden	60.30	9.17	52,951,357
Schweiz	40.92	6.22	35,931,556
Niederlande	14.72	2.24	12,925,250
Vereinigtes Königreich	175.61	26.69	154,203,490
Andere	1.22	0.19	1,072,469
	657.74	100.00	577,565,669

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	92,307	3,876,894	1.57
		3,876,894	1.57

AUD Aktien

Arena REIT	1,319,254	2,227,480	0.90
Dexus Property Group	225,227	1,801,482	0.73
Goodman Group	1,027,193	9,513,620	3.86
OneMarket Ltd	17,520	8,097	0.00
Scentre Group	189,396	448,164	0.18
Stockland	250,000	642,408	0.26
Vicinity Centres	400,000	603,894	0.25
		15,245,145	6.18

CAD Aktien

Allied Properties Real Estate REIT	190,000	6,048,071	2.45
Boardwalk Real Estate Investment Trust	60,000	1,606,314	0.65
		7,654,385	3.10

CHF Aktien

Investis Holding SA	12,000	734,916	0.30
Swiss Prime Site AG	17,000	1,305,242	0.53
Zug Estates Holding AG B Class	500	819,576	0.33
		2,859,734	1.16

EUR Aktien

Ado Properties SA	22,000	800,360	0.32
CA Immobilien Anlagen AG	31,000	1,001,300	0.41
Eurocommercial Prop	50,000	1,175,000	0.48
Foncière Lyonnaise	25,848	1,742,155	0.71
Icade	78,000	6,286,800	2.55
Immobilier Dassault SA	32,371	2,104,115	0.85
LEG Immobilien AG	20,035	1,987,472	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

VIB Vermögen AG	155,000	3,937,000	1.60
Warehouses De Pauw SCA	16,800	2,486,400	1.01
Xior Student Housing NV	49,338	2,259,680	0.92
		23,780,282	9.66

GBP Aktien

Grainger Plc	590,000	1,619,418	0.66
Land Securities Group	311,000	2,895,931	1.17
Londonmetric Property Plc	628,000	1,480,882	0.60
Safestore Holdings Ltd	248,000	1,700,375	0.69
Unite Group Plc	228,000	2,483,106	1.01
		10,179,712	4.13

HKD Aktien

Hysan Development Co	472,816	2,144,362	0.87
Link REIT	1,076,002	11,610,386	4.71
Sun Hung Kai Properties	108,987	1,623,129	0.66
		15,377,877	6.24

JPY Aktien

Hulic Co Ltd	312,100	2,202,861	0.89
Japan Hotel REIT Investment	2,000	1,414,898	0.57
Mitsubishi Estate Co Ltd	350,000	5,719,497	2.32
Mitsui Fudosan Co Ltd	375,100	7,986,910	3.24
Mitsui Fudosan Logistics	500	1,493,549	0.61
Nippon Prologis REIT	2,138	4,337,186	1.76
Sumitomo Realty & Development	69,400	2,176,557	0.88
		25,331,458	10.27

SGD Aktien

Capitacommercial Trust	2,161,828	3,044,749	1.24
Capitaland Ltd	921,700	2,111,713	0.86
CapitaMall Trust	1,279,300	2,183,729	0.89
Mapletree Industrial Trust	300,000	436,154	0.18
		7,776,345	3.17

USD Aktien

Acadia Realty Trust	100,331	2,411,362	0.98
Alexandria Real Estate E	20,653	2,558,773	1.04
American Campus Communities	95,855	3,885,375	1.58

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
American Homes 4 Rent	473,996	10,118,404	4.11
Americold Realty Trust	118,061	3,361,026	1.36
Avalonbay Communities Inc	53,924	9,620,894	3.90
Boston Properties Ltd	57,931	6,562,255	2.66
Cyrusone Inc	10,461	530,215	0.22
Douglas Emmett Inc	114,875	4,018,808	1.63
Duke Realty Corp	100,998	2,803,430	1.14
Easterly Government Properti	117,100	1,862,206	0.76
Equinix Inc	11,225	4,970,718	2.02
Extra Space Storage Inc	97,429	9,077,286	3.68
Federal Realty Invs Trust	36,131	4,085,200	1.66
Host Hotels & Resorts Inc	105,015	1,680,166	0.68
Invitation Homes Inc	297,070	6,972,847	2.83
LTC Properties Inc	105,000	4,209,956	1.71
Mid America Apartment Community	22,601	2,337,103	0.95
Pebblebrook Hotel Trust	77,159	1,909,325	0.77
Physicians Realty Trust REIT	335,000	5,130,311	2.08
Prologis Trust Inc	163,795	11,520,877	4.67
Simon Property Group Inc	65,084	9,130,502	3.70
Store Capital Corp	281,165	8,194,470	3.32
Sun Communities Inc	21,668	2,439,076	0.99
Welltower Inc	176,000	12,600,346	5.10
		131,990,931	53.54
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		244,072,763	99.02

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

AZ BGP Holdings	300,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	22	1,003,367	0.41
		1,003,367	0.41
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,003,367	0.41
Wertpapieranlagen insgesamt		245,076,130	99.43
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,231,576	0.91
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(838,641)	(0.34)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		246,469,065	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	90.35
Finanzdienstleistungen	4.16
Industrie	2.25
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.57
Lagerung	0.69
Offene Investmentfonds	0.41
	99.43

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.35	6.18	15,237,048
Österreich	1.14	0.41	1,001,300
Belgien	5.40	1.93	4,746,080
Kanada	8.72	3.11	7,654,385
Frankreich	12.68	4.52	11,136,437
Deutschland	12.07	4.30	10,601,726
Hongkong	17.51	6.23	15,377,877
Japan	28.85	10.27	25,331,458
Singapur	8.86	3.16	7,776,345
Schweiz	3.26	1.16	2,859,734
Niederlande	1.34	0.48	1,175,000
Vereinigtes Königreich	11.59	4.13	10,179,712
Vereinigte Staaten	150.32	53.55	131,999,028
Andere	1.59	0.57	1,392,935
	280.68	100.00	246,469,065

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Aktien

Accor SA	320,000	12,080,000	1.29
Allianz	175,000	37,100,000	3.96
Amadeus IT Holding SA	291,000	20,271,060	2.16
Anheuser Busch Inbev NV	340,000	26,465,600	2.82
ASML Holding NV	192,000	35,278,080	3.76
Atos Origin	225,000	16,542,000	1.77
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,920,000	9,440,640	1.01
BASF SE	90,000	5,752,800	0.61
BNP Paribas SA	612,000	25,560,180	2.73
CNH Industrial Capital	2,440,000	22,003,920	2.35
Continental AG	39,000	5,000,580	0.53
Dassault Systemes SA	260,000	36,478,000	3.89
Deutsche Post AG	780,000	22,542,000	2.41
Deutsche Telekom AG	1,650,000	25,099,800	2.68
Europcar Groupe SA	740,000	4,636,100	0.49
Finecobank SpA	3,030,000	29,724,300	3.17
Fresenius SE & Co KGaA	340,000	16,211,200	1.73
Hermes International NPV	14,000	8,878,800	0.95
Iberdrola SA	1,790,000	15,691,140	1.67
Iliad SA	175,000	17,283,000	1.84
Inditex	580,000	15,341,000	1.64
ING Groep NV	1,650,000	16,823,400	1.80
Intesa Sanpaolo SpA	8,540,000	16,072,280	1.71
JC Decaux SA	417,000	11,108,880	1.19
Koninklijke DSM NV	80,000	8,696,000	0.93
Legrand SA	340,000	21,862,000	2.33
Linde Plc	235,000	41,512,750	4.43
L'Oréal	86,000	21,543,000	2.30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	66,000	24,703,800	2.64
Ontex Group NV	530,000	7,515,400	0.80
Orange SA	1,650,000	22,877,250	2.44
Pernod Ricard SA	135,000	21,876,750	2.33
Philips Electronics	534,000	20,390,790	2.18
Prysmian SpA	680,000	12,342,000	1.32
Publicis Groupe SA	560,000	26,000,800	2.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Renault SA	107,000	5,916,030	0.63
Sanofi-Aventis SA	146,000	11,082,860	1.18
Schneider Electric SA	301,000	24,007,760	2.56
Sodexo	116,000	11,924,800	1.27
Solvay SA	100,000	9,110,000	0.97
Total SA	1,090,000	53,709,750	5.72
Unicredit SpA	1,165,000	12,612,290	1.35
Veolia Environnement SA	435,000	9,317,700	0.99
Vinci SA	223,000	20,083,380	2.14
Worldline SA	560,000	35,840,000	3.82
		874,309,870	93.26

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

874,309,870 93.26

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	676	30,291,256	3.23
		30,291,256	3.23

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

30,291,256 3.23

Wertpapieranlagen insgesamt

904,601,126 96.52

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,029,667	0.11
Sonstige Nettovermögenswerte		31,570,379	3.37

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

937,201,172 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.77
Internet, Software und IT-Dienste	7.82
Chemikalien	6.94
Technologie	6.51
Nahrungsmittel und Getränke	6.42
Erdöl und Erdgas	5.72
Elektrogeräte und -komponenten	5.32
Kommunikation	5.12
Versicherungen	3.96
Luftfahrt und Verteidigung	3.89
Halbleitergeräte und -produkte	3.76
Offene Investmentfonds	3.23
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.91
Verkehr und Transport	2.90
Medien	2.77
Holdinggesellschaften	2.64
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.59
Industrie	2.35
Gesundheitswesen	2.30
Bau- und Ingenieurwesen	2.14
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.29
Werbung	1.19
Automobile	1.16
Energie- und Wasserversorgung	0.99
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.80
	96.49

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	49.07	4.60	43,091,000
Frankreich	539.34	50.53	473,604,096
Deutschland	127.21	11.92	111,706,380
Italien	80.57	7.55	70,750,870
Spanien	69.18	6.48	60,743,840
Niederlande	92.46	8.66	81,188,270
Vereinigtes Königreich	72.33	6.78	63,516,670
Andere	37.12	3.48	32,600,046
	1,067.28	100.00	937,201,172

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Aktien

Air Liquide 5.5	27,000	3,322,350	1.68
Allianz	46,900	9,942,800	5.02
Amadeus IT Holding SA	43,900	3,058,074	1.54
ASML Holding NV	28,500	5,236,590	2.64
Assicurazioni Generali	176,400	2,921,184	1.47
Atos Origin	29,250	2,150,460	1.08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	495,400	2,435,882	1.23
BNP Paribas SA	86,700	3,621,026	1.83
Bouygues SA	61,900	2,016,083	1.02
Bureau Veritas SA	83,366	1,810,710	0.91
Cie de St Gobain	72,700	2,491,792	1.26
CNH Industrial Capital	185,300	1,671,035	0.84
Danone SA	39,000	2,905,500	1.47
Dassault Systemes SA	18,950	2,658,685	1.34
Deutsche Post AG	130,100	3,759,890	1.90
Deutsche Telekom AG	321,500	4,890,658	2.47
Essilor International	19,400	2,226,150	1.12
Gamesa Corp Tecnologica SA	58,000	847,960	0.43
Iberdrola SA	525,200	4,603,903	2.32
Inditex	117,200	3,099,940	1.56
Intesa Sanpaolo SpA	1,982,600	3,731,253	1.88
JC Decaux SA	61,900	1,649,016	0.83
KBC Groep NV	42,400	2,443,936	1.23
Kerry Group Plc	29,850	3,134,250	1.58
Koninklijke Ahold Delhaize NV	152,600	3,018,123	1.52
Koninklijke DSM NV	21,930	2,383,791	1.20
Legrand SA	38,600	2,481,980	1.25
Linde Plc	29,960	5,292,434	2.67
L'Oréal	22,600	5,661,300	2.86
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	19,200	7,186,560	3.62
Merck KgaA	22,400	2,059,904	1.04
Michelin Compagnie Générale	26,950	3,006,272	1.52
Orange SA	188,400	2,612,166	1.32
Pernod Ricard SA	22,350	3,621,818	1.83
Philips Electronics	118,400	4,521,104	2.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Publicis Groupe SA	32,900	1,527,547	0.77
Sanofi-Aventis SA	54,000	4,099,140	2.07
SAP AG	57,200	6,907,472	3.48
Schneider Electric SA	41,300	3,294,088	1.66
Siemens AG	49,900	5,219,540	2.63
Société Générale	74,100	1,646,502	0.83
Solvay SA	18,600	1,694,460	0.85
Suez Environnement	127,600	1,619,244	0.82
Total SA	199,600	9,835,290	4.97
UCB SA	20,550	1,498,506	0.76
Umicore	45,400	1,280,280	0.65
Unilever NV	84,700	4,536,532	2.29
Valeo SA	64,000	1,830,400	0.92
Wartsila OYJ	105,200	1,341,826	0.68
Worldline SA	20,200	1,292,800	0.65
		166,098,206	83.79

GBP Aktien

CRH Finance Ltd	90,500	2,596,445	1.31
		2,596,445	1.31

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

168,694,651 85.10

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	142	6,338,445	3.20
		6,338,445	3.20

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

6,338,445 3.20

Wertpapieranlagen insgesamt

175,033,096 88.27

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,004	0.50
Sonstige Nettovermögenswerte		22,259,274	11.23

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

198,292,374 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	8.69
Chemikalien	7.05
Banken	7.00
Versicherungen	6.49
Internet, Software und IT-Dienste	5.67
Technologie	5.02
Erdöl und Erdgas	4.97
Gesundheitswesen	3.98
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.87
Kommunikation	3.79
Holdinggesellschaften	3.62
Elektrogeräte und -komponenten	3.57
Offene Investmentfonds	3.20
Halbleitergeräte und -produkte	2.64
Finanzdienstleistungen	2.63
Baustoffe und Baumaterialien	2.57
Automobile	2.44
Verkehr und Transport	1.90
Industrie	1.86
Luftfahrt und Verteidigung	1.77
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.56
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.91
Werbung	0.83
Energie- und Wasserversorgung	0.82
Medien	0.77
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.68
	88.30

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	7.88	3.49	6,917,182
Finnland	1.53	0.68	1,341,826
Frankreich	92.13	40.80	80,905,324
Deutschland	37.33	16.53	32,780,264
Irland	6.53	2.89	5,730,695
Italien	7.58	3.35	6,652,437
Spanien	16.00	7.08	14,045,759
Niederlande	17.26	7.65	15,159,608
Vereinigtes Königreich	13.10	5.80	11,500,001
Andere	26.49	11.73	23,259,278
	225.83	100.00	198,292,374

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Aktien

ABB Ltd	1,320,000	23,289,284	2.83
Julius Baer Group Ltd	260,000	10,176,791	1.24
Lonza Group AG Reg	44,000	13,053,412	1.59
Nestle SA	500,000	45,508,976	5.53
Zurich Insurance Group AG	30,000	9,183,753	1.12
		101,212,216	12.31

DKK Aktien

Novo Nordisk AS	420,000	18,823,109	2.29
		18,823,109	2.29

EUR Aktien

ALD SA	750,000	10,320,000	1.26
Allianz	140,000	29,680,000	3.60
Amadeus IT Holding SA	200,000	13,932,000	1.69
Anheuser Busch Inbev NV	320,000	24,908,800	3.03
ASML Holding NV	140,000	25,723,600	3.13
Atos Origin	180,000	13,233,600	1.61
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,900,000	9,342,300	1.14
BNP Paribas SA	450,000	18,794,250	2.29
Dassault Systemes SA	200,000	28,060,000	3.41
Deutsche Post AG	500,000	14,450,000	1.76
EDP Energias de Portugal SA	1,880,000	6,282,960	0.76
Fincobank SpA	1,600,000	15,696,000	1.91
Fresenius SE & Co KGaA	312,500	14,900,000	1.81
Iliad SA	170,000	16,789,200	2.04
Inditex	572,000	15,129,400	1.84
ING Groep NV	1,400,000	14,274,400	1.74
Intesa Sanpaolo SpA	7,030,000	13,230,460	1.61
Kerry Group Plc	60,000	6,300,000	0.77
Koninklijke DSM NV	75,000	8,152,500	0.99
Linde Plc	115,000	20,314,750	2.47
L'Oréal	54,000	13,527,000	1.65
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	75,000	28,072,500	3.41
Philips Electronics	540,000	20,619,900	2.51
Prismian SpA	550,000	9,982,500	1.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Publicis Groupe SA	250,000	11,607,500	1.41
Sanofi-Aventis SA	200,000	15,182,000	1.85
Solvay SA	90,000	8,199,000	1.00
Tikehau Capital	228,685	4,688,042	0.57
Unicredit SpA	800,000	8,660,800	1.05
Vinci SA	140,000	12,608,400	1.53
Worldline SA	160,000	10,240,000	1.25
		462,901,862	56.30

GBP Aktien

Ashtead Group Plc	750,000	18,892,685	2.30
Astrazeneca Plc	100,000	7,194,978	0.88
BP Plc	6,194,782	37,980,469	4.61
Compass Group Plc	1,175,000	24,779,256	3.01
Diageo Plc	363,000	13,728,259	1.67
Experian Group Ltd	450,000	11,989,395	1.46
Mondi Plc	800,000	16,003,741	1.95
Royal Dutch Shell Plc B Shares	900,000	25,960,258	3.16
WPP Plc	1,400,000	15,492,784	1.88
		172,021,825	20.92

SEK Aktien

Assa Abloy AB	625,000	12,415,983	1.51
Atlas Copco AB	450,000	12,640,524	1.54
Tele2 AB B Shs	1,850,000	23,724,643	2.89
		48,781,150	5.94

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		803,740,162	97.76

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	290	12,988,147	1.58
		12,988,147	1.58
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		12,988,147	1.58
Wertpapieranlagen insgesamt		816,728,309	99.34
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,000,005	0.24
Sonstige Nettovermögenswerte		3,426,402	0.42
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		822,154,716	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	11.00
Banken	10.98
Pharmazeutika und Biotechnologie	8.42
Erdöl und Erdgas	7.77
Internet, Software und IT-Dienste	4.98
Kommunikation	4.77
Versicherungen	4.72
Chemikalien	4.46
Bau- und Ingenieurwesen	4.36
Technologie	4.12
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.76
Holdinggesellschaften	3.41
Luftfahrt und Verteidigung	3.41
Halbleitergeräte und -produkte	3.13
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.01
Elektrogeräte und -komponenten	1.97
Behälter und Verpackung	1.95
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.84
Verkehr und Transport	1.76
Gesundheitswesen	1.65
Offene Investmentfonds	1.58
Maschinen	1.54
Metallwaren und Hardware	1.51
Medien	1.41
Automobile	1.26
Mortgage und Asset Backed Securities	0.57
	99.34

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	37.70	4.03	33,107,800
Dänemark	21.44	2.29	18,823,109
Frankreich	223.33	23.86	196,110,639
Deutschland	67.22	7.18	59,030,000
Irland	20.83	2.22	18,289,395
Italien	54.17	5.79	47,569,760
Portugal	7.16	0.76	6,282,960
Südafrika	18.23	1.95	16,003,741
Spanien	43.73	4.67	38,403,700
Schweden	55.55	5.93	48,781,150
Schweiz	115.26	12.31	101,212,216
Niederlande	78.32	8.36	68,770,400
Vereinigtes Königreich	187.15	19.99	164,343,439
Andere	6.18	0.66	5,426,407
	936.27	100.00	822,154,716

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Aktien

ALD SA	265,000	3,646,400	1.51
Allianz	67,158	14,237,496	5.89
Amadeus IT Holding SA	47,000	3,274,020	1.36
Anheuser Busch Inbev NV	122,836	9,561,554	3.96
ASML Holding NV	58,000	10,656,920	4.41
BASF SE	105,000	6,711,600	2.78
BNP Paribas SA	255,000	10,650,075	4.41
CNH Industrial Capital	500,000	4,509,000	1.87
Dassault Systemes SA	29,000	4,068,700	1.68
Deutsche Post AG	171,000	4,941,900	2.05
Deutsche Telekom AG	593,958	9,035,289	3.74
Fincombank SpA	448,857	4,403,287	1.82
Fresenius SE & Co KGaA	120,262	5,734,092	2.37
Iliad SA	49,000	4,839,240	2.00
Inditex	248,000	6,559,600	2.72
ING Groep NV	697,000	7,106,612	2.94
JC Decaux SA	89,883	2,394,483	0.99
Linde Plc	72,000	12,718,800	5.27
L'Oréal	36,000	9,018,000	3.73
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	29,000	10,854,700	4.49
Neoen SA	175,000	3,753,750	1.55
Nokia OYJ	1,192,632	5,207,031	2.16
Orange SA	468,228	6,491,981	2.69
Philips Electronics	196,658	7,509,386	3.11
Publicis Groupe SA	160,000	7,428,800	3.08
SAP AG	31,782	3,837,994	1.59
Schneider Electric SA	100,000	7,976,000	3.30
Seb SA	26,000	4,110,600	1.70
Smcp Sa	240,000	3,561,600	1.47
Total SA	323,177	15,924,548	6.58
Unicredit SpA	444,190	4,808,801	1.99
Worldline SA	100,000	6,400,000	2.65
		221,932,259	91.86

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

221,932,259 91.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	228	10,208,197	4.23
		10,208,197	4.23
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		10,208,197	4.23
Wertpapieranlagen insgesamt		232,140,456	96.10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,001	0.41
Sonstige Nettovermögenswerte		8,427,865	3.49
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		241,568,322	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.16
Technologie	8.57
Chemikalien	8.05
Internet, Software und IT-Dienste	7.60
Erdöl und Erdgas	6.58
Kommunikation	6.43
Versicherungen	5.89
Holdinggesellschaften	4.49
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.42
Halbleitergeräte und -produkte	4.41
Offene Investmentfonds	4.23
Nahrungsmittel und Getränke	3.96
Gesundheitswesen	3.73
Medien	3.08
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.37
Verkehr und Transport	2.05
Industrie	1.87
Luftfahrt und Verteidigung	1.68
Energie- und Wasserversorgung	1.55
Automobile	1.51
Einzelhandel	1.47
Werbung	0.99
	96.09

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	10.89	3.96	9,561,554
Finnland	5.93	2.16	5,207,031
Frankreich	126.78	46.09	111,327,074
Deutschland	50.67	18.42	44,498,371
Italien	10.49	3.81	9,212,088
Spanien	11.20	4.07	9,833,620
Niederlande	28.78	10.46	25,272,918
Vereinigtes Königreich	19.62	7.13	17,227,800
Andere	10.74	3.90	9,427,866
	275.10	100.00	241,568,322

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Aktien

ABB Ltd	532,561	9,396,185	2.06
Nestle SA	247,258	22,504,917	4.93
Roche Holding AG	52,068	12,879,478	2.82
		44,780,580	9.81

EUR Aktien

Allianz	113,318	24,023,416	5.26
Anheuser Busch Inbev NV	257,089	20,011,808	4.39
ASML Holding NV	46,135	8,476,845	1.86
Atos Origin	174,649	12,840,194	2.81
BNP Paribas SA	475,690	19,867,193	4.35
Cie de St Gobain	408,452	13,999,692	3.07
Deutsche Post AG	580,423	16,774,225	3.68
Inditex	262,157	6,934,053	1.52
ING Groep NV	1,632,522	16,645,194	3.65
Kerry Group Plc	110,808	11,634,840	2.55
Koninklijke DSM NV	65,704	7,142,025	1.57
Koninklijke Wessanen NV	700,903	7,983,285	1.75
Linde Plc	124,213	21,942,226	4.81
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	16,066	6,013,504	1.32
Michelin Compagnie Générale	151,527	16,902,837	3.70
Neoen SA	316,438	6,787,595	1.49
Nokia OYJ	818,157	3,572,073	0.78
Orange SA	1,396,824	19,366,965	4.24
Philips Electronics	234,655	8,960,301	1.96
Sanofi-Aventis SA	295,984	22,468,145	4.92
SAP AG	73,157	8,834,439	1.94
Schneider Electric SA	100,655	8,028,243	1.76
Seb SA	27,284	4,313,600	0.95
Worldline SA	182,999	11,711,936	2.57
		305,234,634	66.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

GBP Aktien

Astrazeneca Plc	174,419	12,549,409	2.75
BP Plc	3,223,624	19,764,175	4.33
Diageo Plc	272,314	10,298,615	2.26
Prudential Plc	642,438	12,320,462	2.70
Royal Dutch Shell Plc B Shares	666,584	19,227,437	4.21
		74,160,098	16.25

SEK Aktien

Tele2 AB B Shs	427,819	5,486,407	1.20
		5,486,407	1.20

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

429,661,719 94.16

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	546	24,449,389	5.36
		24,449,389	5.36

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

24,449,389 5.36

Wertpapieranlagen insgesamt

454,111,108 99.52

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		734,854	0.16
Sonstige Nettovermögenswerte		1,447,737	0.32

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

456,293,699 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	15.88
Erdöl und Erdgas	8.54
Banken	8.00
Versicherungen	7.96
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.67
Technologie	7.31
Chemikalien	6.38
Kommunikation	5.44
Offene Investmentfonds	5.36
Internet, Software und IT-Dienste	4.51
Automobile	3.70
Verkehr und Transport	3.68
Baustoffe und Baumaterialien	3.07
Gesundheitswesen	2.82
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.47
Bau- und Ingenieurwesen	2.06
Halbleitergeräte und -produkte	1.86
Energie- und Wasserversorgung	1.49
Holdinggesellschaften	1.32
	99.52

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	22.79	4.39	20,011,808
Finnland	4.07	0.78	3,572,073
Frankreich	189.89	36.55	166,749,293
Deutschland	56.52	10.88	49,632,080
Irland	13.25	2.55	11,634,840
Spanien	7.90	1.52	6,934,053
Schweden	6.25	1.20	5,486,407
Schweiz	51.00	9.81	44,780,580
Niederlande	56.04	10.78	49,207,650
Vereinigtes Königreich	109.44	21.06	96,102,324
Andere	2.49	0.48	2,182,591
	519.64	100.00	456,293,699

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Aktien

Comet Holding AG	113,281	9,651,526	1.21
Emmi AG	36,475	29,992,581	3.76
Siegfried Holding AG	59,511	18,223,170	2.28
		57,867,277	7.25

DKK Aktien

Flsmidth & Co AS	136,145	5,415,740	0.68
		5,415,740	0.68

EUR Aktien

Aixtron SE	622,169	5,222,487	0.65
Alstria Office AG	966,258	13,759,514	1.72
Aurelius Equity Opportunitie	183,960	7,682,170	0.96
Cairn Homes Plc	9,189,793	10,901,450	1.37
Credito Emiliano SpA	2,673,881	11,323,886	1.42
DNA OY	1,480,460	31,089,660	3.89
Edenred	878,009	39,387,484	4.93
Elior	1,325,458	16,024,787	2.01
Evotec AG	490,713	12,061,726	1.51
Fincobank SpA	2,114,419	20,742,450	2.60
Glanbia Plc	811,058	11,598,129	1.45
Green REIT Plc	8,016,071	14,509,089	1.82
Hugo Boss AG	350,062	20,478,627	2.56
ID Logistics Group	83,066	12,974,909	1.62
IMCD Group Nv	409,934	33,040,680	4.14
Jenoptik AG	353,465	10,056,079	1.26
Kingspan Group Plc	510,852	24,398,292	3.06
Koninklijke Wessanen NV	1,406,841	16,023,919	2.01
Lanxess Ag	274,053	14,322,010	1.79
Salvatore Ferragamo SpA	897,555	18,830,704	2.36
Sartorius AG	66,177	11,931,713	1.49
Scout24 AG	440,246	20,568,293	2.58
Sixt SE	83,086	7,826,701	0.98
Tikehau Capital	428,778	8,789,949	1.10
Xing AG	82,669	31,042,210	3.89
		424,586,918	53.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

GBP Aktien

Ashmore Group Plc	2,688,508	15,308,549	1.92
Capital and Counties Properties Plc	3,580,663	8,667,631	1.09
Croda International	341,666	19,550,156	2.45
Essentra Plc	4,936,285	23,666,608	2.96
Hiscox Ltd	1,068,023	20,195,726	2.53
Hunting Plc	1,097,433	6,261,123	0.78
Rightmove Plc	2,342,170	13,996,102	1.75
Serco Group Plc	7,922,731	12,750,168	1.60
Travis Perkins Plc	1,461,739	20,820,357	2.61
UDG Healthcare Plc	1,686,357	15,058,260	1.89
		156,274,680	19.58

NOK Aktien

Skandiabanken Asa	2,366,978	17,747,211	2.22
Tgs Nopec Geophysical Co ASA	463,941	11,429,532	1.43
		29,176,743	3.65

SEK Aktien

Avanza Bank Holding	2,275,375	15,268,201	1.91
Cloetta AB	4,346,093	12,422,088	1.56
Hufvudstaden AB	1,128,168	16,859,495	2.11
Sweco AB B Shs	530,110	12,783,627	1.60
Swedish Orphan Biovitrum AB	619,655	10,488,842	1.31
Tele2 AB B Shs	2,428,497	31,143,364	3.90
		98,965,617	12.39

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

772,286,975 96.72

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	568	25,431,751	3.19
		25,431,751	3.19
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		25,431,751	3.19
Wertpapieranlagen insgesamt		797,718,726	99.91
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,043	0.13
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(249,420)	(0.04)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		798,469,349	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	8.78
Baustoffe und Baumaterialien	7.95
Kommunikation	7.79
Chemikalien	7.20
Immobilien	6.74
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.53
Internet, Software und IT-Dienste	6.47
Banken	6.24
Vertrieb und Großhandel	5.12
Technologie	4.61
Finanzdienstleistungen	3.83
Offene Investmentfonds	3.19
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.82
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.56
Versicherungen	2.53
Einzelhandel	2.36
Bau- und Ingenieurwesen	2.28
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.01
Gesundheitswesen	1.89
Medien	1.75
Verkehr und Transport	1.62
Energie- und Wasserversorgung	1.43
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.37
Mortgage und Asset Backed Securities	1.10
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.96
Industrie	0.78
	99.91

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Bermuda	23.00	2.53	20,195,726
Dänemark	6.17	0.68	5,415,740
Finnland	35.40	3.89	31,089,660
Frankreich	116.85	12.85	102,608,880
Deutschland	176.46	19.42	154,951,530
Irland	87.08	9.58	76,465,220
Italien	57.96	6.37	50,897,040
Norwegen	33.23	3.65	29,176,743
Schweden	112.70	12.39	98,965,617
Schweiz	65.90	7.25	57,867,277
Niederlande	55.87	6.14	49,064,599
Vereinigtes Königreich	137.82	15.16	121,020,694
Andere	0.85	0.09	750,623
	909.29	100.00	798,469,349

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

DKK Aktien

Chemometec A/S	36,856	780,210	0.40
		780,210	0.40

EUR Aktien

2G Energy AG	24,601	1,060,303	0.54
Aixtron SE	155,000	1,301,070	0.67
Ateme SA	300,000	3,558,000	1.82
Basicnet SpA	602,000	2,862,510	1.47
Biesse Spa	74,820	843,970	0.43
Biocartis Nv	230,000	2,392,000	1.23
Biom Up SA	172,494	353,613	0.18
Biotechnology Research	180,600	1,780,716	0.91
Carraro Spa	586,000	1,162,624	0.60
Catana Group	808,400	2,182,680	1.12
Cewe Stiftung & Co KGAA	23,000	2,001,000	1.03
DBV Technologies SA	82,637	1,220,548	0.63
Dobank SpA	137,600	1,607,168	0.82
Dr Hoenle AG	47,300	2,804,890	1.44
Esi Group	82,000	2,673,200	1.37
Fermentalg	533,200	1,130,384	0.58
Ferratum OYJ	146,738	1,511,401	0.77
Fourlis SA	370,000	1,909,200	0.98
Hypoport AG	7,000	1,683,500	0.86
Jacquet Metal Service	85,000	1,530,000	0.78
JDC Group AG	213,999	1,455,193	0.75
Koninklijke Wessanen NV	150,000	1,708,500	0.88
KPS AG	220,000	1,608,200	0.82
Le Noble Age	38,700	1,706,670	0.87
Lectra	68,800	1,551,440	0.79
MGI Digital Graphic Technology	57,000	2,533,650	1.30
MLP AG	219,562	911,182	0.47
Montea	15,480	1,167,192	0.60
Mpc Capital AG	430,000	840,650	0.43
MS Industrie AG	533,200	1,535,616	0.79
Nabaltec AG	64,500	2,257,500	1.16
Openjobmetis Spa Agenzia Per	150,000	1,080,000	0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Patrizia Immobilien AG	265,740	4,836,468	2.48
Pva Tepla Ag	64,034	864,459	0.44
Robertet SA	4,000	2,556,000	1.31
Schoeller Bleckmann Oilfield Equipment AG	27,000	2,014,200	1.03
Solutions 30 SE	200,466	1,764,101	0.90
SQLI SA Reg	120,000	2,460,000	1.26
Steico SE	90,300	2,122,050	1.09
Stemmer Imaging AG	65,000	2,112,500	1.08
Sword Group	44,671	1,349,064	0.69
Tag Immobilien AG	67,000	1,361,440	0.70
Ter Beke N.V.	10,000	1,215,000	0.62
Traffic Systems SE	84,710	1,257,944	0.64
Va Q Tec Ag	340,182	2,687,438	1.38
Valneva SE	483,876	1,536,306	0.79
Valsoia SpA	68,800	791,200	0.41
Van Lanschot NV Cva	94,600	1,888,216	0.97
VIB Vermoegen AG	36,120	917,448	0.47
Wavestone	4,821	119,802	0.06
Xilam Animation	55,000	2,285,250	1.17
Xing AG	5,848	2,195,924	1.13
Xior Student Housing NV	103,200	4,726,560	2.42
		94,985,940	48.68

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	76,000	2,293,274	1.18
Accesso Technology Group Plc	125,000	963,912	0.49
Alpha Financial Markets Cons	600,000	1,522,144	0.78
Avon Rubber Plc	150,000	2,286,568	1.17
Ceres Power Holdings Plc	510,000	951,843	0.49
City Pub Group Plc	740,000	1,687,098	0.86
Craneware Plc	50,000	1,061,701	0.54
Curtis Banks Group Plc	290,000	1,027,391	0.53
CVS Group Plc	185,000	1,495,852	0.77
D4t4 Solutions Plc	1,100,000	3,159,398	1.62
Eco Animal Health Group Plc	303,000	1,286,781	0.66
Enquest Plc	4,600,000	1,015,321	0.52
Focusrite Plc	500,000	3,000,701	1.54
Future Plc	205,000	2,220,016	1.14
Gear4music Holdings Plc	690,000	1,638,651	0.84

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
H&T Group Plc	400,000	1,457,324	0.75
Hurricane Energy Plc	2,500,000	1,466,823	0.75
IG Design Group Plc	310,000	2,099,485	1.08
Impax Asset Management Group	325,000	980,676	0.50
James Fisher & Sons Plc	89,000	1,907,731	0.98
Johnson Service Group Plc	1,000,000	1,665,194	0.85
On The Beach Group Plc	335,000	1,785,088	0.91
Restore Plc	450,000	2,011,643	1.03
Sanne Group Plc	450,000	3,535,463	1.81
Team17 Group Plc	555,000	1,798,744	0.92
Tracsis Plc	220,000	1,641,166	0.84
Victoria Plc	290,000	1,575,117	0.81
Vitec Group Plc	110,000	1,401,445	0.72
Zoo Digital Group Plc	1,127,073	793,544	0.41
		49,730,094	25.49

NOK Aktien

Norway Royal Salmon ASA	75,674	1,411,464	0.72
Protector Forsikring	421,400	2,417,432	1.24
Skandiabanken Asa	400,000	2,999,134	1.54
Sparebank 1 Nord Norge	236,500	1,653,885	0.85
Tomra Systems ASA	65,360	1,887,533	0.97
		10,369,448	5.32

SEK Aktien

Avanza Bank Holding	249,400	1,673,522	0.86
Bone Support AB Wi	860,000	2,498,765	1.28
Cloetta AB	680,000	1,943,589	1.00
Infant Bacterial Therapeutic	73,100	1,646,581	0.84
Kambi Group Plc	54,000	778,874	0.40
Karnov Group AB	650,000	2,522,237	1.29
Know It AB	129,697	2,620,695	1.34
Opus Group AB	2,924,000	1,685,324	0.86
Sensys Gatso Group Ab	7,740,000	1,175,722	0.60
Storytel AB	125,000	1,277,681	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien (Fortsetzung)			
Syntheticmr Ab	51,600	1,362,519	0.70
Tethys Oil AB	267,548	1,886,456	0.97
Xvivo Perfusion AB	100,421	1,887,524	0.97
		22,959,489	11.76

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

178,825,181 91.65

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	264	11,823,599	6.06
		11,823,599	6.06

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

11,823,599 6.06

Wertpapieranlagen insgesamt

190,648,780 97.69

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,000,171	1.02
Kontokorrentkredit		(246,145)	(0.13)
Sonstige Nettovermögenswerte		2,761,044	1.42
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		195,163,850	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	10.96
Finanzdienstleistungen	8.53
Internet, Software und IT-Dienste	8.49
Offene Investmentfonds	6.06
Immobilien	5.37
Einzelhandel	4.95
Gesundheitswesen	4.79
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.58
Banken	4.18
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	4.15
Chemikalien	3.96
Maschinen	3.64
Nahrungsmittel und Getränke	3.63
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.57
Nichtzyklische Konsumgüter	3.46
Energie- und Wasserversorgung	2.75
Elektrogeräte und -komponenten	2.47
Unterhaltung	2.09
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.98
Medien	1.79
Versicherungen	1.77
Luftfahrt und Verteidigung	1.17
Baustoffe und Baumaterialien	1.09
Verkehr und Transport	0.98
Vertrieb und Großhandel	0.78
Erdöl und Erdgas	0.52
	97.71

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	2.29	1.03	2,014,200
Belgien	10.82	4.87	9,500,752
Dänemark	0.89	0.40	780,210
Finnland	1.72	0.77	1,511,401
Frankreich	44.67	20.10	39,221,142
Deutschland	42.81	19.26	37,595,491
Griechenland	2.17	0.98	1,909,200
Italien	9.51	4.28	8,347,472
Jersey	4.03	1.81	3,535,463
Luxemburg	3.55	1.60	3,113,165
Malta	0.89	0.40	778,874
Norwegen	11.81	5.31	10,369,448
Schweden	25.26	11.37	22,180,615
Niederlande	4.10	1.84	3,596,716
Vereinigtes Königreich	52.61	23.67	46,194,631
Andere	5.14	2.31	4,515,070
	222.27	100.00	195,163,850

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

DKK Aktien

Chemometec A/S	6,860	145,220	0.58
		145,220	0.58

EUR Aktien

2G Energy AG	3,769	162,444	0.65
Aixtron SE	16,000	134,304	0.54
Antares Vision SPA	24,000	258,624	1.03
Ateme SA	48,000	569,280	2.27
Basicnet SpA	100,000	475,500	1.89
Biesse Spa	12,180	137,390	0.55
Biocartis Nv	40,000	416,000	1.66
Biom Up SA	28,080	57,564	0.23
Biotechnology Research	29,400	289,884	1.15
Cairn Homes Plc	176,338	211,606	0.84
Carraro Spa	116,200	230,541	0.92
Catana Group	140,000	378,000	1.51
Cewe Stiftung & Co KGAA	3,900	339,300	1.35
Chargeurs SA	6,400	111,616	0.44
DBV Technologies SA	13,452	198,686	0.79
Dobank SpA	22,400	261,632	1.04
Dr Hoenle AG	8,000	474,400	1.89
Esi Group	11,000	358,600	1.43
Fermentalg	95,000	201,400	0.80
Ferratum OYJ	26,180	269,654	1.07
Fourlis SA	63,000	325,080	1.30
Groupe Open	9,000	159,840	0.64
Hypoport AG	1,000	240,500	0.96
Jacquet Metal Service	14,000	252,000	1.00
JDC Group AG	37,000	251,600	1.00
Koninklijke Wessanen NV	62,000	706,180	2.81
KPS AG	30,000	219,300	0.87
Le Noble Age	6,300	277,830	1.11
Lectra	13,500	304,425	1.21
MGI Digital Graphic Technology	9,000	400,050	1.59
MLP AG	45,743	189,833	0.76
Montea	2,520	190,008	0.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Mpc Capital AG	70,000	136,850	0.55
MS Industrie AG	86,800	249,984	1.00
Nabaltec AG	10,000	350,000	1.39
Openjobmetis Spa Agenzia Per	26,000	187,200	0.75
Patrizia Immobilien AG	41,000	746,201	2.98
Pva Tepla Ag	12,495	168,682	0.67
QT Group Oyj	22,000	290,400	1.16
Robertet SA	550	351,450	1.40
Schoeller Bleckmann Oilfield Equipment AG	4,500	335,700	1.34
Soitec	3,362	323,761	1.29
Solutions 30 SE	40,000	352,000	1.40
SQLI SA Reg	18,760	384,580	1.53
Steico SE	14,700	345,450	1.38
Stemmer Imaging AG	9,400	305,500	1.22
Sword Group	7,000	211,400	0.84
Tag Immobilien AG	12,000	243,840	0.97
Ter Beke N.V.	1,400	170,100	0.68
Traffic Systems SE	13,790	204,782	0.82
Va Q Tec Ag	55,340	437,186	1.74
Valneva SE	76,000	241,300	0.96
Valsoia SpA	11,200	128,800	0.51
Van Lanschot NV Cva	15,400	307,384	1.22
VIB Vermoegen AG	13,000	330,200	1.32
Xilam Animation	7,760	322,428	1.28
Xing AG	952	357,476	1.42
Xior Student Housing NV	15,500	709,900	2.84
		17,245,625	68.72

NOK Aktien

Norway Royal Salmon ASA	12,000	223,823	0.89
Protector Forsikring	70,600	405,009	1.61
Self Storage Group ASA	27,500	57,212	0.23
Skandiabanken Asa	64,000	479,861	1.91
Sparebank 1 Nord Norge	38,500	269,237	1.07
Tomra Systems ASA	12,700	366,764	1.46
		1,801,906	7.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Addlife AB	3,500	96,063	0.38
Avanza Bank Holding	42,000	281,828	1.12
Bone Support AB Wi	150,000	435,831	1.74
BTS Group AB B Shares	12,346	205,182	0.82
Cellink AB	3,000	76,661	0.31
Cloetta AB	118,300	338,127	1.35
Infant Bacterial Therapeutic	14,000	315,351	1.26
Kambi Group Plc	13,440	193,853	0.77
Karnov Group AB	110,000	426,840	1.70
Know It AB	22,400	452,621	1.80
Nobina AB	25,000	136,286	0.54
Opus Group AB	476,000	274,355	1.09
Sensys Gatso Group Ab	1,260,000	191,397	0.76
Storytel AB	22,704	232,068	0.92
Syntheticmr Ab	8,400	221,805	0.88
Tethys Oil AB	42,000	296,138	1.18
Vitrolife AB	6,653	113,968	0.45
Xvivo Perfusion AB	14,000	263,145	1.05
		4,551,519	18.12
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		23,744,270	94.59
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	3	134,266	0.53
		134,266	0.53
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		134,266	0.53
Wertpapieranlagen insgesamt		23,878,536	95.12
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,035,419	4.12
Sonstige Nettovermögenswerte		188,587	0.76
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		25,102,542	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	11.22
Technologie	9.34
Finanzdienstleistungen	7.19
Immobilien	7.14
Nahrungsmittel und Getränke	6.24
Banken	5.24
Maschinen	4.88
Gesundheitswesen	4.78
Chemikalien	4.74
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.72
Nichtzyklische Konsumgüter	4.40
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.56
Einzelhandel	3.42
Industrie	3.14
Elektrogeräte und -komponenten	2.54
Energie- und Wasserversorgung	2.52
Versicherungen	1.61
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.51
Baustoffe und Baumaterialien	1.38
Unterhaltung	1.28
Vertrieb und Großhandel	1.00
Medien	0.92
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.84
Verkehr und Transport	0.54
Offene Investmentfonds	0.53
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.44
	95.12

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.38	1.34	335,700
Belgien	1.69	5.92	1,486,008
Dänemark	0.17	0.58	145,220
Finnland	0.64	2.23	560,054
Frankreich	5.72	20.03	5,027,076
Deutschland	7.04	24.60	6,177,716
Griechenland	0.37	1.30	325,080
Irland	0.24	0.84	211,606
Italien	1.91	6.69	1,679,687
Luxemburg	0.64	2.24	563,400
Malta	0.22	0.77	193,853
Norwegen	2.05	7.18	1,801,906
Schweden	4.96	17.36	4,357,666
Niederlande	1.15	4.04	1,013,564
Andere	1.39	4.88	1,224,006
	28.57	100.00	25,102,542

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

USD Aktien

Abiomed Inc	2,640	687,694	0.67
Accelerate Diagnostics Inc	23,000	526,240	0.51
Activision Blizzard Inc	19,480	919,456	0.89
Adobe Systems Inc	3,850	1,134,402	1.10
Alexion Pharmaceuticals Inc	12,720	1,666,066	1.61
Align Technology Inc	4,931	1,349,615	1.31
Alliance Data Systems Co	6,200	868,806	0.84
Alphabet Inc C shares	4,350	4,701,958	4.54
Amazon.com Inc	3,415	6,466,745	6.25
American Express Co	13,215	1,631,260	1.58
American Tower Corp	7,800	1,594,710	1.54
Apple Computer Inc	23,420	4,635,286	4.49
Autodesk Inc	9,715	1,582,574	1.53
Booking Holdings Inc	725	1,359,165	1.32
Boston Scientific Corp	25,200	1,083,096	1.05
CarMax Inc	6,150	534,004	0.52
Cerner Corp	21,460	1,573,018	1.52
Chipotle Mexican Grill Inc	2,235	1,637,987	1.59
Concho Resources Inc	11,690	1,206,174	1.17
Cooper Cos Inc	3,126	1,053,118	1.02
Costco Wholesale Corp	6,080	1,606,701	1.56
Danaher Corp	10,800	1,543,536	1.50
Dexcom Inc	10,445	1,565,079	1.52
Diamondback Energy Inc	7,300	795,481	0.77
Dropbox Inc Class A	33,700	844,185	0.82
Ecolab Inc	8,245	1,627,893	1.58
Edwards Lifesciences Corp	6,595	1,218,360	1.18
Eog Resources Inc	11,730	1,092,767	1.06
Exact Sciences Corp	5,800	684,632	0.66
Facebook Inc	17,755	3,426,715	3.32
Global Payments Inc	6,320	1,012,022	0.98
Goosehead Insurance Inc A	279	13,336	0.01
Hexcel Corp	20,330	1,644,290	1.59
Hubspot Inc	3,680	627,514	0.61
Insulet Corp	9,110	1,087,552	1.05
Intuitive Surgical Inc	2,655	1,392,680	1.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Aktien (Fortsetzung)

Kansas City Southern	13,000	1,583,660	1.53
Kemper Corp	12,500	1,078,625	1.04
Marvell Technology Group Ltd	32,600	778,162	0.75
Microsoft Corp	58,595	7,849,385	7.59
Monster Beverage Corp	25,250	1,611,708	1.56
Natera Inc	20,715	571,320	0.55
Netflix Inc	3,510	1,289,293	1.25
O Reilly Automotive Inc	2,565	947,306	0.92
Palo Alto Networks Inc	4,255	866,999	0.84
Penumbra Inc	6,240	998,400	0.97
Pioneer Natural Resources Co	6,625	1,019,322	0.99
Planet Fitness Inc Cl A	13,530	980,113	0.95
Progressive Corp	13,850	1,107,030	1.07
Proofpoint Inc	9,095	1,093,674	1.06
Qualcomm Inc	20,500	1,559,435	1.51
Roper Industries Inc	4,244	1,554,407	1.51
Royal Caribbean Cruises Ltd	13,450	1,630,274	1.58
Salesforce.com Inc	12,920	1,960,352	1.90
Servicenow Inc	3,240	889,607	0.86
Starbucks Corp	15,220	1,275,893	1.24
Strategic Education Inc	6,100	1,085,800	1.05
Svb Financial Group	3,295	740,024	0.72
TJX Companies Inc	25,100	1,327,288	1.29
Twilio Inc	3,875	528,356	0.51
Union Pacific Corp	5,845	988,448	0.96
Unitedhealth Group Inc	9,169	2,237,328	2.17
Vertex Pharmaceuticals Inc	8,450	1,549,561	1.50
Visa Inc	15,730	2,729,942	2.64

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Wright Medical Group NV	34,200	1,019,844	0.99
XPO Logistics Inc	14,550	841,136	0.81
Zendesk Inc	6,020	535,961	0.52
		100,622,770	97.44
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		100,622,770	97.44
Wertpapieranlagen insgesamt		100,622,770	97.47
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,635,780	3.52
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,020,748)	(0.99)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		103,237,802	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	31.86
Gesundheitswesen	13.83
Einzelhandel	7.86
Kommunikation	4.83
Technologie	4.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.28
Erdöl und Erdgas	3.22
Nahrungsmittel und Getränke	3.12
Verschiedene verarbeitende Industrien	3.09
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.53
Verkehr und Transport	2.49
Versicherungen	2.12
Chemikalien	1.58
Finanzdienstleistungen	1.58
Immobilien	1.54
Verschiedene Dienste	1.51
Industrie	0.81
Energie- und Wasserversorgung	0.77
Halbleitergeräte und -produkte	0.75
Banken	0.72
	97.44

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Bermuda	0.78	0.75	778,162
Niederlande	1.02	0.99	1,019,844
Vereinigte Staaten	98.82	95.73	98,824,764
Andere	2.62	2.53	2,615,032
	103.24	100.00	103,237,802

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

BRL Aktien

B3 SA Brasil Bolsa Balcao	497,500	4,862,523	2.10
Fleury SA	1,002,700	5,585,599	2.42
Localiza Rent a Car	282,310	3,018,555	1.31
		13,466,677	5.83

CNY Aktien

Foshan Haitian Flavouring A	420,952	6,435,357	2.78
Hangzhou Robam Appliances A	721,111	2,849,461	1.23
		9,284,818	4.01

EUR Aktien

L'Oréal	9,258	2,641,025	1.14
		2,641,025	1.14

GBP Aktien

Unilever Plc	146,305	9,113,677	3.94
		9,113,677	3.94

HKD Aktien

AIA Group Ltd	504,900	5,444,842	2.35
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	114,400	4,038,595	1.75
Ping An Insurance Group Co	547,500	6,573,504	2.84
Tencent Holdings Ltd	329,000	14,848,691	6.42
		30,905,632	13.36

IDR Aktien

Bank Central Asia Tbk Pt	1,307,300	2,773,762	1.20
Bank Rakyat Indonesia Perser	14,156,000	4,368,796	1.89
Pakuwon Jati Tbk Pt	67,262,600	3,475,611	1.50
		10,618,169	4.59

INR Aktien

Bandhan Bank Ltd	761,655	5,958,404	2.58
Dr Lal Pathlabs Ltd	173,301	2,691,372	1.16
Future Retail Ltd	492,058	3,442,321	1.49
Godrej Consumer Products Ltd	778,066	7,469,839	3.23
HDFC Asset Management Co Ltd	135,526	4,046,490	1.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

INR Aktien (Fortsetzung)

HDFC Bank Ltd	171,054	6,048,934	2.62
Hero Motocorp Ltd	104,573	3,923,713	1.70
Housing Development Finance	100,813	3,204,868	1.39
Indusind Bank Ltd	130,832	2,691,412	1.16
Inox Leisure Ltd	474,891	2,249,674	0.97
Kajaria Ceramics Ltd Foreign	360,591	3,040,295	1.31
Marico Ltd	1,073,986	5,755,983	2.49
Maruti Suzuki India Ltd	27,169	2,573,729	1.11
Zee Entertainment Enterprise	441,236	2,153,844	0.93
		55,250,878	23.89

MXN Aktien

Grupo Financiero Banorte	667,512	3,873,391	1.67
Mexichem Sab De Cv	1,912,200	4,022,143	1.74
Regional SAB de CV	432,134	2,223,916	0.96
Walmart De Mexico SAB	937,800	2,557,372	1.11
		12,676,822	5.48

PHP Aktien

Philippine Seven Corporation	1,323,550	3,513,278	1.52
		3,513,278	1.52

PLN Aktien

Dino Polska SA	131,075	4,600,911	1.99
		4,600,911	1.99

THB Aktien

Central Pattana Pub Co Forei	1,569,200	3,837,613	1.66
		3,837,613	1.66

TWD Aktien

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,466,000	11,280,735	4.88
		11,280,735	4.88

USD Aktien

Alibaba Group Holding	85,975	14,568,464	6.30
Baidu Inc	16,466	1,932,450	0.84
Itau Unibanco Holding SA	500,703	4,716,622	2.04
New Oriental Educatio	101,831	9,834,838	4.25

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Sberbank Rossii	222,997	3,407,394	1.47
Yandex NV	80,837	3,071,806	1.33
Yum China Holdings Inc	125,992	5,820,830	2.52
		43,352,404	18.75
ZAR Aktien			
Avi Ltd	458,894	2,973,109	1.29
Capitec Bank Holdings Ltd	39,834	3,668,753	1.59
Clicks Group Ltd	297,439	4,330,201	1.87
Sanlam Ltd	623,466	3,455,729	1.49
		14,427,792	6.24
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		224,970,431	97.28
Wertpapieranlagen insgesamt		224,970,431	97.28
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,309,102	2.73
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(8,531)	(0.01)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		231,271,002	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	15.51
Internet, Software und IT-Dienste	14.89
Nahrungsmittel und Getränke	13.39
Finanzdienstleistungen	8.66
Einzelhandel	8.16
Versicherungen	6.68
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	5.72
Halbleitergeräte und -produkte	4.88
Gesundheitswesen	4.72
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.49
Immobilien	3.16
Automobile	2.81
Chemikalien	1.74
Baustoffe und Baumaterialien	1.31
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.23
Medien	0.93
	97.28

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	18.18	7.86	18,183,299
China	57.04	24.67	57,042,765
Frankreich	2.64	1.14	2,641,025
Hongkong	9.48	4.10	9,483,437
Indien	55.25	23.89	55,250,878
Indonesien	10.62	4.59	10,618,169
Mexiko	12.68	5.48	12,676,822
Philippinen	3.51	1.52	3,513,278
Polen	4.60	1.99	4,600,911
Russland	3.41	1.47	3,407,394
Südafrika	14.43	6.24	14,427,792
Taiwan	11.28	4.88	11,280,735
Thailand	3.84	1.66	3,837,613
Niederlande	3.07	1.33	3,071,806
Vereinigtes Königreich	9.11	3.94	9,113,677
Vereinigte Staaten	5.82	2.52	5,820,830
Andere	6.30	2.72	6,300,571
	231.26	100.00	231,271,002

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
BRL Aktien			
Fleury SA	88,800	494,666	0.73
		494,666	0.73
CHF Aktien			
Julius Baer Group Ltd	18,394	819,901	1.22
		819,901	1.22
EUR Aktien			
Essilor International	8,307	1,085,537	1.61
Infineon Technologies AG	32,222	570,598	0.85
Kerry Group Plc	12,413	1,484,273	2.20
Kingspan Group Plc	32,209	1,751,819	2.60
Kion Group AG	15,663	988,885	1.47
Orpea	7,202	870,194	1.29
		6,751,306	10.02
GBP Aktien			
London Stock Exchange Group Plc	14,917	1,041,510	1.55
		1,041,510	1.55
HKD Aktien			
Alia Group Ltd	222,200	2,399,269	3.57
Tencent Holdings Ltd	18,400	832,319	1.23
		3,231,588	4.80
IDR Aktien			
Bank Rakyat Indonesia Perser	2,515,400	776,567	1.15
		776,567	1.15
JPY Aktien			
Fanuc Ltd	4,300	799,551	1.19
Hoya Corp	22,300	1,715,041	2.54
Keyence Corp	2,000	1,234,304	1.83
		3,748,896	5.56
PHP Aktien			
Ayala Land Inc	1,022,400	1,014,313	1.50
		1,014,313	1.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
TWD Aktien			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	260,000	1,988,577	2.95
		1,988,577	2.95
USD Aktien			
Activision Blizzard Inc	20,248	955,706	1.42
Adobe Systems Inc	5,200	1,532,180	2.27
Alibaba Group Holding	11,918	2,019,504	3.00
Alphabet Inc A shares	713	772,036	1.15
Alphabet Inc C shares	1,520	1,642,983	2.44
Amazon.com Inc	823	1,558,457	2.31
Apple Computer Inc	6,187	1,224,531	1.82
AXIS Bank Ltd	18,460	1,074,372	1.59
Booking Holdings Inc	563	1,055,462	1.57
Boston Scientific Corp	27,439	1,179,328	1.75
Deere Co	6,837	1,132,959	1.68
Dexcom Inc	9,510	1,424,978	2.11
Edwards Lifesciences Corp	5,909	1,091,629	1.62
Facebook Inc	10,130	1,955,090	2.90
Fedex Corp	5,401	886,790	1.32
Fidelity National Information Services Inc	15,020	1,842,654	2.73
Globant SA	15,458	1,562,031	2.32
Hannon Armstrong Sustainable	25,845	728,312	1.08
Honeywell International Inc	5,769	1,007,210	1.49
Microsoft Corp	8,737	1,170,409	1.74
New Oriental Educatio	9,514	918,862	1.36
Nextera Energy Inc	6,774	1,387,722	2.06
Paypal Holdings Inc	15,915	1,821,631	2.70
Prologis Trust Inc	12,805	1,025,680	1.52
Qualcomm Inc	18,679	1,420,912	2.11
Salesforce.com Inc	5,598	849,385	1.26
TE Connectivity Ltd	14,436	1,382,680	2.05
Thermo Fisher Scientific	5,250	1,541,820	2.29
Trimble Navigation Ltd	36,778	1,659,056	2.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Unitedhealth Group Inc	5,727	1,397,445	2.07
Visa Inc	8,505	1,476,043	2.19
Xylem Inc	18,590	1,554,868	2.31
		42,252,725	62.69
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		62,120,049	92.17
Wertpapieranlagen insgesamt		62,120,049	92.17
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		898,428	1.33
Sonstige Nettovermögenswerte		4,379,601	6.50
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		67,398,078	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	26.14
Gesundheitswesen	12.18
Technologie	11.89
Kommunikation	5.01
Immobilien	4.31
Maschinen	3.99
Banken	3.96
Halbleitergeräte und -produkte	3.80
Versicherungen	3.57
Industrie	2.96
Finanzdienstleistungen	2.63
Baustoffe und Baumaterialien	2.60
Nahrungsmittel und Getränke	2.20
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.19
Elektrogeräte und -komponenten	2.06
Einzelhandel	1.36
Verkehr und Transport	1.32
	92.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	0.49	0.73	494,666
China	3.77	5.59	3,770,685
Frankreich	1.96	2.90	1,955,731
Deutschland	1.56	2.31	1,559,483
Hongkong	2.40	3.56	2,399,269
Indien	1.07	1.59	1,074,372
Indonesien	0.78	1.15	776,567
Irland	3.24	4.80	3,236,092
Japan	3.75	5.56	3,748,896
Luxemburg	1.56	2.32	1,562,031
Philippinen	1.01	1.50	1,014,313
Schweiz	2.20	3.27	2,202,581
Taiwan	1.99	2.95	1,988,577
Vereinigtes Königreich	1.04	1.55	1,041,510
Vereinigte Staaten	35.30	52.38	35,295,276
Andere	5.28	7.84	5,278,029
	67.40	100.00	67,398,078

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Aktien

ASX Ltd	3,796	219,835	1.02
		219,835	1.02

DKK Aktien

Simcorp	2,320	224,779	1.05
		224,779	1.05

EUR Aktien

ALD SA	18,755	293,889	1.37
Allianz	2,999	724,036	3.37
Fincobank SpA	50,989	569,630	2.65
ING Groep NV	38,220	443,780	2.07
Worldline SA	11,787	859,075	4.00
		2,890,410	13.46

GBP Aktien

Experian Group Ltd	19,339	586,768	2.73
Sophos Group Plc	70,646	354,879	1.65
		941,647	4.38

HKD Aktien

Ping An Insurance Group Co	35,500	426,839	1.99
Tencent Holdings Ltd	8,300	375,448	1.75
Zhongan Online P&C Insurance Co Ltd	108,400	297,740	1.39
		1,100,027	5.13

IDR Aktien

Bank Central Asia Tbk Pt	101,600	215,603	1.00
		215,603	1.00

JPY Aktien

GMO Payment Gateway Inc	4,100	283,538	1.32
SBI Holdings Inc	12,700	315,665	1.47
		599,203	2.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

NOK Aktien

DNB Bank ASA	23,142	430,755	2.01
Skandiabanken Asa	38,154	325,779	1.52
		756,534	3.53

SGD Aktien

DBS Group Holdings	29,800	572,481	2.67
		572,481	2.67

USD Aktien

Alibaba Group Holding	3,190	540,546	2.52
American Express Co	5,156	636,457	2.97
Blackline Inc	7,025	375,908	1.75
Citigroup Inc	4,608	322,698	1.50
Envestnet Inc	5,259	359,558	1.68
Fleetcor Technologies Inc	1,614	453,292	2.11
Global Payments Inc	6,174	988,643	4.61
Guidewire Software Inc	2,366	239,865	1.12
HDFC Bank Ltd	5,784	752,151	3.50
Intuit Inc	1,433	374,486	1.74
JP Morgan Chase & Co	4,871	544,578	2.54
PagSeguro Digital Ltd	17,188	669,816	3.12
Palo Alto Networks Inc	3,077	626,970	2.92
Paypal Holdings Inc	9,109	1,042,615	4.86
Proofpoint Inc	3,641	437,830	2.04
Q2 Holdings Inc	5,739	438,230	2.04
S&P Global Inc	3,131	713,210	3.32
Square Inc	6,259	453,965	2.11
Tableau Software Inc	1,588	263,640	1.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Verisk Analytics Inc	2,225	325,874	1.52
Visa Inc	5,655	981,425	4.57
Worldpay Inc Class A	8,436	1,033,832	4.82
		12,575,589	58.59
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		20,096,108	93.62
Wertpapieranlagen insgesamt			
		20,096,108	93.62
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,489,936	6.94
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(121,535)	(0.56)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		21,464,509	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	32.46
Banken	19.46
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	11.91
Finanzdienstleistungen	8.63
Industrie	7.94
Versicherungen	6.75
Nichtzyklische Konsumgüter	2.11
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.52
Kommunikation	1.47
Automobile	1.37
	93.62

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.22	1.02	219,835
Brasilien	0.67	3.12	669,816
China	1.64	7.65	1,640,573
Dänemark	0.22	1.05	224,779
Frankreich	1.15	5.37	1,152,964
Deutschland	0.72	3.37	724,036
Indien	0.75	3.50	752,151
Indonesien	0.22	1.00	215,603
Irland	0.59	2.73	586,768
Italien	0.57	2.65	569,630
Japan	0.60	2.79	599,203
Norwegen	0.76	3.52	756,534
Singapur	0.57	2.67	572,481
Niederlande	0.44	2.07	443,780
Vereinigtes Königreich	0.35	1.65	354,879
Vereinigte Staaten	10.61	49.45	10,613,076
Andere	1.37	6.39	1,368,401
	21.45	100.00	21,464,509

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Anleihen

Sika AG 0.15% 05/06/2025	19,600,000	19,975,371	2.59
		19,975,371	2.59

EUR Anleihen

Aabar Investments 0.5% 27/03/2020	10,000,000	9,660,300	1.25
Adidas AG 0.05% 12/09/2023	3,400,000	4,004,078	0.52
Airbus Group SE 0% 14/06/2021	8,400,000	9,313,626	1.21
Airbus SE 0.01% 01/07/2022	7,000,000	9,098,600	1.18
America Movil SAB de CV 0% 28/05/2020	20,000,000	19,923,200	2.58
AMS AG 0.01% 05/03/2025	9,000,000	6,258,915	0.81
Archer Obligations 0.01% 31/03/2023	7,500,000	10,276,125	1.33
Cellnex Telecom SA 1.5% 16/01/2026	11,700,000	13,801,086	1.79
Deutsche Post AG 0.05% 30/06/2025	3,500,000	3,475,325	0.45
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	9,100,000	9,363,672	1.21
Haniel Finance 0% 12/05/2020	5,000,000	4,984,875	0.65
Jp Morgan Chase Bank NA 0% 24/05/2022	3,600,000	3,902,598	0.51
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	8,000,000	9,139,800	1.18
MTU Aero Engines Holding AG 0.125% 17/05/2023	3,000,000	5,195,610	0.67
Nexity SA 0.125% 01/01/2023	10,600,000	6,750,080	0.87
Orpea 0.375% 17/05/2027	6,696,900	10,187,257	1.32
RAG Stiftung 0.01% 16/03/2023	10,500,000	10,732,365	1.39
Safran SA 0% 21/06/2023	5,200,000	8,299,174	1.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Symrise AG 0.237% 20/06/2024	8,500,000	9,917,928	1.28
Telecom Italia SpA 1.125% 26/03/2022	20,800,000	20,536,048	2.65
Unibail-Rodamco SE 0% 01/01/2022	720,000	2,486,938	0.32
		187,307,600	24.24

GBP Anleihen

BP Capital Markets Plc 1% 28/04/2023	8,200,000	11,788,263	1.53
Derwent London Capital No 3 1.5% 12/06/2025	4,200,000	4,632,533	0.60
National Grid Na Inc 0.9% 02/11/2020	5,800,000	6,415,716	0.83
Remgro Jersey Gbp Ltd 2.625% 22/03/2021	10,000,000	10,968,095	1.42
Vodafone Group Plc 0% 26/11/2020	5,000,000	5,469,826	0.71
		39,274,433	5.09

JPY Anleihen

Chugoku Electric Power 0.01% 25/01/2022	980,000,000	8,442,605	1.09
Dainippon Screen Mfg Co Ltd 0.01% 10/06/2022	790,000,000	6,250,977	0.81
GMO Payment Gateway Inc 0.01% 19/06/2023	1,160,000,000	11,491,997	1.49
Sony Corp 0% 30/09/2022	1,397,000,000	14,674,412	1.90
Unicharm Corp 0% 25/09/2020	810,000,000	8,895,589	1.15
Yamada Denki Co Ltd 0% 28/06/2019	1,000,000,000	8,156,039	1.06
		57,911,619	7.50

USD Anleihen

Akamai Technologies Inc 0.125% 01/05/2025	12,400,000	11,686,812	1.51
BASF SE 0.925% 09/03/2023	11,500,000	9,627,914	1.25
Cie Generale Des Establi 0% 10/01/2022	9,000,000	8,211,786	1.06
Ctrip.com International Ltd 1.99% 01/07/2025	10,500,000	10,125,321	1.31
DP World Ltd 1.75% 19/06/2024	14,000,000	12,100,874	1.57

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Extra Space Storage LP 3.125% 01/10/2035	10,000,000	10,438,467	1.35
Fortive Corporation 0.875% 15/02/2022	4,346,000	3,944,677	0.51
Guidewire Software Inc 1.25% 15/03/2025	13,784,000	13,636,805	1.76
Huazhu Group Ltd 0.375% 01/11/2022	13,578,000	12,922,685	1.67
IAC FinanceCo 2 0.875% 15/06/2026	8,600,000	7,608,445	0.98
II VI Inc 0.25% 01/09/2022	8,400,000	7,786,483	1.01
Illumina Inc 0.01% 15/08/2023	6,700,000	6,781,806	0.88
Illumina Inc 0.5% 15/06/2021	7,800,000	10,597,712	1.37
Intel Corp 3.25% 01/08/2039	3,349,000	6,925,205	0.90
Jazz Investments I Ltd 1.5% 15/08/2024	17,961,000	15,596,128	2.02
Lumentum Holdings Inc 0.25% 15/03/2024	10,581,000	10,956,244	1.42
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0% 16/02/2021	3,320,500	13,098,403	1.70
Nice Systems Inc 1.25% 15/01/2024	7,377,000	11,048,816	1.43
Nxp Semiconductor Nv 1% 01/12/2019	5,100,000	4,730,218	0.61
ON Semiconductor Corp 1% 01/12/2020	11,000,000	11,890,515	1.54
Palo Alto Networks 0.75% 01/07/2023	15,943,000	14,819,832	1.92
Priceline.com Inc 0.9% 15/09/2021	9,000,000	9,060,041	1.17
Pure Storage Inc 0.125% 15/04/2023	8,000,000	6,740,637	0.87
Qiagen NV 0.5% 13/09/2023	13,000,000	13,066,491	1.69
Shizuoka Bank Ltd FRN 25/01/2023	4,700,000	3,922,815	0.51
Silicon Laboratories Inc 1.375% 01/03/2022	12,000,000	13,134,994	1.70
Square Inc 0.5% 15/05/2023	10,879,000	11,447,847	1.48
STMicroelectronics NV 0.25% 03/07/2024	7,800,000	7,848,970	1.02
Teradyne Inc 1.25% 15/12/2023	7,600,000	10,843,533	1.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Teva Pharmaceutical 0.25% 01/02/2026	13,000,000	10,467,804	1.35
Total SA 0.5% 02/12/2022	17,000,000	16,078,862	2.08
Vinci SA 0.375% 16/02/2022	15,000,000	15,202,444	1.97
Weibo Corp 1.25% 15/11/2022	8,000,000	6,650,858	0.86
Western Digital Corp 1.5% 01/02/2024	17,000,000	13,443,113	1.74
Workday Inc 0.25% 01/10/2022	7,500,000	9,851,353	1.27
		362,294,910	46.88

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 20/11/2019	10,000,000	10,022,100	1.30
		10,022,100	1.30

JPY Aktien

Suzuki Motor Corp	99,222	4,095,219	0.53
		4,095,219	0.53

USD Aktien

Nvidia Corp	44,146	6,366,434	0.82
		6,366,434	0.82

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

		687,247,686	88.95

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Deutsche Wohnen AG 0.6% 05/01/2026	10,900,000	11,247,819	1.46
Elis SA 0% 06/10/2023	40,000,000	12,406,400	1.61
ENI SpA 0% 13/04/2022	5,000,000	5,243,800	0.68
		28,898,019	3.75

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

		28,898,019	3.75

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	704	31,526,744	4.07
		31,526,744	4.07
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		31,526,744	4.07
Wertpapieranlagen insgesamt		747,672,449	96.77
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		30,930,320	4.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5,935,646)	(0.77)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		772,667,123	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	15.12
Finanzdienstleistungen	12.55
Nichtzyklische Konsumgüter	11.95
Kommunikation	7.73
Internet, Software und IT-Dienste	6.33
Technologie	5.27
Immobilien	5.15
Erdöl und Erdgas	4.29
Offene Investmentfonds	4.07
Chemikalien	3.87
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.90
Luftfahrt und Verteidigung	1.88
Banken	1.83
Halbleitergeräte und -produkte	1.72
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.67
Verkehr und Transport	1.57
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.35
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.30
Baustoffe und Baumaterialien	1.25
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.25
Gesundheitswesen	1.21
Energie- und Wasserversorgung	1.09
Einzelhandel	1.06
Versorgungsbetriebe	0.83
Automobile	0.53
	96.77

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	7.13	0.81	6,258,915
China	33.82	3.84	29,698,864
Frankreich	185.58	21.09	162,958,539
Deutschland	88.47	10.05	77,689,386
Irland	17.76	2.02	15,596,128
Italien	29.36	3.34	25,779,848
Japan	75.08	8.53	65,929,653
Jersey	17.77	2.02	15,600,628
Mexiko	22.69	2.58	19,923,200
Spanien	15.72	1.79	13,801,086
Schweiz	31.69	3.60	27,824,341
Niederlande	20.27	2.30	17,796,709
Vereinigte Arabische Emirate	24.78	2.82	21,761,174
Vereinigtes Königreich	19.65	2.23	17,258,089
Vereinigte Staaten	261.69	29.75	229,795,889
Andere	28.46	3.23	24,994,674
	879.92	100.00	772,667,123

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 18/07/2019	700,000	699,324	0.34
		699,324	0.34

AUD Aktien

IDP Education Ltd	360,334	4,478,575	2.18
		4,478,575	2.18

BRL Aktien

Fleury SA	770,800	4,293,786	2.09
		4,293,786	2.09

CAD Aktien

Quebecor Inc	390,141	9,312,032	4.54
		9,312,032	4.54

CHF Aktien

Comet Holding AG	29,253	2,838,291	1.38
		2,838,291	1.38

EUR Aktien

Biotechnology Research	178,000	1,998,686	0.97
Edenred	190,537	9,733,885	4.73
Fincobank SpA	316,099	3,531,342	1.72
Gaztransport et Technigaz	40,477	4,063,294	1.98
ID Logistics Group	12,093	2,151,110	1.05
Koninklijke Wessanen NV	273,576	3,548,537	1.73
Salvatore Ferragamo SpA	198,362	4,739,271	2.31
Xing AG	17,455	7,464,099	3.64
		37,230,224	18.13

HKD Aktien

Samsonite International SA	1,264,800	2,910,118	1.42
		2,910,118	1.42

IDR Aktien

Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	10,000,000	2,442,014	1.19
Ciputra Development	39,373,200	3,206,618	1.56
		5,648,632	2.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

JPY Aktien

Ain Pharmaciez Inc	59,700	3,478,266	1.69
Anicom Holdings Inc	131,800	4,727,505	2.30
IBJ Inc	461,800	3,869,557	1.88
Misumi Group Inc	126,400	3,188,361	1.55
Nihon M&A Center Inc	165,100	3,979,692	1.94
		19,243,381	9.36

MXN Aktien

Regional SAB de CV	558,000	2,871,667	1.40
		2,871,667	1.40

NOK Aktien

Skandiabanken Asa	527,808	4,506,709	2.20
		4,506,709	2.20

USD Aktien

Bank of Hawaii Corp	54,566	4,524,067	2.20
Beacon Roofing Supply Inc	148,930	5,468,710	2.66
Benefitfocus Inc	88,662	2,407,173	1.17
Blackbaud Inc	39,457	3,294,660	1.60
Blackline Inc	113,773	6,087,993	2.97
Bright Horizons Family Solutions	66,656	10,056,390	4.89
Cognex Corp	68,271	3,275,643	1.60
Core Laboratories NV	38,292	2,001,906	0.98
Flir Systems Inc	74,287	4,018,927	1.96
Fox Factory Holding Corp	59,207	4,885,170	2.38
Icon Plc	56,857	8,754,272	4.26
InterCorp Financial Services Inc	110,705	5,037,078	2.45
Kemper Corp	70,413	6,075,938	2.96
Mastec Inc	100,622	5,185,052	2.53
Planet Fitness Inc Cl A	72,055	5,219,664	2.54
Pluralsight Inc	170,073	5,156,613	2.51
Reinsurance Group of America	28,000	4,368,840	2.13
Sensient Technologies Corp	61,709	4,534,377	2.21
Service Corp International	91,832	4,295,901	2.09
Smith (A.O.) Corp	53,956	2,544,565	1.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Teladoc Health Inc	52,681	3,498,545	1.70
Umpqua Holdings Corp	234,302	3,887,070	1.89
Univar Inc	104,611	2,305,626	1.12
		106,884,180	52.04
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		200,916,919	97.83
Wertpapieranlagen insgesamt		200,916,919	97.86
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,529,557	3.67
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,143,848)	(1.53)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		205,302,628	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	11.89
Banken	10.60
Gesundheitswesen	8.05
Versicherungen	7.39
Einzelhandel	7.20
Finanzdienstleistungen	5.95
Vertrieb und Großhandel	5.33
Technologie	4.94
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.73
Medien	4.54
Nichtzyklische Konsumgüter	3.97
Chemikalien	3.18
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.54
Bau- und Ingenieurwesen	2.53
Automobile	2.38
Industrie	2.18
Erdöl und Erdgas	1.98
Nahrungsmittel und Getränke	1.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.69
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.42
Baustoffe und Baumaterialien	1.24
Verkehr und Transport	1.05
Energie- und Wasserversorgung	0.98
Mortgage und Asset Backed Securities	0.34
	97.83

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.48	2.18	4,478,575
Brasilien	4.29	2.09	4,293,786
Kanada	9.31	4.54	9,312,032
Frankreich	15.95	7.77	15,948,289
Deutschland	9.46	4.61	9,462,785
Indonesien	5.65	2.75	5,648,632
Irland	8.75	4.26	8,754,272
Italien	8.27	4.03	8,270,613
Japan	19.24	9.37	19,243,381
Mexiko	2.87	1.40	2,871,667
Norwegen	4.51	2.20	4,506,709
Peru	5.04	2.45	5,037,078
Schweiz	2.84	1.38	2,838,291
Niederlande	5.55	2.70	5,550,443
Vereinigte Staaten	94.70	46.13	94,700,366
Andere	4.39	2.14	4,385,709
	205.30	100.00	205,302,628

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Aktien

Cosmo Pharmaceuticals NV	5,209	493,653	0.42
Julius Baer Group Ltd	67,620	3,014,118	2.54
Lonza Group AG Reg	5,147	1,738,894	1.47
		5,246,665	4.43

EUR Aktien

Allianz	17,016	4,108,099	3.45
Basic Fit NV	35,403	1,247,810	1.05
Ipsen	9,418	1,287,027	1.09
Orpea	10,223	1,235,212	1.04
Philips Electronics	63,149	2,746,040	2.32
Qiagen NV	68,086	2,767,273	2.33
UCB SA	11,906	988,690	0.83
		14,380,151	12.11

GBP Aktien

Benchmark Holdings Plc	852,751	493,810	0.42
Glaxosmithkline Capital	144,699	2,903,442	2.45
Prudential Plc	113,826	2,485,907	2.10
Reckitt Benckiser Group Plc	21,515	1,701,526	1.44
St James's Place Capital Plc	185,798	2,596,387	2.19
Vectura Group	1,180,847	1,297,723	1.09
		11,478,795	9.69

JPY Aktien

Kao Corp	33,100	2,522,285	2.13
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	88,800	3,150,941	2.66
Unicharm Corp	92,800	2,794,164	2.36
		8,467,390	7.15

SEK Aktien

Medicover AB	114,081	1,058,651	0.89
		1,058,651	0.89

USD Aktien

Accelerate Diagnostics Inc	42,879	981,072	0.83
Accelaron Pharma Inc	26,761	1,099,342	0.93
Adtalem Global Education Inc	30,012	1,352,041	1.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Aktien (Fortsetzung)

AgeX Therapeutics Inc	12,820	47,049	0.04
Allergan Inc	22,212	3,718,955	3.14
Anthem Inc	15,730	4,439,163	3.73
Becton Dickinson & Co	12,828	3,232,784	2.73
Biotime Inc	139,146	153,061	0.13
Booking Holdings Inc	1,385	2,596,473	2.19
Boston Scientific Corp	50,140	2,155,017	1.82
Catalent Inc	37,131	2,012,872	1.70
Celgene Corp	11,283	1,043,001	0.88
Cerner Corp	17,021	1,247,639	1.05
Colgate-Palmolive Co	29,603	2,121,647	1.79
CVS Caremark Corp	29,082	1,584,678	1.34
Dexcom Inc	9,894	1,482,517	1.25
Edwards Lifesciences Corp	7,004	1,293,919	1.09
Eli Lilly & Co	14,547	1,611,662	1.36
Endologix Inc	11,282	81,682	0.07
Foamix Pharmaceuticals Ltd	177,715	422,962	0.36
Glycomimetics Inc	75,727	902,666	0.76
Hologic Inc	37,464	1,799,021	1.52
Jazz Pharmaceuticals Plc	15,942	2,272,692	1.92
Las Vegas Sands Corp	16,199	957,199	0.81
Masimo Corp	7,988	1,188,774	1.00
Merck & Co Inc	52,574	4,408,330	3.71
MGM Resorts International	23,459	670,224	0.57
Nuvasive Inc	18,039	1,056,003	0.89
Royal Caribbean Cruises Ltd	27,718	3,359,699	2.83
Service Corp International	73,439	3,435,476	2.90
Strategic Education Inc	8,334	1,483,452	1.25
Teladoc Health Inc	33,203	2,205,011	1.86
Therapeuticsmd Inc	467,466	1,215,412	1.03
Thermo Fisher Scientific	10,827	3,179,673	2.68
Transmedics Group Inc	29,856	865,525	0.73
Unitedhealth Group Inc	7,425	1,811,774	1.53
Ventas Inc	47,586	3,252,503	2.74
Welltower Inc	13,887	1,132,207	0.95

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Wright Medical Group NV	39,009	1,163,248	0.98
Zimmer Holdings Inc	14,266	1,679,679	1.42
Zoetis Inc	24,167	2,742,713	2.31
		73,458,817	61.96
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		114,090,469	96.23
Wertpapieranlagen insgesamt		114,090,469	96.23
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,074,653	3.44
Sonstige Nettovermögenswerte		399,066	0.33
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		118,564,188	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	31.86
Gesundheitswesen	29.45
Versicherungen	7.74
Nichtzyklische Konsumgüter	5.26
Immobilien	4.73
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.45
Internet, Software und IT-Dienste	3.24
Banken	2.54
Einzelhandel	2.39
Technologie	2.32
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.44
Unterkunft	0.81
	96.23

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	0.99	0.83	988,690
Frankreich	2.52	2.13	2,522,239
Deutschland	4.11	3.46	4,108,099
Irland	2.77	2.33	2,766,345
Israel	0.42	0.36	422,962
Japan	8.47	7.14	8,467,390
Schweden	1.06	0.89	1,058,651
Schweiz	4.75	4.01	4,753,012
Niederlande	7.92	6.68	7,924,371
Vereinigtes Königreich	11.48	9.69	11,478,795
Vereinigte Staaten	69.60	58.71	69,599,915
Andere	4.47	3.77	4,473,719
	118.56	100.00	118,564,188

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Aktien

Barry Callebaut AG	2,000	3,526,878	1.49
Clariant AG	170,000	3,038,420	1.28
Julius Baer Group Ltd	60,000	2,348,490	0.99
		8,913,788	3.76

DKK Aktien

Christian Hansen Holding AS	50,000	4,129,320	1.74
		4,129,320	1.74

EUR Aktien

Altran Technologies SA	375,000	5,233,125	2.20
Amundi SA	70,500	4,328,700	1.82
Andritz AG	99,000	3,276,900	1.38
ASR Nederland NV	126,000	4,505,760	1.90
Autogrill SpA	500,070	4,608,145	1.94
Bankinter SA	420,000	2,544,360	1.07
Biomerieux	79,500	5,791,575	2.44
Bureau Veritas SA	230,000	4,995,600	2.10
Carl Zeiss Meditec AG	25,000	2,168,750	0.91
CNP Assurances	160,000	3,193,600	1.35
ERG Spa	240,000	4,320,000	1.82
Eurazeo SA	81,000	4,965,300	2.09
Fincombank SpA	400,000	3,924,000	1.65
Galp Energia Sgpps SA	300,000	4,057,500	1.71
Gamesa Corp Tecnologica SA	188,000	2,748,560	1.16
Glanbia Plc	180,000	2,574,000	1.08
Grenke AG	20,000	1,888,000	0.80
Heineken Holding NV	63,000	5,814,900	2.46
Iliad SA	33,000	3,259,080	1.37
JC Decaux SA	152,000	4,049,280	1.71
Natixis Banques Populaires	800,000	2,831,200	1.19
Nemetschek SE	45,000	2,382,750	1.00
Nexity SA	78,000	2,964,000	1.25
OMV AG	75,000	3,213,750	1.35
Orpea	25,000	2,652,500	1.12
Prismian SpA	263,000	4,773,450	2.01
Puma SE	40,000	2,346,000	0.99

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Remy Cointreau SA	43,000	5,452,400	2.30
Rexel SA	340,000	3,796,100	1.60
Scor	80,000	3,084,800	1.30
Seb SA	40,000	6,324,001	2.67
Solvay SA	28,000	2,550,800	1.07
Spie SA	270,000	4,409,100	1.86
Suez Environnement	300,000	3,807,000	1.60
Symrise AG	60,000	5,078,400	2.14
Tag Immobilien AG	200,000	4,064,000	1.71
Tarkett	121,000	2,492,600	1.05
Telefonica Deutschland Holding	600,000	1,474,200	0.62
Umicore	138,000	3,891,600	1.64
Warehouses De Pauw SCA	15,000	2,220,000	0.94
Wartsila OYJ	340,000	4,336,700	1.83
Worldline SA	80,000	5,120,000	2.16
		157,512,486	66.36

GBP Aktien

Ashmore Group Plc	400,000	2,277,627	0.96
B&M European Value Retail SA	400,000	1,489,957	0.63
Burberry Group Plc	200,000	4,161,867	1.75
DCC Plc	80,000	6,276,328	2.65
Hiscox Ltd	50,000	945,472	0.40
Johnson Matthey Plc	133,000	4,948,162	2.08
Rightmove Plc	810,000	4,840,316	2.04
Rotork Plc	1,230,000	4,352,056	1.83
Spectris Plc	167,000	5,371,379	2.26
St James's Place Capital Plc	320,000	3,926,728	1.65
Travis Perkins Plc	200,000	2,848,711	1.20
UDG Healthcare Plc	300,000	2,678,838	1.13
United Utilities Group Plc	320,000	2,799,492	1.18
		46,916,933	19.76

NOK Aktien

Gjensidige Forsikring ASA	234,000	4,140,412	1.74
Schibsted ASA	100,000	2,423,407	1.02
		6,563,819	2.76

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Elekta AB	275,000	3,505,815	1.48
Lundin Petroleum AB	120,000	3,269,728	1.38
Tele2 AB B Shs	360,000	4,616,687	1.94
		11,392,230	4.80
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		235,428,576	99.18
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	7	312,824	0.13
		312,824	0.13
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		312,824	0.13
Wertpapieranlagen insgesamt		235,741,400	99.31
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,004	0.42
Sonstige Nettovermögenswerte		635,318	0.27
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		237,376,722	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	9.07
Versicherungen	8.34
Chemikalien	8.21
Internet, Software und IT-Dienste	6.73
Gesundheitswesen	5.96
Energie- und Wasserversorgung	5.95
Technologie	5.69
Finanzdienstleistungen	4.66
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.42
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	3.91
Banken	3.71
Immobilien	3.31
Erdöl und Erdgas	3.09
Medien	3.06
Holdinggesellschaften	2.65
Kommunikation	2.56
Baustoffe und Baumaterialien	2.25
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.10
Elektrogeräte und -komponenten	2.01
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.94
Bau- und Ingenieurwesen	1.86
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.83
Werbung	1.71
Maschinen	1.38
Luftfahrt und Verteidigung	1.16
Zyklische Konsumgüter	0.99
Einzelhandel	0.63
Offene Investmentfonds	0.13
	99.31

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	7.39	2.73	6,490,650
Belgien	9.86	3.65	8,662,400
Bermuda	1.08	0.40	945,472
Dänemark	4.70	1.74	4,129,320
Finnland	4.94	1.83	4,336,700
Frankreich	90.04	33.30	79,062,785
Deutschland	22.10	8.17	19,402,100
Irland	13.13	4.86	11,529,166
Italien	20.07	7.43	17,625,595
Norwegen	7.47	2.77	6,563,819
Portugal	4.62	1.71	4,057,500
Spanien	6.03	2.23	5,292,920
Schweden	12.97	4.80	11,392,230
Schweiz	10.15	3.76	8,913,788
Niederlande	11.75	4.35	10,320,660
Vereinigtes Königreich	42.15	15.58	37,016,295
Andere	1.86	0.69	1,635,322
	270.31	100.00	237,376,722

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 22/08/2019	1,895,000	1,889,268	2.69
		1,889,268	2.69

AUD Aktien

Oil Search Ltd	72,000	357,219	0.51
Oz Minerals Ltd	50,000	351,928	0.50
South32 Ltd	240,000	535,576	0.76
		1,244,723	1.77

CAD Aktien

First Quantum Minerals Ltd	83,000	790,143	1.12
Ivanhoe Mines Ltd CI A	120,000	382,016	0.54
Lundin Mining Corp	205,000	1,131,089	1.61
Nutrien Ltd	34,000	1,822,613	2.59
Oceanagold Corp	160,000	438,339	0.62
TC Energy Corp	20,238	1,005,434	1.43
Vermilion Energy Inc	20,446	445,142	0.63
		6,014,776	8.54

EUR Aktien

AMG Advanced Metallurgical	25,000	777,231	1.11
Arcelormittal	40,000	716,807	1.02
CGG SA	300,000	564,560	0.80
OMV AG	15,000	731,964	1.04
Thyssenkrupp AG	25,000	365,128	0.52
Total SA	54,000	3,030,177	4.31
		6,185,867	8.80

GBP Aktien

BHP Group Plc	39,000	1,000,151	1.42
BP Plc	446,567	3,117,946	4.44
Glencore International Plc	400,000	1,391,570	1.98
Kaz Minerals Plc	50,000	384,228	0.55
Mondi Plc	45,000	1,025,160	1.46
Rio Tinto Plc	37,000	2,298,223	3.27
Royal Dutch Shell Plc B Shares	125,000	4,106,049	5.84
		13,323,327	18.96

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

JPY Aktien

Inpex Corp	55,000	495,837	0.71
		495,837	0.71

NOK Aktien

Det Norske Oljeselskap ASA	32,000	918,034	1.31
Salmar ASA	15,000	652,530	0.93
		1,570,564	2.24

SEK Aktien

Lundin Petroleum AB	34,000	1,055,011	1.50
		1,055,011	1.50

USD Aktien

Apache Corp	17,000	492,490	0.70
ChevronTexaco Corp	22,000	2,737,680	3.90
Conocophillips	33,000	2,013,000	2.87
Diamondback Energy Inc	13,000	1,416,610	2.02
Eog Resources Inc	19,000	1,770,040	2.52
Exxon Mobil Corp	32,000	2,452,160	3.49
FMC Corp	10,200	846,090	1.20
Kosmos Energy Ltd	60,000	376,200	0.54
Livent Corp	30,000	207,600	0.30
Occidental Petroleum Corp	32,000	1,608,960	2.29
Phillips 66	13,000	1,216,020	1.73
		15,136,850	21.56

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

46,916,223 **66.77**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA Court Terme Dollar I Capitalisation USD	3,000	5,542,870	7.90
		5,542,870	7.90
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,542,870	7.90
Wertpapieranlagen insgesamt		52,459,093	74.67
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,113,950	5.86
Termineinlagen		13,308,000	18.94
Sonstige Nettovermögenswerte		370,615	0.53
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		70,251,658	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	35.44
Metalle und Bergbau	15.02
Offene Investmentfonds	7.90
Energie- und Wasserversorgung	7.14
Banken	2.69
Industrie	2.59
Chemikalien	1.50
Behälter und Verpackung	1.46
Nahrungsmittel und Getränke	0.93
	74.67

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.68	3.82	2,683,213
Österreich	0.73	1.04	731,964
Kanada	5.58	7.94	5,576,437
Frankreich	9.14	13.01	9,137,607
Deutschland	0.37	0.52	365,128
Japan	0.50	0.71	495,837
Luxemburg	0.72	1.02	716,807
Norwegen	1.57	2.24	1,570,564
Südafrika	1.03	1.46	1,025,160
Schweden	1.06	1.50	1,055,011
Schweiz	1.39	1.98	1,391,570
Niederlande	0.78	1.11	777,231
Vereinigtes Königreich	9.91	14.10	9,906,446
Vereinigte Staaten	17.03	24.23	17,026,118
Andere	17.79	25.32	17,792,565
	70.28	100.00	70,251,658

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Optionsscheine

Space Co	66,000	17,160	0.01
		17,160	0.01

EUR Aktien

Amplifon SpA	400,000	8,224,000	2.52
Antares Vision SPA	133,767	1,441,473	0.44
Autogrill SpA	360,000	3,317,400	1.02
Buzzi Unicem SpA	350,000	4,312,000	1.32
CNH Industrial Capital	2,850,000	25,701,300	7.87
Danieli & Co Pref Shs	270,000	2,986,200	0.92
Datalogic SpA	200,000	3,484,000	1.07
Davide Campari - Milano SpA	1,100,000	9,476,500	2.90
De Longhi SpA	195,000	3,467,100	1.06
Diasorin SpA	60,000	6,126,000	1.88
Dobank SpA	600,000	7,008,000	2.15
Enel SpA	3,900,000	23,946,000	7.33
ENI SpA	1,600,000	23,369,600	7.15
ERG SpA	460,000	8,280,000	2.54
Ferrari NV	113,000	16,136,400	4.95
Fiat Chrysler Automobiles NV	950,000	11,652,700	3.57
Fincobank SpA	2,360,000	23,151,600	7.10
Industria Macchine Automatic	50,000	3,642,500	1.12
Infrastrutture Wireless Italy	1,400,000	12,082,000	3.70
Interpump Group SpA	300,000	8,118,000	2.49
Intesa Sanpaolo SpA	12,000,000	22,584,000	6.92
Marr SpA	175,000	3,508,750	1.08
Mediobanca SpA	800,000	7,252,800	2.22
Molecular Medicine SpA	1,600,000	578,400	0.18
Nexi SpA	1,100,000	9,967,100	3.06
Openjobmetis Spa Agenzia Per	380,000	2,736,000	0.84
Pirelli & C SpA	1,200,000	6,237,600	1.91
Prismian SpA	800,000	14,520,000	4.45
Rai Way SpA	1,120,000	5,891,200	1.81
Salvatore Ferragamo SpA	370,000	7,762,600	2.38
Space4 SpA	460,000	2,916,400	0.89
Technogym SpA	550,000	5,384,500	1.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien (Fortsetzung)

Unicredit SpA	1,500,000	16,239,000	4.98
Unipol Gruppo SpA	1,300,000	5,567,900	1.71
Valsoia SpA	130,000	1,495,000	0.46
		318,564,023	97.64

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

318,581,183 97.65

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

GIMA TT SpA	300,000	2,443,500	0.75
		2,443,500	0.75

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

2,443,500 0.75

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	4,040	4,032,113	1.24
		4,032,113	1.24

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

4,032,113 1.24

Wertpapieranlagen insgesamt

325,056,796 99.64

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		725,564	0.22
Sonstige Nettovermögenswerte		451,152	0.14

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

326,233,512 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	23.37
Elektrogeräte und -komponenten	11.78
Automobile	10.43
Industrie	8.31
Erdöl und Erdgas	7.15
Technologie	6.58
Maschinen	5.28
Gesundheitswesen	4.40
Finanzdienstleistungen	3.95
Nahrungsmittel und Getränke	3.36
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.67
Energie- und Wasserversorgung	2.54
Einzelhandel	2.38
Versicherungen	1.71
Baustoffe und Baumaterialien	1.32
Offene Investmentfonds	1.24
Vertrieb und Großhandel	1.08
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.06
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.84
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.18
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.01
	99.64

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	4.59	1.24	4,032,113
Italien	323.04	86.95	283,670,683
Vereinigtes Königreich	42.54	11.45	37,354,000
Andere	1.34	0.36	1,176,716
	371.51	100.00	326,233,512

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Aktien

Continental AG	51,077	7,458,110	0.83
Duerr Ag	243,891	8,323,963	0.93
Infineon Technologies AG	789,992	13,989,452	1.56
Kion Group AG	233,624	14,749,873	1.65
Marel HF	1,193,583	5,247,395	0.59
Philips Electronics	375,200	16,315,607	1.82
Schneider Electric SA	131,109	11,908,725	1.33
Siemens AG	172,936	20,599,881	2.30
		98,593,006	11.01

GBP Aktien

Ocado Group Plc	656,562	9,751,529	1.09
		9,751,529	1.09

JPY Aktien

Daifuku Co Ltd	226,100	12,779,742	1.43
Fanuc Ltd	102,700	19,096,249	2.13
Keyence Corp	47,500	29,314,707	3.26
Misumi Group Inc	505,600	12,753,445	1.42
Nabtesco Corp	335,100	9,368,203	1.05
Nidec Corp	105,300	14,471,437	1.62
Omron Corp	250,000	13,120,645	1.47
SMC Corp	42,100	15,793,215	1.76
Yaskawa Electric Corp	365,300	12,500,857	1.40
		139,198,500	15.54

USD Aktien

Accelerate Diagnostics Inc	277,115	6,340,391	0.71
Advanced Micro Devices	189,473	5,754,295	0.64
Alphabet Inc C shares	25,834	27,924,229	3.12
Amazon.com Inc	14,239	26,963,398	3.01
Ambarella Inc	184,189	8,128,261	0.91
Analog Devices Inc	80,164	9,048,111	1.01
Ansys Inc	81,000	16,590,420	1.85
Apple Computer Inc	88,826	17,580,442	1.96
Aptiv Plc	120,239	9,718,918	1.09
Aspen Technology Inc	89,010	11,062,163	1.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Aktien (Fortsetzung)

Autodesk Inc	123,365	20,096,158	2.24
Becton Dickinson & Co	48,742	12,283,471	1.37
Blackberry Ltd	869,408	6,485,784	0.72
Cadence Design Sys Inc	289,340	20,488,165	2.29
Cisco Systems Inc	310,622	17,000,342	1.90
Cognex Corp	367,120	17,614,418	1.97
Cypress Semiconductor Corp	199,919	4,446,199	0.50
Dexcom Inc	112,674	16,883,072	1.89
Globus Medical Inc A	150,172	6,352,276	0.71
Honeywell International Inc	96,391	16,828,905	1.88
Illumina Inc	45,823	16,869,737	1.88
Intuitive Surgical Inc	48,801	25,598,565	2.86
Ipg Photonics Corp	78,271	12,073,302	1.35
Lumentum Holdings Inc	192,389	10,275,496	1.15
Microchip Technology Inc	152,835	13,250,794	1.48
Novanta Inc	98,753	9,312,408	1.04
Nuvasive Inc	130,871	7,661,188	0.86
Nvidia Corp	56,070	9,208,376	1.03
Nxp Semiconductor Nv	96,434	9,412,923	1.05
Parker Hannifin Corp	47,883	8,140,589	0.91
PTC Inc	313,699	28,157,622	3.15
Qualcomm Inc	340,015	25,864,941	2.89
Silicon Laboratories Inc	162,294	16,781,200	1.87
Taiwan Semiconductor Sp Adr	430,842	16,876,081	1.89
TE Connectivity Ltd	152,228	14,580,398	1.63
Teradyne Inc	439,786	21,070,147	2.35
Tesla Inc	16,423	3,669,884	0.41
Texas Instruments Inc	157,792	18,108,210	2.02
Thermo Fisher Scientific	82,226	24,148,132	2.70
Trimble Navigation Ltd	475,593	21,454,000	2.40

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
UBER Technologies Inc	63,281	2,934,973	0.33
Wright Medical Group NV	385,164	11,485,590	1.28
Xilinx Inc	102,214	12,053,075	1.35
		616,577,049	68.89
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		864,120,084	96.53
Wertpapieranlagen insgesamt		864,120,084	96.53
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		30,778,025	3.44
Sonstige Nettovermögenswerte		284,390	0.03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		895,182,499	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	38.83
Internet, Software und IT-Dienste	16.90
Gesundheitswesen	11.67
Halbleitergeräte und -produkte	5.96
Kommunikation	4.79
Industrie	3.53
Maschinen	3.39
Automobile	2.33
Finanzdienstleistungen	2.30
Nichtzyklische Konsumgüter	1.76
Bau- und Ingenieurwesen	1.52
Vertrieb und Großhandel	1.42
Nahrungsmittel und Getränke	1.09
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.71
Einzelhandel	0.33
	96.53

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	6.49	0.72	6,485,784
Frankreich	11.91	1.33	11,908,725
Deutschland	65.12	7.27	65,121,279
Island	5.25	0.59	5,247,395
Japan	139.20	15.55	139,198,500
Schweiz	14.58	1.63	14,580,398
Taiwan	16.88	1.89	16,876,081
Niederlande	37.21	4.16	37,214,120
Vereinigtes Königreich	19.47	2.18	19,470,447
Vereinigte Staaten	548.02	61.21	548,017,355
Andere	31.06	3.47	31,062,415
	895.19	100.00	895,182,499

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in CHF)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CHF Aktien			
ABB Ltd	260,664	5,106,408	2.75
AMS AG	15,454	591,425	0.32
Baloise Holding AG	22,269	3,848,083	2.07
Barry Callebaut AG	2,674	5,235,692	2.82
Bucher Industries AG	12,307	4,140,075	2.23
Cembra Money Bank AG	31,813	2,995,194	1.61
Compagnie Financière Richemont SA	77,915	6,454,479	3.48
Dufry Group Reg	11,976	990,176	0.53
Georg Fischer Ltd	3,416	3,187,128	1.72
Idorsia Ltd	41,956	935,619	0.50
Julius Baer Group Ltd	78,377	3,406,264	1.84
Kuehne & Nagel AG	19,383	2,808,597	1.51
Lindt & Sprüngli AG	528	3,751,440	2.02
Logitech International	180,187	7,029,095	3.79
Lonza Group AG Reg	20,048	6,603,811	3.56
Nestle SA	168,979	17,077,017	9.21
Novartis AG	158,306	14,120,895	7.61
OC Oerlikon Corp AG	204,482	2,437,425	1.31
Partners Group Holding	11,120	8,529,040	4.60
PSP Swiss Property AG	15,861	1,809,740	0.98
Roche Holding AG	62,515	17,169,744	9.26
Schindler Holding AG	19,143	4,159,774	2.24
SGS SA	701	1,743,387	0.94
Siegfried Holding AG	3,401	1,156,340	0.62
Sig Combibloc Group	134,790	1,512,344	0.82
Sika AG	48,492	8,078,767	4.35
Stadler Rail AG	34,018	1,571,632	0.85
Straumann Holding AG	4,631	3,989,143	2.15
Sunrise Communications	16,828	1,225,920	0.66
Swiss Life Holding AG	17,085	8,265,723	4.45
Swiss Prime Site AG	62,731	5,347,818	2.88
Swiss Reinsurance Ltd	21,259	2,109,743	1.14
Swisscom AG	1,416	693,982	0.37
Temenos Group AG	9,624	1,680,832	0.91
UBS Group AG	390,290	4,527,364	2.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CHF Aktien (Fortsetzung)			
Vat Group AG	6,404	770,081	0.42
Vifor Pharma Ag	22,605	3,188,435	1.72
Zurich Insurance Group AG	20,119	6,838,448	3.69
		175,087,080	94.37
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		175,087,080	94.37
Wertpapieranlagen insgesamt			
		175,087,080	94.36
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,728,214	4.70
Sonstige Nettovermögenswerte		1,729,420	0.94
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		185,544,714	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	14.05
Pharmazeutika und Biotechnologie	13.39
Gesundheitswesen	11.41
Versicherungen	11.35
Maschinen	6.53
Finanzdienstleistungen	4.60
Chemikalien	4.35
Banken	4.28
Immobilien	3.86
Technologie	3.79
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.48
Bau- und Ingenieurwesen	2.75
Maschinenbau und Industrierausrüstung	2.24
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.61
Verkehr und Transport	1.51
Kommunikation	1.03
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.94
Internet, Software und IT-Dienste	0.91
Behälter und Verpackung	0.82
Baustoffe und Baumaterialien	0.62
Einzelhandel	0.53
Halbleitergeräte und -produkte	0.32
	94.37

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.61	0.32	591,425
Schweiz	178.97	94.04	174,495,655
Andere	10.73	5.64	10,457,634
	190.31	100.00	185,544,714

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CHF Aktien

Roche Holding AG	19,120	4,729,500	3.24
		4,729,500	3.24

EUR Aktien

Anheuser Busch Inbev NV	61,605	4,795,333	3.29
Dassault Systemes SA	33,508	4,701,172	3.22
Financière de L'Odé	3,016	2,503,280	1.71
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	38,450	3,307,469	2.27
Inditex	80,249	2,122,586	1.45
Sampo OYJ	57,836	2,400,194	1.64
		19,830,034	13.58

HKD Aktien

Tencent Holdings Ltd	91,100	3,610,464	2.47
		3,610,464	2.47

INR Aktien

Future Retail Ltd	499,974	3,071,389	2.10
Godrej Consumer Products Ltd	364,713	3,074,670	2.11
		6,146,059	4.21

JPY Aktien

Kose Corp	19,600	2,886,620	1.98
Softbank Corp	113,100	4,761,111	3.26
Start Today Co Ltd	112,200	1,846,310	1.26
Unicharm Corp	116,600	3,082,867	2.11
		12,576,908	8.61

MXN Aktien

Fomento Economico Mexicano	286,933	2,435,455	1.67
		2,435,455	1.67

SEK Aktien

Assa Abloy AB	155,480	3,088,699	2.12
		3,088,699	2.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Aktien

Alibaba Group Holding	23,402	3,482,146	2.39
Alphabet Inc A shares	4,960	4,716,092	3.23
Amazon.com Inc	3,055	5,079,942	3.48
Apple Computer Inc	31,477	5,470,606	3.75
Bank Ozk	103,942	2,746,412	1.88
Berkshire Hathaway Inc	32,988	6,174,963	4.24
BlackRock Inc	7,383	3,042,537	2.08
Booz Allen Hamilton Holdings	48,938	2,845,262	1.95
Check Point Software Tech	33,199	3,370,333	2.31
Cognex Corp	45,958	1,936,305	1.33
Concho Resources Inc	20,360	1,844,700	1.26
Credicorp Ltd	17,467	3,511,038	2.41
Dexcom Inc	27,650	3,638,105	2.49
Ecolab Inc	35,184	6,100,041	4.18
Eog Resources Inc	28,255	2,311,411	1.58
Facebook Inc	28,838	4,887,366	3.35
Fedex Corp	24,587	3,544,905	2.43
Ipg Photonics Corp	19,775	2,678,515	1.84
Jazz Pharmaceuticals Plc	22,993	2,878,364	1.97
Prologis Trust Inc	47,074	3,311,052	2.27
Proofpoint Inc	30,773	3,249,431	2.23
Qualcomm Inc	29,984	2,002,882	1.37
Schwab (Charles) Corp	72,555	2,560,576	1.75
Stryker Corp	18,295	3,302,674	2.26
Unitedhealth Group Inc	16,959	3,633,794	2.49
		88,319,452	60.52

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

140,736,571 96.42

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	110	4,945,626	3.39
		4,945,626	3.39
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		4,945,626	3.39
Wertpapieranlagen insgesamt		145,682,197	99.81
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		500,002	0.34
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(218,092)	(0.15)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		145,964,107	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	19.37
Gesundheitswesen	8.22
Finanzdienstleistungen	8.07
Technologie	6.92
Kommunikation	5.98
Nahrungsmittel und Getränke	4.96
Banken	4.29
Chemikalien	4.18
Nichtzyklische Konsumgüter	4.06
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.56
Offene Investmentfonds	3.39
Luftfahrt und Verteidigung	3.22
Erdöl und Erdgas	2.84
Verkehr und Transport	2.43
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.27
Immobilien	2.27
Industrie	2.26
Metallwaren und Hardware	2.12
Einzelhandel	2.10
Körperpflegeprodukte	1.98
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.97
Holdinggesellschaften	1.71
Versicherungen	1.64
	99.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	5.46	3.29	4,795,333
China	8.08	4.86	7,092,610
Finnland	2.73	1.64	2,400,194
Frankreich	13.84	8.32	12,150,078
Deutschland	3.77	2.27	3,307,469
Indien	7.00	4.21	6,146,059
Irland	3.28	1.97	2,878,364
Israel	3.84	2.31	3,370,333
Japan	14.32	8.62	12,576,908
Mexiko	2.77	1.67	2,435,455
Peru	4.00	2.41	3,511,038
Spanien	2.42	1.45	2,122,586
Schweden	3.52	2.12	3,088,699
Schweiz	5.39	3.24	4,729,500
Vereinigte Staaten	85.50	51.43	75,077,571
Andere	0.32	0.19	281,910
	166.24	100.00	145,964,107

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Aktien

Royal Dutch Shell Plc A Shares	287,338	7,391,769	3.38
		7,391,769	3.38

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	164,920	4,452,840	2.03
AJ Bell Plc	502,993	2,017,002	0.92
Ascential Plc	879,465	3,132,654	1.43
Ashtead Group Plc	153,917	3,469,289	1.58
Auto Trader Group Plc	590,200	3,233,116	1.47
Aveva Group Plc	82,853	3,348,918	1.53
BCA Marketplace Plc	1,122,256	2,727,082	1.24
Bonhill Group Plc	2,175,000	1,718,250	0.78
BP Plc	1,045,000	5,732,870	2.61
Breedon Aggregates Ltd	3,192,471	1,960,177	0.89
Charter Court Financial Services	1,009,995	2,994,635	1.36
Clinigen Group Plc	416,849	4,197,669	1.91
Coats Group Plc	4,950,000	4,056,525	1.85
Consort Medical Plc	158,800	1,349,800	0.62
Creo Medical Group Plc	422,960	769,787	0.35
DCC Plc	48,159	3,380,762	1.54
Dechra Pharmaceuticals Plc	122,500	3,363,850	1.53
DFS Furniture Plc	424,261	1,077,623	0.49
Diageo Plc	174,600	5,908,463	2.69
Diversified Gas & Oil PLC	1,781,733	1,977,724	0.90
Dunelm Group Plc	473,848	4,359,402	1.99
Eco Animal Health Group Plc	285,402	1,084,528	0.49
Eddie Stobart Logistics Plc	2,307,866	1,730,900	0.79
Electrocomponents Plc	308,969	1,955,156	0.89
Elementis Plc	1,212,297	1,715,400	0.78
Essentra Plc	670,750	2,877,518	1.31
Experian Group Ltd	236,088	5,628,338	2.57
FDM Group Holdings Plc	311,835	2,903,184	1.32
Future Plc	614,414	5,953,671	2.72
GB Group Plc	592,939	3,278,953	1.49
Gear4music Holdings Plc	480,682	1,021,449	0.47
Glaxosmithkline Capital	359,311	5,664,897	2.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

GBP Aktien (Fortsetzung)

Homeserve Plc	320,102	3,799,611	1.73
HSBC Holdings Plc	650,000	4,269,850	1.95
iEnergizer Ltd	956,313	2,304,714	1.05
IMI Plc	149,308	1,549,817	0.71
Informa Plc	437,933	3,656,741	1.67
James Fisher & Sons Plc	160,394	3,076,357	1.40
Joules Group Plc	682,032	1,732,361	0.79
JTC Plc	623,000	2,317,560	1.06
Just Group Plc	3,500,000	1,970,500	0.90
Marshalls Plc	573,065	3,911,169	1.78
Melrose Industries Plc	1,984,016	3,588,093	1.64
Microgen Plc	400,000	1,784,000	0.81
Morgan Advanced Materials Pl	700,000	1,946,000	0.89
On The Beach Group Plc	883,701	4,213,486	1.92
Phoenix Group Holdings	357,873	2,537,320	1.16
Prudential Plc	301,450	5,172,882	2.36
Quixant Plc	532,515	1,192,834	0.54
Rentokil Initial Plc	1,045,000	4,153,875	1.89
Ricardo Plc	225,668	1,715,077	0.78
Rightmove Plc	504,730	2,698,791	1.23
Rio Tinto Plc	111,810	5,456,887	2.49
RPC Group Plc	412,503	3,269,499	1.49
Safestore Holdings Ltd	353,580	2,169,213	0.99
Serica Energy Plc	1,570,000	1,993,900	0.91
Smith & Nephew Plc	217,646	3,710,864	1.69
Spirent Communications Plc	2,200,000	3,361,600	1.53
Standard Chartered Bank	574,500	4,103,079	1.87
Taylor Wimpey Plc	1,365,000	2,153,288	0.98
TP Icap Plc	1,038,703	3,111,954	1.42
Tracsis Plc	247,500	1,652,062	0.75
Tullow Oil	960,734	2,012,738	0.92
Tungsten Corp Plc	2,820,635	1,339,802	0.61
Ultra Electronics Hldgs Plc	212,000	3,498,000	1.59
Weir Group	209,767	3,244,047	1.48
Xaar Plc	216,868	177,832	0.08
Xafinity Plc	1,136,013	1,101,933	0.50
		198,990,168	90.68

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Worldpay Inc Class A	44,443	4,316,277	1.97
		4,316,277	1.97
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		210,698,214	96.03
Wertpapieranlagen insgesamt			
		210,698,214	96.03
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,881,266	3.59
Sonstige Nettovermögenswerte		819,027	0.38
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		219,398,507	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	8.72
Einzelhandel	8.37
Medien	7.83
Industrie	7.15
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.96
Internet, Software und IT-Dienste	6.51
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.51
Finanzdienstleistungen	5.26
Versicherungen	4.42
Technologie	3.93
Banken	3.82
Nichtzyklische Konsumgüter	3.62
Nahrungsmittel und Getränke	2.69
Baustoffe und Baumaterialien	2.67
Gesundheitswesen	2.66
Metalle und Bergbau	2.49
Chemikalien	2.09
Bau- und Ingenieurwesen	1.64
Luftfahrt und Verteidigung	1.59
Holdinggesellschaften	1.54
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.48
Verkehr und Transport	1.40
Lagerung	0.99
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.98
Maschinen	0.71
	96.03

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Guernsey	2.93	1.05	2,304,714
Irland	11.47	4.11	9,009,100
Jersey	5.44	1.95	4,277,737
Niederlande	9.41	3.37	7,391,769
Vereinigtes Königreich	230.89	82.68	181,420,893
Vereinigte Staaten	8.01	2.87	6,294,001
Andere	11.07	3.97	8,700,293
	279.22	100.00	219,398,507

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Aktien

Amcor Ltd	19,900	226,090	0.06
ASX Ltd	6,800	393,061	0.11
Cochlear Ltd	2,500	362,875	0.10
Commonwealth Bank Australia	7,470	433,939	0.12
CSI Ltd	2,700	407,366	0.11
Dexus Property Group	40,000	364,349	0.10
Goodman Group	92,088	971,280	0.27
Mirvac Group	248,600	546,044	0.15
National Australia Bank Ltd	17,700	331,888	0.09
Sydney Airport	144,223	813,716	0.22
Vicinity Centres	185,600	319,100	0.09
Wesfarmers Ltd	35,692	905,694	0.25
Woolworths Holdings Ltd	34,957	815,168	0.22
		6,890,570	1.89

CAD Aktien

Alimentation Couche Tard	10,500	662,181	0.18
Bank of Montreal	16,900	1,279,317	0.35
Bank of Nova Scotia	32,900	1,770,948	0.49
BCE Inc	17,100	779,658	0.21
Brookfield Asset Management Inc	16,600	795,860	0.22
CAE Inc	27,600	743,674	0.20
Canadian Imperial Bank of Commerce	10,700	843,226	0.23
Canadian National Railway Co	20,300	1,882,808	0.52
Canadian Pacific Railway Ltd	3,400	802,496	0.22
CGI Inc	14,900	1,147,987	0.32
Constellation Software Inc	300	283,356	0.08
Empire Co Ltd	9,500	239,763	0.07
First Capital Realty Inc	30,800	515,239	0.14
Gildan Activewear Inc	7,800	302,509	0.08
Great West Lifeco Inc	20,200	466,065	0.13
Intact Financial Corp	4,900	453,796	0.12
Loblaw Companies Ltd	9,900	507,974	0.14
Manulife Financial Corp	44,100	803,199	0.22
Metro Inc	9,200	345,964	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

CAD Aktien (Fortsetzung)

National Bank of Canada	13,000	618,887	0.17
Quebecor Inc	17,800	424,857	0.12
Restaurant Brands Intern	4,700	327,552	0.09
Rogers Communications Inc	28,900	1,550,327	0.43
Royal Bank of Canada	29,900	2,381,246	0.65
Shaw Communications Inc	21,300	435,535	0.12
Sun Life Financial Inc	36,000	1,493,997	0.41
Toronto Dominion Bank	45,600	2,670,222	0.73
WSP Global Inc	7,400	408,239	0.11
		24,936,882	6.85

CHF Aktien

Baloise Holding AG	3,350	593,723	0.16
Geberit AG	2,468	1,154,265	0.32
Givaudan	351	992,160	0.27
Kuehne & Nagel AG	2,480	368,566	0.10
Nestle SA	25,767	2,670,783	0.73
Roche Holding AG	8,156	2,297,482	0.63
SGS SA	326	831,551	0.23
Swiss Life Holding AG	780	387,040	0.11
Swisscom AG	2,220	1,115,920	0.31
Zurich Insurance Group AG	5,115	1,783,168	0.49
		12,194,658	3.35

DKK Aktien

Carlsberg Breweries AS	2,400	318,657	0.09
Christian Hansen Holding AS	2,100	197,504	0.05
Coloplast B	6,889	779,716	0.21
DSV AS	4,300	422,914	0.12
Novo Nordisk AS	25,100	1,281,042	0.35
Novozymes AS	13,931	650,638	0.18
		3,650,471	1.00

EUR Aktien

ACS Actividades de Construcción y Servicios	9,862	394,315	0.11
Adidas AG	3,680	1,137,798	0.31
Aena SA	4,285	850,542	0.23
Allianz	8,100	1,955,548	0.54
Amadeus IT Holding SA	10,198	808,995	0.22
ASML Holding NV	4,870	1,019,014	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Assicurazioni Generali	19,800	373,399	0.10
Beiersdorf AG	5,417	651,125	0.18
Brenntag AG	9,600	473,486	0.13
Danone SA	7,881	668,629	0.18
Deutsche Börse AG	8,421	1,192,976	0.33
Deutsche Post AG	9,200	302,784	0.08
Deutsche Telekom AG	107,683	1,865,439	0.51
E.On Se	91,978	1,000,416	0.28
Elisa OYJ	5,700	278,536	0.08
Enel SpA	78,000	545,394	0.15
ENI SpA	39,774	661,574	0.18
Erste Group Bank AG	11,483	426,828	0.12
Gas Natural Sdg SA	21,200	584,974	0.16
Heineken NV	11,600	1,296,438	0.36
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	9,007	882,322	0.24
Hochtief AG	1,840	224,417	0.06
Inditex	31,061	935,597	0.26
ING Groep NV	36,776	427,014	0.12
KBC Groep NV	3,800	249,434	0.07
Kone Corp	18,797	1,110,973	0.31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	7,200	162,167	0.04
Koninklijke DSM NV	2,865	354,651	0.10
Legrand SA	10,600	776,184	0.21
L'Oréal	5,700	1,626,036	0.45
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	750	319,690	0.09
Merck KGaA	4,590	480,684	0.13
MTU Aero Engines Holding AG	1,340	319,695	0.09
Münchener Rückversicherungs AG	5,433	1,365,494	0.38
Neste OYJ	17,400	591,283	0.16
NN Group NV	5,278	212,775	0.06
Pernod Ricard SA	4,360	804,606	0.22
Philips Electronics	17,320	753,162	0.21
Red Electrica Corporacion SA	33,000	688,285	0.19
Repsol YPF SA	42,893	673,350	0.19
Sampo OYJ	16,600	784,520	0.22
SAP AG	16,100	2,214,097	0.61
Schneider Electric SA	9,895	898,770	0.25
Siemens AG	11,318	1,348,183	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Snam SpA	81,000	403,193	0.11
Symrise AG	5,300	510,857	0.14
Telefonica SA	51,171	420,793	0.12
Terna SpA	155,000	988,479	0.27
Thales SA	3,800	470,177	0.13
Total SA	13,400	751,933	0.21
Unilever NV	38,858	2,370,111	0.65
Vinci SA	5,700	584,594	0.16
Wolters Kluwer NV	20,596	1,501,572	0.41
		42,693,308	11.76

GBP Aktien

Bunzl Plc	11,700	309,278	0.09
Compass Group Plc	42,846	1,028,983	0.28
Diageo Plc	37,400	1,610,750	0.44
Experian Group Ltd	22,800	691,779	0.19
Ferguson Plc	8,365	596,184	0.16
Glaxosmithkline Capital	19,600	393,282	0.11
Intertek Group Plc	4,000	280,096	0.08
Legal & General Group	198,000	679,126	0.19
National Grid Plc	17,500	186,151	0.05
Smith & Nephew Plc	18,400	399,272	0.11
Unilever Plc	11,800	735,049	0.20
		6,909,950	1.90

HKD Aktien

Hang Seng Bank Ltd	26,200	652,275	0.18
Hong Kong & China Gas	481,572	1,067,626	0.29
MTR Corp	39,500	265,946	0.07
Sun Hung Kai Properties	17,000	288,320	0.08
		2,274,167	0.62

ILS Aktien

Bank Hapoalim Bm	39,000	289,338	0.08
Bank Leumi Le Israel BM	33,000	238,348	0.07
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	11,700	269,885	0.07
		797,571	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Asahi Breweries Holdings Ltd	9,200	413,718	0.11
Asahi Kasei Corp	32,000	341,118	0.09
Astellas Pharma Inc	26,700	380,402	0.10
Bridgestone Corp	7,100	279,545	0.08
Canon Inc	25,700	750,438	0.21
Central Japan Railway Co	3,600	721,069	0.20
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2,900	189,493	0.05
Dai Nippon Printing Co Ltd	11,000	234,416	0.06
Daikin Industries Ltd	5,800	757,165	0.21
Daiwa House Industry Co Ltd	16,000	466,456	0.13
East Japan Railway Co	5,900	551,996	0.15
Fujifilm Holdings Corp	14,800	750,440	0.21
Hankyu Hanshin Holdings Corp	6,000	214,962	0.06
Hoya Corp	4,300	329,425	0.09
Itochu Corp	35,700	682,753	0.19
Japan Retail Fund Investment	211	426,935	0.12
Kajima Corp	22,000	301,801	0.08
Kao Corp	5,600	426,731	0.12
KDDI Corp	40,000	1,018,563	0.28
Keyence Corp	500	306,896	0.08
Kikkoman Corp	6,000	261,184	0.07
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	9,000	431,038	0.12
Kirin Holdings Co Ltd	13,000	280,355	0.08
Marubeni Corp	27,000	178,680	0.05
McDonalds Corp	4,400	193,986	0.05
Mitsubishi Corp	9,700	255,690	0.07
Mitsubishi Electric Corp	38,000	500,483	0.14
Mitsubishi Estate Co Ltd	31,000	576,898	0.16
Mitsui & Co Ltd	36,300	590,962	0.16
Mitsui Fudosan Co Ltd	25,000	606,205	0.17
Nidec Corp	3,200	437,349	0.12
Nippon Telegraph & Telephone	20,500	954,599	0.26
NTT Docomo Inc	30,000	699,601	0.19
Obayashi Corp	21,000	206,803	0.06
Odakyu Electric Railway Co	20,000	489,512	0.13
Otsuka Holdings Co Ltd	4,500	146,854	0.04
Panasonic Corp	35,800	298,256	0.08
Recruit Holdings Co Ltd	10,000	333,581	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Secom Co Ltd	13,700	1,179,263	0.32
Sekisui Chemical Co Ltd	17,000	255,300	0.07
Sekisui House Ltd	54,500	898,132	0.25
Seven & I Holdings Co Ltd	10,200	345,365	0.09
Shimizu Corp	24,000	199,369	0.05
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3,300	307,365	0.08
Shionogi & Co Ltd	11,700	674,265	0.19
Sompo Japan Nipponkoa Holdings	11,200	432,552	0.12
Sumitomo Chemical Co Ltd	148,000	686,839	0.19
Sumitomo Corp	31,000	469,719	0.13
Suntory Beverage and Food Ltd	5,300	230,467	0.06
Suzuki Motor Corp	4,000	188,008	0.05
Taisei Corp	9,000	327,037	0.09
Terumo Corp	14,400	429,033	0.12
Tobu Railway Co Ltd	8,000	233,154	0.06
Tokio Marine Holdings Inc	14,600	731,626	0.20
Tokyo Gas Co Ltd	15,000	353,281	0.10
Tokyu Corp	14,000	248,320	0.07
Toray Industries Inc	48,000	364,968	0.10
Toyota Motor Corp	6,600	409,697	0.11
Toyota Tsusho Corp	15,100	457,597	0.13
West Japan Railway Co	6,100	493,481	0.14
		26,901,196	7.38
NOK Aktien			
DNB Bank ASA	10,800	201,026	0.06
Marine Harvest	9,800	229,252	0.06
Statoil ASA	56,446	1,115,209	0.31
Telenor ASA	29,300	622,355	0.17
		2,167,842	0.60
NZD Aktien			
Auckland International Airport Ltd	71,681	474,224	0.13
Spark New Zealand Ltd	76,900	206,600	0.06
		680,824	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Assa Abloy AB	22,400	506,753	0.14
Atlas Copco AB	11,300	361,475	0.10
Epiroc AB	42,000	437,645	0.12
Sandvik AB	31,600	581,035	0.16
Skandinaviska Enskilda Banken	60,000	555,625	0.15
SKF AB	24,000	441,680	0.12
Svenska Handelsbanken AB	45,000	445,625	0.12
Swedbank AB	27,000	405,806	0.11
TeliaSonera AB	44,000	195,572	0.05
		3,931,216	1.07

SGD Aktien			
Ascendas REIT	166,000	382,808	0.11
CapitaMall Trust	224,500	436,406	0.12
Oversea-Chinese Banking Corp	34,000	286,485	0.08
Singapore Exchange Ltd	43,000	251,717	0.07
Singapore Tech Engineering	115,000	351,898	0.10
Singapore Telecommunications	142,000	367,345	0.10
United Overseas Bank Ltd	13,000	251,074	0.07
		2,327,733	0.65

USD Aktien			
3M Co	13,700	2,374,758	0.65
Abbott Laboratories	14,500	1,219,450	0.34
Accenture Plc	15,700	2,900,889	0.80
Adobe Systems Inc	7,500	2,209,875	0.61
Aflac Inc	27,700	1,518,237	0.42
Agilent Technologies Inc	11,800	881,106	0.24
Air Products & Chemicals Inc	3,200	724,384	0.20
Alexandria Real Estate E	4,300	606,687	0.17
Allegion Plc	5,400	596,970	0.16
Allstate Corp	17,200	1,749,068	0.48
Alphabet Inc A shares	1,182	1,279,870	0.35
American Express Co	16,600	2,049,104	0.56
American Financial Group Inc	4,200	430,374	0.12
American Water Works Co Inc	10,000	1,160,000	0.32
Ameriprise Financial Inc	3,100	449,996	0.12
AmerisourceBergen Corp	4,100	349,566	0.10
Amgen Inc	8,377	1,543,714	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Amphenol Corp	9,500	911,430	0.25
Ansys Inc	1,300	266,266	0.07
Anthem Inc	1,700	479,757	0.13
Aon Plc	11,000	2,122,780	0.58
Apple Computer Inc	12,534	2,480,729	0.68
Arch Capital Group Ltd	7,100	263,268	0.07
AT&T Inc	84,512	2,831,997	0.78
Atmos Energy Corp	7,300	770,588	0.21
Automatic Data Processing	18,000	2,975,940	0.83
Autozone Inc	800	879,576	0.24
Avalonbay Communities Inc	8,700	1,767,666	0.49
Ball Corp	11,600	811,884	0.22
Bank of America Corp	50,200	1,455,800	0.40
Bank of New York Mellon Corp	29,500	1,302,425	0.36
Baxter International Inc	12,600	1,031,940	0.28
BB&T Corp	11,000	540,430	0.15
Berkshire Hathaway Inc	13,300	2,835,161	0.78
BlackRock Inc	3,800	1,783,340	0.49
Booking Holdings Inc	600	1,124,826	0.31
Boston Scientific Corp	8,600	369,628	0.10
Broadridge Financial Solutions Inc	2,900	370,272	0.10
Brown Forman Corp	12,275	680,403	0.19
C.H. Robinson Worldwide Inc	4,200	354,270	0.10
Cadence Design Sys Inc	8,300	587,723	0.16
Carnival Corp	9,800	456,190	0.13
Caterpillar Inc	6,900	940,401	0.26
Cbre Group Inc	6,300	323,190	0.09
CDW Corp	2,400	266,400	0.07
Celanese Corp	3,200	344,960	0.09
Centerpoint Energy Inc	27,100	775,873	0.21
Cerner Corp	6,100	447,130	0.12
Church and Dwight Co Inc	9,000	657,540	0.18
Cincinnati Financial Corp	5,300	549,451	0.15
Cintas Corp	3,400	806,786	0.22
Cisco Systems Inc	54,628	2,989,790	0.82
Citigroup Inc	21,400	1,498,642	0.41
Citizens Financial Group	9,400	332,384	0.09
Citrix Systems Inc	2,900	284,606	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Clorox Company	4,500	688,995	0.19
CME Group Inc	7,900	1,533,469	0.42
Cognizant Technology Solutions Corp	19,200	1,217,088	0.33
Colgate-Palmolive Co	13,700	981,879	0.27
Comcast Corp	22,007	930,456	0.26
Comerica Inc	3,500	254,240	0.07
Consolidated Edison Inc	16,000	1,402,880	0.39
Copart Inc	4,100	306,434	0.08
CoStar Group Inc	600	332,436	0.09
Costco Wholesale Corp	10,302	2,722,407	0.75
Cummins Inc	6,500	1,113,710	0.31
Danaher Corp	11,200	1,600,704	0.44
Darden Restaurants Inc	3,000	365,190	0.10
Discover Financial Services	4,200	325,878	0.09
Dollar General Corp	4,700	635,252	0.17
Dominos Pizza Inc	1,200	333,936	0.09
Ebay Inc	20,246	799,717	0.22
Ecolab Inc	14,000	2,764,160	0.76
Eli Lilly & Co	19,900	2,204,721	0.61
Equity Lifestyle Properties	3,400	412,556	0.11
Equity Residential	13,300	1,009,736	0.28
Essex Property Trust Inc	1,500	437,895	0.12
Estee Lauder Companies	9,600	1,757,856	0.48
Eversource Energy	17,500	1,325,800	0.36
Expeditors Intl Wash Inc	10,600	804,116	0.22
Exxon Mobil Corp	32,700	2,505,801	0.69
F5 Networks Inc	1,200	174,756	0.05
Factset Research Systems Inc	2,600	745,056	0.20
Fastenal Co	12,800	417,152	0.11
Federal Realty Invs Trust	1,400	180,264	0.05
Fidelity National Information Services Inc	5,800	711,544	0.20
General Mills Inc	17,300	908,596	0.25
General Motors Co	34,400	1,325,432	0.36
Hartford Financial Svcs Grp	12,100	674,212	0.19
HCA Holdings Inc	4,700	635,299	0.17
Heico Corp	3,200	428,192	0.12
Henry Schein Inc	5,100	356,490	0.10
Hershey Co	6,400	857,792	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Hilton Worldwide Holdings Inc	4,800	469,152	0.13
Home Depot Inc	13,200	2,745,204	0.76
HP Inc	30,700	638,253	0.18
Ilex Corp	3,200	550,848	0.15
Idexx Laboratories Inc	1,500	412,995	0.11
IHS Markit Ltd	9,400	598,968	0.16
Illinois Tool Works Inc	8,500	1,281,885	0.35
Ingersoll Rand Plc	12,600	1,596,042	0.44
Intel Corp	41,300	1,977,031	0.54
Intercontinental Exchange	19,700	1,693,018	0.47
Intuit Inc	8,100	2,116,773	0.58
Jack Henry & Associates Inc	2,600	348,192	0.10
Johnson & Johnson	16,300	2,270,264	0.62
Johnson Controls Internation	21,800	900,558	0.25
JP Morgan Chase & Co	2,900	324,220	0.09
Kellogg Co	11,900	637,483	0.18
Laboratory Corporation of American Holdings	2,500	432,250	0.12
Lennox International Inc	3,200	880,000	0.24
Loews Corp	7,900	431,893	0.12
M & T Bank Corp	2,600	442,182	0.12
Markel Corp	390	424,944	0.12
Marriott International Inc Class A	5,300	743,537	0.20
Marsh & McLennan Cos Inc	27,200	2,713,200	0.75
Masco Corp	8,300	325,692	0.09
Mastercard Inc	8,400	2,222,052	0.61
McCormick & Company	2,700	418,527	0.12
McDonalds Corp	4,700	976,002	0.27
Medtronic Plc	30,500	2,970,395	0.83
Merck & Co Inc	27,100	2,272,335	0.62
Mettler Toledo International	1,400	1,176,000	0.32
Microsoft Corp	22,261	2,982,084	0.82
Mondelez International Inc	39,000	2,102,100	0.58
Moody's Corp	4,500	878,895	0.24
Morgan Stanley	22,900	1,003,249	0.28
MSCI Inc	1,600	382,064	0.11
Nike Inc	21,100	1,771,345	0.49
Northern Trust Corp	7,300	657,000	0.18
Nucor Corp	4,800	264,480	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
NVR Inc	100	337,025	0.09
O Reilly Automotive Inc	2,000	738,640	0.20
Omnicom Group Inc	10,900	893,255	0.25
Oracle Corp	27,600	1,572,372	0.43
Paccar Inc	7,800	558,948	0.15
Paychex Inc	15,600	1,283,724	0.35
Pepsico Inc	29,418	3,857,581	1.07
Pfizer Inc	89,000	3,855,479	1.07
Phillips 66	9,300	869,922	0.24
PNC Financial Services Group	11,500	1,578,720	0.43
PPG Industries Inc	7,900	922,009	0.25
Principal Financial Group Inc	6,300	364,896	0.10
Procter & Gamble Co	37,400	4,100,909	1.14
Progressive Corp	22,000	1,758,460	0.48
Public Service Enterprise Gp	13,100	770,542	0.21
Public Storage Inc	3,900	928,863	0.26
Quest Diagnostics Inc	4,100	417,421	0.11
Raytheon Company	7,600	1,321,488	0.36
Regency Centers Corp	3,500	233,590	0.06
Rockwell Automation Inc	4,900	802,767	0.22
Roper Industries Inc	1,700	622,642	0.17
Ross Stores Inc	9,700	961,464	0.26
S&P Global Inc	7,900	1,799,541	0.49
Salesforce.com Inc	2,600	394,498	0.11
Sempra Energy	13,600	1,869,184	0.51
Sherwin Williams Co	1,600	733,264	0.20
Simon Property Group Inc	11,200	1,789,312	0.49
Smith (A.O.) Corp	5,300	249,948	0.07
Snap On Inc	1,300	215,332	0.06
Starbucks Corp	28,300	2,372,389	0.65
Steris Plc	2,900	431,752	0.12
Stryker Corp	10,400	2,138,032	0.59
Suntrust Banks Inc	8,300	521,655	0.14
Synopsys Inc	3,300	424,677	0.12
Sysco Corp	19,200	1,357,824	0.37
T Mobile USA Inc	5,400	400,356	0.11
T Rowe Price Group Inc	8,400	921,564	0.25
Target Corp	13,300	1,151,913	0.32
TE Connectivity Ltd	11,700	1,120,626	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Texas Instruments Inc	17,894	2,053,515	0.56
The Coca Cola Co	78,300	3,987,035	1.11
Thermo Fisher Scientific	4,000	1,174,720	0.32
TJX Companies Inc	37,600	1,988,288	0.55
Torchmark Corp	6,700	599,382	0.16
Tractor Supply Company	3,000	326,400	0.09
TransUnion	5,400	396,954	0.11
Travelers Cos Inc	8,900	1,330,728	0.37
Tyson Foods Inc CL A	3,300	266,442	0.07
Union Pacific Corp	1,800	304,398	0.08
United Parcel Service	13,200	1,363,164	0.37
United Technologies Corp	4,900	637,980	0.18
Unitedhealth Group Inc	12,300	3,001,323	0.84
US Bancorp	22,800	1,194,720	0.33
Verisign Inc	2,200	460,152	0.13
Verisk Analytics Inc	5,100	746,946	0.21
Verizon Communications	42,000	2,399,460	0.66
VF Corp	7,400	646,390	0.18
Visa Inc	21,500	3,731,325	1.04
VMware Inc	1,700	284,257	0.08
Vornado Realty Trust	4,700	301,270	0.08
Walgreens Boots Alliance Inc	22,300	1,219,141	0.34
Walmart Inc	3,900	430,911	0.12
Waste Management Inc	13,600	1,569,032	0.43
Waters Corporation	3,700	796,388	0.22
Willis Towers Watson Plc	7,500	1,436,550	0.40
Xylem Inc	9,700	811,308	0.22
Yum Brands Inc	10,200	1,128,834	0.31
Zoetis Inc	15,400	1,747,746	0.48
		225,906,042	62.15
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		362,262,430	99.63
Wertpapieranlagen insgesamt		362,262,430	99.63
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,409,606	0.66
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,074,444)	(0.29)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		363,597,592	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	8.02
Versicherungen	7.74
Internet, Software und IT-Dienste	6.83
Banken	6.39
Gesundheitswesen	6.37
Finanzdienstleistungen	5.31
Kommunikation	5.27
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.15
Technologie	4.77
Immobilien	4.15
Industrie	3.51
Einzelhandel	3.32
Erdöl und Erdgas	3.20
Verkehr und Transport	2.95
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.91
Chemikalien	2.37
Elektrogeräte und -komponenten	2.20
Maschinen	1.93
Baustoffe und Baumaterialien	1.72
Zyklische Konsumgüter	1.39
Halbleitergeräte und -produkte	1.38
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.34
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.31
Vertrieb und Großhandel	1.22
Medien	1.16
Luftfahrt und Verteidigung	1.00
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.79
Bau- und Ingenieurwesen	0.72
Energie- und Wasserversorgung	0.69
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.68
Nichtzyklische Konsumgüter	0.62
Automobile	0.60
Körperpflegeprodukte	0.48
Umweltkontrolle	0.43
Behälter und Verpackung	0.28
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.24
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.24
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.22
Büro- und Geschäftsausstattung	0.21
Verschiedene Dienste	0.17
Metallwaren und Hardware	0.14
Holdinggesellschaften	0.09
Metalle und Bergbau	0.07
Versorgungsbetriebe	0.05
	99.63

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.89	1.90	6,890,570
Österreich	0.43	0.12	426,828
Belgien	0.25	0.07	249,434
Bermuda	0.26	0.07	263,268
Kanada	24.94	6.85	24,936,882
Dänemark	3.65	1.00	3,650,471
Finnland	2.77	0.76	2,765,312
Frankreich	6.90	1.90	6,900,619
Deutschland	15.93	4.38	15,925,321
Hongkong	2.27	0.63	2,274,167
Irland	7.16	1.97	7,160,033
Israel	0.80	0.22	797,571
Italien	2.97	0.82	2,972,039
Japan	26.90	7.39	26,901,196
Neuseeland	0.68	0.19	680,824
Norwegen	2.17	0.60	2,167,842
Singapur	2.33	0.64	2,327,733
Spanien	5.36	1.47	5,356,851
Schweden	3.93	1.08	3,931,216
Schweiz	13.32	3.66	13,315,284
Niederlande	5.73	1.58	5,726,793
Vereinigtes Königreich	12.75	3.51	12,746,580
Vereinigte Staaten	213.90	58.82	213,895,596
Andere	1.34	0.37	1,335,162
	363.63	100.00	363,597,592

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
IDR Anleihen				China Fortune Land Development Cayman Investment 8.6% 08/04/2024	200,000	202,254	0.65
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	8,000,000,000	546,850	1.75	China Fortune Land Development Cayman Investment 8.625% 28/02/2021	200,000	208,021	0.66
		546,850	1.75	China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	200,000	209,431	0.67
INR Anleihen				China SCE Group Holdings Ltd 7.45% 17/04/2021	200,000	205,010	0.65
Indiabulls Housing Finance 8.567% 15/10/2019	15,000,000	217,302	0.69	China SCE Group Holdings Ltd 8.75% 15/01/2021	200,000	209,049	0.67
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	10,000,000	139,633	0.45	China Zheshang Bank FRN 31/12/2099	200,000	190,707	0.61
		356,935	1.14	Delta Merlin Dunia Textile 8.625% 12/03/2024	200,000	206,887	0.66
USD Anleihen				Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	200,000	196,525	0.63
21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	200,000	205,928	0.66	Excel Capital Global Ltd FRN 31/12/2099	200,000	202,488	0.65
Adani Ports and Special 4.375% 03/07/2029	200,000	203,205	0.65	Fantasia Holdings Group 8.375% 08/03/2021	200,000	191,804	0.61
Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	300,000	308,749	0.99	Far East Horizon Ltd FRN 31/12/2099	300,000	289,467	0.92
Alamo Re Ltd 6.625% 24/04/2022	400,000	391,540	1.25	Fortune Star BVI Ltd 5.25% 23/03/2022	400,000	396,542	1.27
Anton Oilfield Service Group 9.75% 05/12/2020	200,000	205,202	0.66	FWD Ltd FRN 31/12/2099	250,000	255,536	0.82
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	300,000	267,441	0.85	GCL New Energy Holdings 7.1% 30/01/2021	200,000	195,332	0.62
Bank of East Asia Ltd FRN 31/12/2099	200,000	199,913	0.64	Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	300,000	295,533	0.94
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	300,000	297,764	0.95	Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	200,000	194,992	0.62
Caiyun International Investment 5.5% 08/04/2022	200,000	194,330	0.62	Haimen Zhongnan Investment Development International 10.875% 18/06/2022	400,000	401,826	1.28
Central China Real Estate 8.75% 23/01/2021	200,000	207,800	0.66	Hilong Holding Ltd 7.25% 22/06/2020	400,000	398,800	1.27
Champion Sincerity Holdings FRN 31/12/2099	200,000	209,973	0.67	Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd 3.375% 21/09/2022	200,000	186,593	0.60
China Cinda Asset Management FRN 29/12/2049	300,000	295,557	0.94	Hong Seng Ltd 7.875% 31/05/2020	300,000	301,464	0.96
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	600,000	579,949	1.86	Hopson Development Holdings 7.5% 27/06/2022	200,000	200,147	0.64
China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	400,000	355,645	1.14				
China Fortune Land Development Cayman Investment 7.125% 08/04/2022	200,000	201,715	0.64				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Huaneng Capital Ltd FRN 31/12/2099	200,000	196,050	0.63	Radiant Access Ltd 4.6% 31/12/2099	300,000	291,252	0.93
Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	400,000	385,986	1.23	REC Ltd 3.875% 07/07/2027	500,000	489,290	1.56
Jingrui Holdings Ltd 13% 31/07/2020	200,000	204,600	0.65	Redsun Properties Group 10.5% 03/10/2022	300,000	289,665	0.93
Jingrui Holdings Ltd 7.75% 12/04/2020	200,000	196,100	0.63	Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	200,000	195,101	0.62
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	229,000	236,547	0.76	Ronshine China 10.5% 01/03/2022	200,000	209,190	0.67
Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/01/2023	286,000	288,582	0.92	Ronshine China 11.25% 22/08/2021	400,000	427,756	1.37
Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	300,000	287,002	0.92	Ronshine China 11.5% 03/07/2020	200,000	209,511	0.67
Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	300,000	273,706	0.87	Ronshine China 8.75% 25/10/2022	200,000	196,786	0.63
Landsea Green Group 9.625% 25/04/2020	300,000	300,900	0.96	Royal Capital BV FRN 29/12/2049	400,000	397,746	1.27
Lenovo Group Ltd 4.75% 29/03/2023	200,000	201,530	0.64	Scenery Journey Ltd 13.75% 06/11/2023	800,000	855,210	2.74
LMIRT Capital PTE Ltd 7.25% 19/06/2024	300,000	308,116	0.98	SDG I Finance FRN 29/11/2049	200,000	202,110	0.65
Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	200,000	207,068	0.66	Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	402,000	406,344	1.30
LV'An Chuangxing 6.375% 15/04/2020	250,000	251,856	0.80	Sino Ocean Land Treasure III Ltd FRN 31/12/2099	200,000	175,876	0.56
Maoye International Holdings 13.25% 27/09/2020	200,000	214,361	0.68	SMC Global Power Holdings FRN 31/12/2099	300,000	305,964	0.98
Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	200,000	201,493	0.64	Studio City Finance Ltd 7.25% 11/02/2024	250,000	260,750	0.83
Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	400,000	391,052	1.25	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	200,000	206,244	0.66
Nanyang Commercial Bank FRN 31/12/2099	200,000	195,341	0.62	Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	200,000	208,240	0.67
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	700,351	2.25	Theta Capital PTE Ltd 7% 11/04/2022	200,000	200,918	0.64
New Dian Group PTE Ltd 7.375% 23/04/2021	200,000	201,156	0.64	Times China Holding Ltd 10.95% 27/11/2020	200,000	215,000	0.69
Nuoxi Capital Ltd 7.875% 24/06/2021	250,000	249,819	0.80	Tsinghua Unigroup Ltd 4.75% 31/01/2021	300,000	294,762	0.94
Petron Corp FRN 31/12/2099	200,000	196,688	0.63	Tuspark Ltd 6.95% 18/06/2022	217,000	213,488	0.68
Postal Savings Bank of China FRN 31/12/2099	400,000	393,628	1.26	Tuspark Ltd 7.9% 07/03/2021	200,000	204,529	0.65
Power Finance Corp Ltd 3.75% 06/12/2027	200,000	196,024	0.63	Vedanta Resources Plc 6.375% 30/07/2022	400,000	395,100	1.26
Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	500,000	507,180	1.62	Vedanta Resources Plc 7.125% 31/05/2023	200,000	197,550	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024	200,000	200,148	0.64
Wisdom Glory Group Ltd FRN 31/12/2099	200,000	199,243	0.64
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	300,000	292,500	0.93
Yango Justice International 10.25% 18/03/2022	200,000	196,140	0.63
Yango Justice International 7.5% 16/11/2020	500,000	491,255	1.57
Yango Justice International 9.5% 03/04/2021	400,000	397,450	1.27
Yango Justice International 9.5% 23/09/2019	200,000	200,993	0.64
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	500,000	430,770	1.38
Yuzhou Properties Co Ltd 8.5% 26/02/2024	300,000	307,216	0.98
Yuzhou Properties Co Ltd FRN 31/12/2099	400,000	367,642	1.17
Zhangzhou Transportation Development Group Ltd 6.5% 26/06/2022	300,000	300,872	0.96
Zhenro Properties Group 10.5% 28/06/2020	200,000	207,300	0.66
Zhenro Properties Group 12.5% 02/01/2021	200,000	213,803	0.68
Zhenro Properties Group 9.8% 20/08/2021	200,000	208,181	0.67
Zhenro Properties Group FRN 31/12/2099	200,000	200,346	0.64
		27,310,496	87.24

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	200,000	226,448	0.72
Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	300,000	303,838	0.97
Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 15/04/2024	400,000	438,372	1.40
Sri Lanka (Republic of) 5.75% 18/04/2023	400,000	397,226	1.27
Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	200,000	190,003	0.61
Sri Lanka (Republic of) 6.35% 28/06/2024	200,000	199,852	0.64
Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	200,000	199,796	0.64

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	300,000	301,430	0.96
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 14/03/2024	345,000	352,962	1.13
Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	400,000	413,776	1.32
		3,023,703	9.66

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

31,237,984 99.79

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

USD Anleihen

China Fortune Land Development Cayman Investment 6.5% 21/12/2020	300,000	302,000	0.96
		302,000	0.96

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

302,000 0.96

Wertpapieranlagen insgesamt

31,539,984 100.75

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	423,360	1.35
Kontokorrentkredit	(68,279)	(0.22)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(590,939)	(1.88)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	31,304,126	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	43.27
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	9.66
Immobilien	8.31
Nichtzyklische Konsumgüter	6.85
Industrie	5.61
Banken	4.77
Baustoffe und Baumaterialien	4.63
Technologie	1.93
Kommunikation	1.62
Mortgage und Asset Backed Securities	1.56
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.38
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.32
Elektrogeräte und -komponenten	1.27
Metalle und Bergbau	1.27
Versorgungsbetriebe	0.98
Verkehr und Transport	0.96
Automobile	0.95
Versicherungen	0.82
Gesundheitswesen	0.64
Internet, Software und IT-Dienste	0.64
Bau- und Ingenieurwesen	0.63
Erdöl und Erdgas	0.63
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.60
Energie- und Wasserversorgung	0.45
	100.75

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kaimaninseln	1.12	3.59	1,123,421
China	13.80	44.09	13,797,916
Hongkong	2.98	9.51	2,978,440
Indien	2.03	6.49	2,033,096
Indonesien	0.75	2.41	753,737
Macau	0.29	0.93	292,500
Malaysia	0.41	1.30	406,344
Mongolei	0.23	0.72	226,448
Pakistan	0.74	2.37	742,210
Philippinen	0.50	1.61	502,652
Singapur	1.76	5.62	1,760,560
Sri Lanka	2.76	8.80	2,755,396
Niederlande	0.99	3.17	991,972
Britische Jungferninseln	3.18	10.14	3,175,292
Andere	(0.24)	(0.75)	(235,858)
	31.30	100.00	31,304,126

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
IDR Anleihen				China Fortune Land Development Cayman Investment 8.625% 28/02/2021	200,000	208,021	0.14
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	16,000,000,000	1,093,699	0.72	China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	800,000	837,724	0.55
		1,093,699	0.72	China Minmetals Corp FRN 31/12/2009	1,400,000	1,391,509	0.92
INR Anleihen				China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	1,200,000	1,234,686	0.81
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	70,000,000	977,433	0.65	China Railway Construction Corporation Ltd FRN 31/12/2009	3,000,000	2,998,095	1.97
		977,433	0.65	China State Construction Finance FRN 31/12/2009	600,000	627,768	0.41
USD Anleihen				China Zheshang Bank FRN 31/12/2009	1,000,000	953,535	0.63
Adani Ports and Special 4.375% 03/07/2029	800,000	812,821	0.54	Chongqing Energy Investment Group 5.625% 18/03/2022	2,416,000	2,483,080	1.63
Alamo Re Ltd 6.625% 24/04/2022	1,200,000	1,174,620	0.78	Chouzhou International Investment Ltd 4.5% 30/05/2022	1,300,000	1,301,918	0.86
Anhui Transportation Holding Co 4.875% 13/09/2021	300,000	307,046	0.20	CNOOC Curtis Funding No. 4.5% 03/10/2023	400,000	428,010	0.28
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	200,000	211,035	0.14	CNOOC Finance 2013 Ltd 3% 09/05/2023	1,000,000	1,009,854	0.67
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	800,000	713,176	0.47	CNRC Capitale Ltd FRN 31/12/2009	1,600,000	1,603,632	1.06
Bank of East Asia Ltd FRN 31/12/2009	200,000	199,913	0.13	Dah Sing Bank Ltd FRN 30/11/2026	300,000	304,876	0.20
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2009	1,200,000	1,191,054	0.79	Delta Merlin Dunia Textile 8.625% 12/03/2024	1,000,000	1,034,436	0.68
Bluestar Finance Holdings FRN 31/12/2009	800,000	841,148	0.56	Dianjian Haiyu Ltd FRN 31/12/2009	300,000	296,895	0.20
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	1,200,000	1,181,538	0.78	Dianjian Haiyu Ltd FRN 31/12/2009	1,000,000	1,013,815	0.67
Caiyun International Investment 5.5% 08/04/2022	800,000	777,320	0.51	Dongxing Voyage Co Ltd 2.25% 27/09/2019	400,000	399,132	0.26
CCCI Treasure Ltd FRN 29/12/2049	1,500,000	1,501,192	0.99	Double Rosy Ltd 3.625% 18/11/2019	1,400,000	1,404,382	0.93
Central China Real Estate 8.75% 23/01/2021	800,000	831,201	0.55	Excel Capital Global Ltd FRN 31/12/2009	200,000	202,488	0.13
Champion Sincerity Holdings FRN 31/12/2009	1,300,000	1,364,824	0.90	Fantasia Holdings Group 8.375% 08/03/2021	600,000	575,412	0.38
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	2,500,000	2,416,451	1.59	Far East Horizon Ltd FRN 31/12/2009	1,500,000	1,447,335	0.96
China Fortune Land Development Cayman Investment 7.125% 08/04/2022	743,000	749,371	0.49	Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	1,200,000	1,248,972	0.82
China Fortune Land Development Cayman Investment 8.6% 08/04/2024	1,000,000	1,011,270	0.67				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	1,000,000	985,111	0.65	Lenovo Group Ltd 4.75% 29/03/2023	1,000,000	1,007,650	0.66
Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	1,100,000	1,095,952	0.72	LMIRT Capital PTE Ltd 7.25% 19/06/2024	2,000,000	2,054,109	1.36
Haimen Zhongnan Investment Development International 10.875% 18/06/2022	1,900,000	1,908,674	1.26	Logan Property Holdings 6.875% 24/04/2021	500,000	511,215	0.34
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	2,000,000	1,998,070	1.32	Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	500,000	517,670	0.34
Hopson Development Holdings 7.5% 27/06/2022	600,000	600,441	0.40	LV'An Chuangxing 6.375% 15/04/2020	1,750,000	1,762,994	1.16
Huaneng Capital Ltd FRN 31/12/2099	800,000	784,200	0.52	Malayan Banking Bhd FRN 29/10/2026	500,000	507,592	0.33
Huarong Finance Co Ltd 4.75% 27/04/2027	300,000	312,638	0.21	Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	1,000,000	1,007,465	0.66
Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	500,000	495,075	0.33	Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	700,000	710,540	0.47
Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	700,000	704,672	0.47	Minera Y Metalurgica del Boleo 3.25% 17/04/2024	2,250,000	2,285,280	1.51
Huarong Finance II 4.625% 03/06/2026	1,400,000	1,452,472	0.96	Minmetals Bounteous Fin 3.125% 27/07/2021	400,000	401,720	0.27
Huarong Finance II FRN 29/12/2049	1,100,000	1,074,266	0.71	Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	1,400,000	1,368,684	0.90
Indonesia Asahan Aluminium 5.71% 15/11/2023	2,500,000	2,745,276	1.80	Nanyang Commercial Bank FRN 31/12/2099	1,500,000	1,465,060	0.97
Indonesia Asahan Aluminium 6.53% 15/11/2028	1,000,000	1,182,805	0.78	New Dian Group PTE Ltd 7.375% 23/04/2021	800,000	804,624	0.53
Industrial & Commercial Bank of Macau FRN 10/09/2024	400,000	400,592	0.26	Nuoxi Capital Ltd 7.875% 24/06/2021	1,250,000	1,249,094	0.82
Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	2,000,000	1,929,929	1.27	Oil India International Pte 4% 21/04/2027	1,500,000	1,520,625	1.00
Jiangxi Railway Investment Group 4.85% 21/02/2022	1,600,000	1,639,536	1.08	Oil India Ltd 5.375% 17/04/2024	1,200,000	1,304,496	0.86
Jingrui Holdings Ltd 13% 31/07/2020	1,050,000	1,074,150	0.71	Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	700,000	708,900	0.47
Johnson Electric Holding 4.125% 30/07/2024	1,000,000	1,035,005	0.68	Pelabuhan Indonesia III 4.5% 02/05/2023	500,000	523,125	0.35
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	717,000	740,629	0.49	Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	1,500,000	1,614,691	1.07
Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/01/2023	714,000	720,445	0.48	Postal Savings Bank of China FRN 31/12/2099	1,000,000	984,070	0.65
Kaisa Group Holdings Ltd 11.75% 26/02/2021	1,000,000	1,056,610	0.70	Power Finance Corp Ltd 3.75% 06/12/2027	2,500,000	2,450,300	1.62
Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/06/2024	1,000,000	912,355	0.60	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/06/2029	1,000,000	1,022,645	0.67
Landsea Green Group 9.625% 25/04/2020	550,000	551,650	0.36	Proven Glory Capital Ltd 3.25% 21/02/2022	500,000	494,300	0.33
				Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	1,000,000	1,014,360	0.67

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
PTTEP Canada International Finance Ltd 5.692% 05/04/2021	1,000,000	1,052,754	0.69	Times China Holding Ltd 10.95% 27/11/2020	800,000	860,000	0.57
REC Ltd 3.875% 07/07/2027	3,200,000	3,131,456	2.06	Towngas Finance Ltd FRN 31/12/2099	600,000	624,648	0.41
Redsun Properties Group 10.5% 03/10/2022	1,500,000	1,448,325	0.96	Tuspark Ltd 6.95% 18/06/2022	1,083,000	1,065,472	0.70
Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	400,000	390,202	0.26	Vedanta Resources Plc 6.375% 30/07/2022	1,000,000	987,750	0.65
Ronshine China 10.5% 01/03/2022	200,000	209,190	0.14	Wanda Properties International 7.25% 29/01/2024	2,000,000	2,001,478	1.32
Ronshine China 11.5% 03/07/2020	1,500,000	1,571,332	1.04	Weibo Corp 3.5% 05/07/2024	400,000	402,160	0.27
Ronshine China 8.75% 25/10/2022	1,800,000	1,771,073	1.17	Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	800,000	797,720	0.53
Scenery Journey Ltd 13.75% 06/11/2023	1,700,000	1,817,319	1.20	Wisdom Glory Group Ltd FRN 31/12/2099	2,000,000	1,992,430	1.31
SDG I Finance 5.25% 23/10/2021	1,123,000	1,160,115	0.77	Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	1,000,000	994,090	0.66
SDG I Finance FRN 29/11/2049	1,600,000	1,616,880	1.07	Xian Construction Invest 4% 24/06/2022	200,000	200,149	0.13
Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	1,513,000	1,529,348	1.01	Yango Justice International 10.25% 18/03/2022	600,000	588,420	0.39
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	400,000	400,570	0.26	Yango Justice International 7.5% 16/11/2020	800,000	786,008	0.52
Shougang Group Co Ltd 4% 23/05/2024	200,000	204,494	0.13	Yango Justice International 9.5% 03/04/2021	1,000,000	993,625	0.66
Sichuan Railway Investment Group 3.8% 27/06/2022	1,100,000	1,105,665	0.73	Yango Justice International 9.5% 03/04/2021	200,000	198,679	0.13
Sino Ocean Land IV 5.25% 30/04/2022	431,000	446,712	0.29	Yango Justice International 9.5% 23/09/2019	1,000,000	1,004,966	0.66
Sino Ocean Land IV FRN 31/07/2021	500,000	506,380	0.33	Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	1,300,000	1,120,002	0.74
Sino Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	600,000	604,038	0.40	Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	192,493	0.13
SMC Global Power Holdings FRN 31/12/2099	2,000,000	2,039,760	1.35	Yunnan Energy Investment Ltd 6.25% 29/11/2021	252,000	258,297	0.17
Soar Wise Ltd 3.5% 31/05/2022	2,000,000	2,019,980	1.33	Yuzhou Properties Co Ltd 8.5% 26/02/2024	1,500,000	1,536,080	1.01
State Power Investment Corporation FRN 31/12/2099	800,000	843,652	0.56	Yuzhou Properties Co Ltd FRN 31/12/2099	1,000,000	919,105	0.61
Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	600,000	618,733	0.41	Zhangzhou Transportation Development Group Ltd 6.5% 26/06/2022	1,000,000	1,002,905	0.66
Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	2,500,000	2,603,004	1.71	Zhenro Properties Group 10.5% 28/06/2020	300,000	310,950	0.21
Thaioil Treasury Center 3.625% 23/01/2023	1,000,000	1,024,290	0.68	Zhenro Properties Group 9.8% 20/08/2021	300,000	312,272	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Zhenro Properties Group FRN 31/12/2099	800,000	801,384	0.53
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	1,600,000	1,599,112	1.06
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 4.25% 28/06/2024	1,200,000	1,202,790	0.79
Zhuzhou City Construction Development Group 5.7% 24/05/2022	2,000,000	2,029,230	1.34
		143,878,804	94.94
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Sri Lanka (Republic of) 6.25% 04/10/2020	200,000	202,749	0.13
Sri Lanka (Republic of) 6.35% 28/06/2024	1,000,000	999,260	0.66
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 14/03/2024	1,000,000	1,023,079	0.68
		2,225,088	1.47
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		148,175,024	97.78
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Bank Rakyat Indonesia 3.95% 28/03/2024	1,500,000	1,542,345	1.02
China Fortune Land Development Cayman Investment 6.5% 21/12/2020	1,500,000	1,509,998	1.00
		3,052,343	2.02
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		3,052,343	2.02
Wertpapieranlagen insgesamt		151,227,367	99.80
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		608,778	0.40
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(304,019)	(0.20)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		151,532,126	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	49.02
Industrie	10.22
Nichtzyklische Konsumgüter	7.13
Energie- und Wasserversorgung	4.43
Immobilien	4.38
Banken	4.23
Metalle und Bergbau	2.51
Baustoffe und Baumaterialien	2.26
Mortgage und Asset Backed Securities	2.06
Bau- und Ingenieurwesen	1.80
Erdöl und Erdgas	1.65
Verkehr und Transport	1.48
Kommunikation	1.47
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.47
Versorgungsbetriebe	1.35
Chemikalien	1.06
Automobile	0.79
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.74
Internet, Software und IT-Dienste	0.66
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.55
Elektrogeräte und -komponenten	0.54
	99.80

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.64	0.42	639,045
Bermuda	0.71	0.47	708,900
Kanada	1.05	0.69	1,052,754
Kaimaninseln	6.34	4.18	6,336,364
China	56.20	37.09	56,198,077
Hongkong	24.36	16.08	24,360,368
Indien	10.69	7.05	10,686,901
Indonesien	9.74	6.43	9,736,377
Macau	0.40	0.26	400,592
Malaysia	2.04	1.34	2,036,940
Mexiko	2.29	1.51	2,285,280
Philippinen	2.04	1.35	2,039,760
Singapur	7.84	5.17	7,838,679
Sri Lanka	2.23	1.47	2,225,088
Thailand	1.02	0.68	1,024,290
Niederlande	5.24	3.46	5,243,473
Britische Jungferninseln	18.41	12.15	18,414,479
Andere	0.30	0.20	304,759
	151.54	100.00	151,532,126

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CNH Anleihen

Boc Aviation Ltd Sr Unsecured 4.5% 17/10/2020	2,500,000	2,539,359	1.49
Daimler International Finance BV 3.78% 22/03/2022	3,000,000	3,027,404	1.78
Far East Horizon Ltd 4.9% 27/02/2021	2,000,000	2,025,122	1.19
QNB Finance Ltd 5.1% 08/03/2021	3,000,000	3,090,972	1.82
QNB Finance Ltd 5.25% 21/06/2021	1,000,000	1,037,383	0.61
		11,720,240	6.89

CNY Anleihen

China National Petroleum Co 4.73% 12/04/2022	3,500,000	3,608,966	2.12
		3,608,966	2.12

USD Anleihen

21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	200,000	1,415,343	0.83
Beijing State Owned Asset Management Co Ltd 4.125% 26/05/2025	300,000	2,134,335	1.25
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	400,000	2,706,904	1.59
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	400,000	2,745,269	1.61
Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021	200,000	1,421,646	0.84
China Aoyuan Property Group Ltd 7.95% 07/09/2021	200,000	1,438,587	0.85
China Fortune Land Development Cayman Investment 7.125% 08/04/2022	200,000	1,386,387	0.81
China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	200,000	1,439,419	0.85
China Oil and Gas Group 4.625% 20/04/2022	200,000	1,357,547	0.80
China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	200,000	1,414,333	0.83
China State Construction Finance FRN 31/12/2099	200,000	1,438,216	0.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Anleihen (Fortsetzung)

Chongqing Energy Investment Group 5.625% 18/03/2022	403,000	2,846,723	1.67
Chouzhou International Investment Ltd 4.5% 30/05/2022	200,000	1,376,628	0.81
Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	400,000	2,861,395	1.68
Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	200,000	1,369,541	0.80
Guotai Junan Financial Holdings BVI 3.875% 11/03/2022	300,000	2,109,808	1.24
Hopson Development Holdings 7.5% 27/06/2022	200,000	1,375,610	0.81
Huarong Finance II 5% 19/11/2025	500,000	3,670,613	2.16
Jiangxi Railway Investment Group 4.85% 21/02/2022	200,000	1,408,566	0.83
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	400,000	2,839,802	1.67
Lingang Wings Inc 4.625% 05/09/2021	200,000	1,399,088	0.82
Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	200,000	1,423,178	0.84
Longfor Properties 3.9% 16/04/2023	300,000	2,101,499	1.23
Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	200,000	1,377,532	0.81
Poly Real Estate Finance 3.875% 25/03/2024	400,000	2,784,843	1.64
Redsun Properties Group 10.5% 03/10/2022	200,000	1,327,245	0.78
Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	200,000	1,340,929	0.79
Ronshine China 10.5% 01/03/2022	200,000	1,437,763	0.84
Ronshine China 8.75% 25/10/2022	200,000	1,352,509	0.79
SDG I Finance 5.25% 23/10/2021	200,000	1,420,031	0.83
Shougang Group Co Ltd 4% 23/05/2024	200,000	1,405,487	0.83
Sichuan Railway Investment Group 3.8% 27/06/2022	200,000	1,381,679	0.81
Sino Ocean Land IV 5.25% 30/04/2022	200,000	1,424,711	0.84
Sino Ocean Land Treasure Finance I Ltd 6% 30/07/2024	300,000	2,223,687	1.31

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				CNY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Soar Wise Ltd 3.5% 31/05/2022	200,000	1,388,332	0.82	Agricultural Development Bank of China 4.24% 01/06/2021	10,000,000	10,208,191	6.00
Times China Holding Ltd 7.625% 21/02/2022	200,000	1,420,491	0.83	China Development Bank 4.02% 17/04/2022	20,000,000	20,418,605	11.99
Towngas Finance Ltd FRN 31/12/2099	500,000	3,577,671	2.10	Export Import Bank China 3.8% 27/02/2020	10,000,000	10,076,229	5.92
Tuspark Ltd 6.95% 18/06/2022	200,000	1,352,352	0.79	Portugal (Republic of) 4.09% 03/06/2022	10,000,000	10,014,348	5.88
Vanke Real Estate Hong-Kong 5.35% 11/03/2024	316,000	2,339,916	1.37	The Philippines (Republic of) 5% 23/03/2021	6,000,000	6,158,291	3.62
Weibo Corp 3.5% 05/07/2024	200,000	1,382,021	0.81			56,875,664	33.41
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	200,000	1,366,476	0.80	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Xingsheng BVI Co Ltd 4.5% 20/09/2021	200,000	1,406,195	0.83	Export Import Bank India 3.875% 12/03/2024	300,000	2,127,252	1.25
Yango Justice International 9.5% 03/04/2021	200,000	1,365,837	0.80	United States Treasury Bill 0.01% 12/09/2019	500,000	3,422,162	2.01
Yangzhou Urban Construct 4.375% 19/12/2020	200,000	1,376,724	0.81			5,549,414	3.26
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	200,000	1,184,273	0.70	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	1,323,002	0.78			165,348,157	97.15
Yunnan Energy Investment Ltd 6.25% 29/11/2021	200,000	1,408,951	0.83	Wertpapieranlagen insgesamt			
Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	200,000	1,345,424	0.79			165,348,157	97.15
Zhenro Properties Group 9.8% 20/08/2021	200,000	1,430,828	0.84	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,092,045	2.99
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	200,000	1,373,837	0.81	Kontokorrentkredit		(606)	0.00
Zhuzhou City Construction Development Group 5.7% 24/05/2022	200,000	1,394,690	0.82	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(241,780)	(0.14)
		87,593,873	51.47	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		170,197,816	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	33.41
Finanzdienstleistungen	31.70
Banken	6.51
Nichtzyklische Konsumgüter	6.51
Erdöl und Erdgas	4.53
Immobilien	4.26
Industrie	3.33
Bau- und Ingenieurwesen	2.42
Verkehr und Transport	1.68
Mortgage und Asset Backed Securities	1.25
Baustoffe und Baumaterialien	0.85
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.70
	97.15

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kaimaninseln	0.76	3.09	5,251,521
China	13.89	56.07	95,436,897
Hongkong	2.97	11.98	20,383,319
Indien	0.31	1.25	2,127,252
Philippinen	0.90	3.62	6,158,291
Portugal	1.46	5.88	10,014,348
Niederlande	0.44	1.78	3,027,404
Vereinigte Staaten	0.50	2.01	3,422,162
Britische Jungferinseln	2.84	11.47	19,526,963
Andere	0.71	2.85	4,849,659
	24.78	100.00	170,197,816

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	20,169,000	20,267,122	0.59
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	19,000,000	19,116,470	0.55	Anglo American Capital 3.5% 28/03/2022	13,000,000	14,217,710	0.41
Abbott Ireland Financing 0.01% 27/09/2020	13,032,000	13,051,783	0.38	Anheuser Busch Inbev NV 0.625% 17/03/2020	13,540,000	13,616,162	0.39
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	28,013,000	28,063,868	0.80	Anheuser Busch Inbev NV 2% 16/12/2019	7,000,000	7,070,945	0.20
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 20/06/2023	3,400,000	3,875,592	0.11	Anheuser Busch Inbev SA 0.8% 20/04/2023	10,000,000	10,319,650	0.30
Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	2,100,000	2,132,792	0.06	Anheuser Busch Inbev SA 1.875% 20/01/2020	2,000,000	2,023,200	0.06
ABN Amro Bank NV 0.25% 03/12/2021	19,764,000	19,947,015	0.58	ANZ New Zealand International Ltd 0.625% 01/06/2021	10,000,000	10,144,900	0.29
ABN Amro Bank NV 0.5% 17/07/2023	19,000,000	19,426,930	0.56	ArcelorMittal 2.875% 06/07/2020	26,800,000	27,589,260	0.80
ABN Amro Bank NV 2.125% 26/11/2020	11,318,000	11,700,605	0.34	Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	22,500,000	22,865,288	0.66
ABN Amro Bank NV FRN 15/01/2021	19,231,000	19,313,693	0.56	Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	13,500,000	16,233,008	0.47
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	3,200,000	3,319,424	0.10	AT&T Inc 1.05% 05/09/2023	2,875,000	2,981,332	0.09
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	6,200,000	6,272,323	0.18	AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	3,892,000	4,070,974	0.12
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	6,000,000	6,172,440	0.18	AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	13,000,000	13,534,575	0.39
Air Liquide Finance 0.125% 13/06/2020	3,600,000	3,611,610	0.10	AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	26,292,000	27,883,455	0.80
Allergan Funding SCS FRN 15/11/2020	10,205,000	10,202,551	0.30	Auchan Holding SADIR 0.625% 07/02/2022	5,600,000	5,577,460	0.16
Allergan Inc 0.5% 01/06/2021	12,000,000	12,097,500	0.35	Avinor AS 1.75% 20/03/2021	1,950,000	2,016,476	0.06
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	5,800,000	6,441,683	0.19	AXA SA FRN 16/04/2040	11,400,000	11,877,489	0.34
Allied Irish Banks Plc 1.375% 16/03/2020	3,500,000	3,537,818	0.10	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	4,000,000	4,078,540	0.12
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	15,400,000	16,158,003	0.47	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 11/09/2022	10,000,000	10,183,050	0.29
Amadeus Capital Markets 0.125% 06/10/2020	5,200,000	5,216,328	0.15	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 29/12/2049	15,000,000	15,441,735	0.45
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	2,000,000	2,124,410	0.06	Banco Santander SA FRN 28/03/2023	6,000,000	5,999,070	0.17
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	14,375,000	14,533,916	0.42	Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	5,000,000	5,255,175	0.15
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	17,296,000	17,504,849	0.51	Bank of America Corp FRN 04/05/2023	20,000,000	20,139,700	0.58
				Bank of America Corp FRN 07/02/2022	3,000,000	3,036,330	0.09
				Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	19,119,000	19,328,927	0.56

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	8,000,000	8,184,640	0.24	Brisa Concessao Rodov SA 3.875% 01/04/2021	4,400,000	4,708,484	0.14
Bankia SA FRN 15/02/2029	3,900,000	4,138,426	0.12	British American Tobacco Plc 3.625% 09/11/2021	15,000,000	16,258,800	0.47
Bankinter SA FRN 06/04/2027	5,000,000	5,199,220	0.15	British American Tobacco Plc 4% 07/07/2020	12,100,000	12,602,271	0.36
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.5% 16/11/2022	15,000,000	15,280,950	0.44	British Telecommunication 0.5% 23/06/2022	7,984,000	8,091,425	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2% 19/09/2019	10,000,000	10,049,450	0.29	Caixabank 0.75% 18/04/2023	20,800,000	21,217,352	0.61
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 24/02/2021	13,500,000	14,126,332	0.41	Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	7,300,000	7,404,536	0.21
Barclays Bank Plc 1.5% 03/09/2023	20,000,000	20,512,700	0.59	Carlsberg Breweries AS 2.625% 03/07/2019	18,040,000	18,043,157	0.52
Barclays Bank Plc FRN 11/11/2025	24,400,000	24,732,379	0.72	Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	5,400,000	5,670,378	0.16
Bayer AG FRN 01/07/2075	19,600,000	19,952,702	0.58	Carrefour SA 4% 09/04/2020	4,400,000	4,540,580	0.13
Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	6,600,000	6,576,339	0.19	CEZ AS 4.5% 29/06/2020	22,000,000	23,013,320	0.67
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	4,500,000	4,607,213	0.13	CEZ AS 5% 19/10/2021	5,000,000	5,561,825	0.16
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	7,178,000	7,236,038	0.21	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	15,000,000	15,355,650	0.44
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	6,500,000	6,628,668	0.19	CNP Assurances FRN 14/09/2040	13,400,000	14,389,456	0.42
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	9,500,000	9,940,230	0.29	Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	10,000,000	10,143,700	0.29
BG Energy Capital Plc 3.625% 16/07/2019	9,791,000	9,804,805	0.28	Commerzbank Ag 4% 16/09/2020	1,000,000	1,048,380	0.03
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	10,000,000	10,805,400	0.31	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	2,000,000	2,251,142	0.07
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	15,823,000	15,891,039	0.46	Compagnie de St Gobain 0.01% 27/03/2020	6,600,000	6,609,537	0.19
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	19,233,000	19,645,067	0.57	Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	23,200,000	23,471,208	0.68
BNP Paribas SA 0.75% 11/11/2022	24,500,000	25,185,265	0.73	Cooperatieve Rabobank UA 6.875% 19/03/2020	21,300,000	22,365,639	0.65
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	10,000,000	10,346,750	0.30	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	11,500,000	11,837,525	0.34
BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	4,400,000	4,603,588	0.13	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	20,000,000	20,619,700	0.60
Bouygues SA 3.641% 29/10/2019	3,800,000	3,848,298	0.11	Crédit Agricole London 2.375% 27/11/2020	9,000,000	9,336,105	0.27
BPCE SA 0.625% 20/04/2020	22,000,000	22,158,730	0.64	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 05/10/2023	8,000,000	8,235,160	0.24
BPCE SA 0.75% 22/01/2020	8,900,000	8,952,955	0.26	Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	16,616,000	16,889,582	0.49
BPE Financiaciones SA 2% 03/02/2020	15,000,000	15,206,025	0.44	Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	6,500,000	6,925,002	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Crédit Suisse London 1.375% 29/11/2019	300,000	302,115	0.01	Fca Capital Ireland Plc 1.375% 17/04/2020	27,700,000	28,022,012	0.80
Crédit Suisse London 4.75% 05/08/2019	7,070,000	7,104,219	0.21	FCE Bank Plc 1.528% 09/11/2020	10,000,000	10,203,650	0.30
CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021	16,540,000	17,092,353	0.49	FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	10,000,000	10,234,550	0.30
Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	2,500,000	2,601,050	0.08	Fidelity National Information Services Inc 0.4% 15/01/2021	17,000,000	17,131,410	0.50
Daimler International Finance BV 0.625% 27/02/2023	15,200,000	15,470,940	0.45	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	9,130,000	9,317,713	0.27
Danone SA 0.167% 03/11/2020	4,500,000	4,523,692	0.13	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	7,306,000	7,355,337	0.21
Danske Bank 1.375% 24/05/2022	6,827,000	6,989,653	0.20	Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	3,900,000	4,063,995	0.12
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	13,858,000	13,901,029	0.40	Fresenius Fin Ireland Pl 0.875% 31/01/2022	3,258,000	3,325,033	0.10
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	9,400,000	9,825,961	0.28	Gas Natural Fenosa Finance FRN 29/11/2049	5,000,000	5,444,620	0.16
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	10,000,000	12,628,000	0.37	Ge Capital Euro Funding 5.375% 23/01/2020	15,000,000	15,454,050	0.45
Deutsche Telekom International 2.125% 18/01/2021	1,500,000	1,554,278	0.04	GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	7,000,000	7,169,925	0.21
DH Europe Finance SA 1% 08/07/2019	11,881,000	11,883,257	0.34	GE Capital European Funding 2.625% 15/03/2023	10,000,000	10,825,400	0.31
Diageo Finance Plc 0.25% 22/10/2021	7,371,000	7,441,577	0.22	General Electric Co 0.375% 17/05/2022	28,935,000	29,112,371	0.83
DNB Bank ASA 0.6% 25/09/2023	10,000,000	10,275,700	0.30	General Motors Financial 1.168% 18/05/2020	8,500,000	8,584,788	0.25
E.On Se 0.375% 23/08/2021	14,000,000	14,148,050	0.41	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	10,000,000	10,058,200	0.29
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	7,682,000	8,225,156	0.24	Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	29,400,000	29,887,892	0.85
EDP Finance 4.125% 20/01/2021	8,515,000	9,077,842	0.26	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	6,200,000	6,466,910	0.19
Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	2,500,000	2,581,725	0.07	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	22,500,000	23,206,388	0.67
Enel SpA FRN 15/01/2075	11,200,000	11,503,408	0.33	Goldman Sachs Group Inc 5.125% 23/10/2019	17,150,000	17,435,033	0.50
Engie SA FRN 31/12/2099	15,000,000	15,041,625	0.43	Groupama SA FRN 27/10/2039	23,750,000	24,375,931	0.70
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	5,900,000	6,016,702	0.17	HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	9,300,000	9,704,968	0.28
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	30,200,000	30,426,801	0.87	Heineken NV 1.25% 10/09/2021	7,200,000	7,404,876	0.21
FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	7,353,000	7,501,310	0.22	HSBC France 0.2% 04/09/2021	10,500,000	10,579,538	0.31
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	15,210,000	15,439,367	0.45				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	9,000,000	9,372,330	0.27	John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	9,222,000	9,218,311	0.27
Iberdrola International BV FRN 31/12/2009	7,000,000	7,119,980	0.21	JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	9,000,000	9,300,825	0.27
IBM Corp 0.375% 31/01/2023	7,286,000	7,384,106	0.21	JP Morgan Chase & Co 1.5% 26/10/2022	5,000,000	5,250,575	0.15
IBM Corp 0.5% 07/09/2021	9,200,000	9,335,700	0.27	KBC Groep NV 0.75% 01/03/2022	4,200,000	4,289,964	0.12
IBM Corp 1.375% 19/11/2019	9,200,000	9,257,482	0.27	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	4,000,000	4,093,400	0.12
Imperial Brands Fin Plc 1.125% 14/08/2023	5,500,000	5,615,830	0.16	KBC Groep NV FRN 25/11/2024	25,500,000	25,713,818	0.74
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	6,647,000	6,862,728	0.20	KBC Groep NV FRN 31/12/2009	2,800,000	2,974,972	0.09
Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	15,800,000	16,136,145	0.47	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	16,200,000	16,877,889	0.49
ING Bank NV 0.375% 26/11/2021	3,000,000	3,036,240	0.09	Koninklijke Ahold Delhaize NV FRN 19/03/2021	7,917,000	7,918,504	0.23
ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	2,000,000	2,016,340	0.06	Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	12,336,000	13,672,914	0.40
ING Bank NV 1.25% 13/12/2019	17,419,000	17,541,804	0.51	Koninklijke Philips NV FRN 06/09/2019	3,689,000	3,690,826	0.11
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	9,000,000	9,187,290	0.27	Lb Baden Wuerttemberg 0.2% 13/12/2021	16,800,000	16,924,908	0.49
ING Groep NV FRN 26/09/2029	8,500,000	8,664,092	0.25	Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	3,500,000	3,662,452	0.11
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	6,100,000	6,715,673	0.19	Lloyds Banking Group Plc 1% 09/11/2023	7,300,000	7,400,813	0.21
Innogy Finance BV 1.875% 30/01/2020	4,000,000	4,048,120	0.12	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	5,203,000	5,248,162	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	23,022,000	23,408,770	0.68	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0% 26/05/2020	16,667,000	16,696,501	0.48
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020	9,200,000	9,260,076	0.27	Mediobanca SpA 0.625% 27/09/2022	6,000,000	5,973,120	0.17
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	8,500,000	8,938,005	0.26	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	12,471,000	12,535,974	0.36
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	6,353,000	6,853,076	0.20	Mediobanca SpA FRN 18/05/2022	8,404,000	8,317,355	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	5,000,000	5,162,650	0.15	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	10,170,000	10,189,221	0.29
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	10,090,000	12,014,435	0.35	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	15,605,000	15,794,835	0.46
Intl Flavor & Fragrances 0.5% 25/09/2021	7,401,000	7,492,749	0.22	Morgan Stanley FRN 08/11/2022	8,000,000	8,036,160	0.23
ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	4,500,000	4,570,875	0.13	Morgan Stanley FRN 09/11/2021	11,405,000	11,415,322	0.33
Jab Holdings BV 1.5% 24/11/2021	2,000,000	2,076,640	0.06	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft FRN 26/05/2041	5,000,000	5,566,100	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	15,300,000	15,474,650	0.45	Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	3,000,000	3,026,490	0.09
National Australia Bank 2% 12/11/2020	16,000,000	16,494,560	0.48	Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	6,200,000	6,363,215	0.18
National Australia Bank FRN 12/11/2024	18,900,000	19,012,928	0.55	Rabobank Nederland FRN 22/01/2049	6,818,000	7,113,083	0.21
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	10,900,000	11,138,656	0.32	Rabobank Nederland FRN 26/05/2026	14,400,000	15,044,760	0.44
Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	5,470,000	5,499,729	0.16	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	7,300,000	7,323,032	0.21
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,600,000	1,646,360	0.05	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	16,800,000	16,892,568	0.49
Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	9,000,000	9,333,540	0.27	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	9,200,000	9,283,582	0.27
Nordea Bank AB FRN 10/11/2025	19,400,000	19,832,814	0.57	RCI Banque SA 1.125% 30/09/2019	10,670,000	10,704,517	0.31
Nordea Bank AB FRN 27/09/2021	12,889,000	12,985,796	0.38	RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	16,500,000	16,826,865	0.49
Nykredit Realkredit AS 0.5% 19/01/2022	5,000,000	5,045,625	0.15	Repsol International Finance 2.625% 28/05/2020	900,000	922,820	0.03
Nykredit Realkredit AS 0.75% 14/07/2021	7,000,000	7,098,000	0.21	Royal Bank of Canada FRN 24/07/2020	38,000,000	38,174,419	1.09
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	10,900,000	11,548,278	0.33	Royal Bank of Scotland Plc 5.5% 23/03/2020	2,100,000	2,185,848	0.06
Orange SA 0.5% 15/01/2022	5,500,000	5,586,268	0.16	Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/03/2023	29,000,000	29,961,929	0.86
Orange SA 1.875% 02/10/2019	20,900,000	21,011,084	0.61	RTE Reseau De Transport 2.125% 20/09/2019	2,000,000	2,010,210	0.06
Orange SA 3.875% 09/04/2020	1,000,000	1,031,595	0.03	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	5,000,000	5,181,300	0.15
Orange SA FRN 29/10/2049	1,639,000	1,772,316	0.05	Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	5,000,000	5,070,300	0.15
Paccar Financial Europe 0.125% 07/03/2022	7,807,000	7,855,239	0.23	Santan Consumer Finance 0.875% 24/01/2022	16,000,000	16,372,480	0.47
Pernod Ricard SA 2% 22/06/2020	7,000,000	7,147,490	0.21	Santan Consumer Finance 0.9% 18/02/2020	8,500,000	8,560,690	0.25
Petroleos Mexicanos 2.5% 24/11/2022	15,450,000	15,032,696	0.43	Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	4,000,000	4,092,100	0.12
Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	22,000,000	22,309,980	0.65	Santander Consumer Bank 0.375% 17/02/2020	5,000,000	5,018,325	0.15
Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	15,200,000	15,541,556	0.45	Santander Consumer Bank 0.75% 01/03/2023	5,600,000	5,701,584	0.16
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	21,800,000	22,136,701	0.64	Santander International Debt SA 1.375% 03/03/2021	1,900,000	1,950,664	0.06
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	9,200,000	9,429,908	0.27	Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	18,500,000	18,948,070	0.55
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	4,172,000	4,210,049	0.12	Santander UK 0.875% 25/11/2020	10,000,000	10,132,650	0.29
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	9,700,000	9,732,301	0.28				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
SAP SE FRN 10/12/2020	12,200,000	12,235,624	0.35
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 15/04/2026	10,363,000	10,674,564	0.31
SBAB Bank AB 0.5% 11/05/2021	4,900,000	4,958,286	0.14
Schaeffler AG 1.125% 26/03/2022	5,294,000	5,426,588	0.16
Schneider Electric SA 2.5% 06/09/2021	1,000,000	1,060,460	0.03
SES SA 4.75% 11/03/2021	3,100,000	3,350,898	0.10
SES SA FRN 29/12/2049	6,538,000	6,909,463	0.20
Shell International Fin FRN 15/09/2019	8,000,000	8,007,080	0.23
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	6,000,000	6,287,250	0.18
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	4,927,000	5,052,392	0.15
Sky Plc FRN 01/04/2020	10,000,000	10,042,450	0.29
Snam SpA 0% 25/10/2020	13,779,000	13,809,452	0.40
Società Iniz Autostradale 4.5% 26/10/2020	4,900,000	5,198,630	0.15
Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	16,700,000	16,925,116	0.49
Société Générale 0.25% 18/01/2022	15,400,000	15,538,985	0.45
Société Générale 1% 01/04/2022	18,200,000	18,629,520	0.54
Société Générale 2.25% 23/01/2020	10,000,000	10,143,050	0.29
Société Générale 4% 07/06/2023	9,400,000	10,602,636	0.31
Solvay SA 1.625% 02/12/2022	9,900,000	10,420,839	0.30
Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	8,000,000	8,062,040	0.23
Suez Environnement FRN 23/06/2049	18,700,000	19,203,030	0.56
Swedbank AB FRN 22/11/2027	4,400,000	4,377,868	0.13
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	18,915,000	19,047,972	0.55
Telecom Italia SpA 4.875% 25/09/2020	1,550,000	1,643,491	0.05
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	15,000,000	15,098,925	0.44
Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	11,000,000	11,195,415	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	2,400,000	2,465,592	0.07
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	6,500,000	6,597,662	0.19
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	12,800,000	13,125,312	0.38
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	20,000,000	20,788,300	0.60
Terna SpA 1% 23/07/2023	969,000	1,006,796	0.03
The Coca Cola Co 0.125% 22/09/2022	15,515,000	15,651,571	0.45
The Coca Cola Co 2% 05/12/2019	15,865,000	15,926,794	0.46
Thermo Fisher Scientific 1.5% 01/12/2020	1,200,000	1,222,854	0.04
Thermo Fisher Scientific 2.15% 21/07/2022	2,000,000	2,125,563	0.06
Total SA FRN 29/12/2049	6,700,000	7,343,434	0.21
Total SA FRN 31/12/2099	6,922,000	7,127,653	0.21
Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21/07/2022	10,000,000	10,260,720	0.30
UBS AG FRN 12/02/2026	20,000,000	21,379,000	0.62
UBS AG London 0.125% 05/11/2021	14,480,000	14,568,256	0.42
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	7,849,000	7,925,253	0.23
UBS AG London 1.125% 30/06/2020	15,000,000	15,206,475	0.44
UBS Group Funding Switzerland FRN 29/12/2049	12,000,000	13,233,624	0.38
Unibail-Rodamco SE 0.125% 14/05/2021	22,000,000	22,110,110	0.64
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	9,500,000	9,426,138	0.27
Unicredit SpA FRN 03/01/2027	5,000,000	5,226,845	0.15
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	9,834,000	10,392,611	0.30
Unicredit SpA FRN 29/12/2049	10,000,000	10,043,300	0.29
United Technologies Corp FRN 13/11/2019	4,700,000	4,703,727	0.14
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	19,300,000	19,356,163	0.56
Veolia Environnement SA 0.672% 30/03/2022	1,200,000	1,226,190	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	6,000,000	6,411,364	0.19
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	9,200,000	9,307,088	0.27
Vodafone Group Plc 1.25% 25/08/2021	423,000	435,743	0.01
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	15,000,000	16,037,925	0.46
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	1,800,000	1,806,507	0.05
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	18,200,000	18,333,224	0.53
Volkswagen International Finance NV FRN 29/03/2049	14,400,000	15,015,672	0.43
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	21,153,000	21,227,987	0.61
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 16/02/2021	8,296,000	8,322,174	0.24
Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	4,000,000	4,031,020	0.12
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	9,000,000	9,222,480	0.27
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	16,800,000	16,836,456	0.49
Vonovia Finance Company FRN 29/12/2049	10,000,000	10,712,200	0.31
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	8,000,000	8,230,560	0.24
Wells Fargo & Company 1.5% 12/09/2022	1,900,000	1,989,348	0.06
Wells Fargo & Company FRN 02/06/2020	6,000,000	6,017,130	0.17
Westpac Banking Corp 0.375% 05/03/2023	10,000,000	10,138,750	0.29
Willow Plc 3.375% 27/06/2022	600,000	663,426	0.02
WPP Finance 2013 0.75% 18/11/2019	10,399,000	10,433,265	0.30
WPP Finance 2013 FRN 20/03/2022	6,493,000	6,458,165	0.19
		3,338,272,787	96.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 20/05/2020	5,000,000	5,027,600	0.15
France (Republic of) 0.01% 25/03/2020	5,000,000	5,023,750	0.15
Italy (Republic of) 0.95% 01/03/2023	30,000,000	29,967,899	0.86
		40,019,249	1.16

**ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT** **3,378,292,036** **97.69**

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen			
Crédit Agricole London FRN 17/01/2022	4,100,000	4,133,005	0.12
Logicor Financing Sarl 1.5% 14/11/2022	9,300,000	9,624,710	0.28
Société Générale 0.01% 27/05/2022	23,700,000	23,740,053	0.69
		37,497,768	1.09
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		37,497,768	1.09

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	27	1,209,155	0.03
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	136,270	15,974,932	0.46
		17,184,087	0.49
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		17,184,087	0.49
Wertpapieranlagen insgesamt		3,432,973,891	99.27
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		13,833,586	0.40
Sonstige Nettovermögenswerte		11,536,180	0.33
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,458,343,657	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	37.96
Finanzdienstleistungen	16.58
Kommunikation	6.72
Nahrungsmittel und Getränke	3.48
Versicherungen	3.32
Immobilien	2.99
Industrie	2.87
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.87
Automobile	2.66
Elektrogeräte und -komponenten	2.31
Erdöl und Erdgas	1.80
Metalle und Bergbau	1.76
Nichtzyklische Konsumgüter	1.75
Baustoffe und Baumaterialien	1.64
Energie- und Wasserversorgung	1.33
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.16
Zyklische Konsumgüter	1.12
Internet, Software und IT-Dienste	0.85
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.83
Technologie	0.77
Landwirtschaft	0.67
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.63
Medien	0.54
Offene Investmentfonds	0.49
Versorgungsbetriebe	0.49
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.48
Mortgage und Asset Backed Securities	0.43
Chemikalien	0.22
Verkehr und Transport	0.21
Gesundheitswesen	0.17
Bau- und Ingenieurwesen	0.11
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.06
	99.27

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	64.29	1.63	56,451,638
Österreich	12.16	0.31	10,674,564
Belgien	99.25	2.52	87,151,618
Kanada	43.47	1.10	38,174,419
Tschechische Republik	32.54	0.83	28,575,145
Dänemark	60.69	1.54	53,295,588
Frankreich	711.58	18.07	624,853,004
Deutschland	185.86	4.72	163,206,838
Irland	167.36	4.25	146,963,651
Italien	261.67	6.64	229,780,327
Japan	21.69	0.55	19,047,972
Luxemburg	225.10	5.72	197,666,158
Mexiko	36.09	0.92	31,691,022
Neuseeland	11.55	0.29	10,144,900
Norwegen	26.21	0.67	23,012,085
Portugal	5.36	0.14	4,708,484
Spanien	211.54	5.37	185,759,089
Schweden	58.63	1.49	51,488,304
Schweiz	47.30	1.20	41,537,626
Niederlande	527.06	13.38	462,820,967
Vereinigtes Königreich	500.87	12.72	439,824,588
Vereinigte Staaten	599.17	15.21	526,145,904
Andere	28.89	0.73	25,369,766
	3,938.33	100.00	3,458,343,657

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	1,046,424	0.44
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	1,500,000	1,565,392	0.65
AlB Group Plc 1.5% 29/03/2023	987,000	1,015,366	0.42
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	692,000	700,356	0.29
Arkema SA FRN 31/12/2099	1,400,000	1,441,328	0.60
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	1,000,000	1,041,165	0.43
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	1,100,000	1,093,015	0.46
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	838,000	854,789	0.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,300,000	1,325,526	0.55
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,200,000	1,239,456	0.52
Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	1,000,000	1,023,080	0.43
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	400,000	407,844	0.17
Bankia SA 1% 25/06/2024	500,000	502,968	0.21
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,300,000	1,316,582	0.55
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	678,000	683,482	0.29
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	1,055,000	1,059,536	0.44
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	691,000	705,805	0.29
Bng Bank Nv 3.875% 26/05/2023	3,000,000	3,511,050	1.47
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,000,000	1,036,790	0.43
BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	1,100,000	1,159,142	0.48
BPCE SA FRN 30/11/2027	1,100,000	1,186,378	0.50
Cie Financement Foncier 0.25% 11/04/2023	2,500,000	2,556,700	1.07
CNP Assurances SA 1.875% 20/10/2022	1,000,000	1,051,335	0.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	1,000,000	1,125,571	0.47
Commonwealth Bank Australia 0.75% 04/11/2021	1,200,000	1,231,794	0.51
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	2,000,000	2,189,500	0.91
Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,000,000	1,026,565	0.43
Cpip Capital Inc 0.375% 20/06/2024	1,500,000	1,543,462	0.64
Crédit Agricole Home Loan 0.375% 24/03/2023	2,500,000	2,570,600	1.07
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,000,000	1,029,350	0.43
Crédit Agricole Public Sector 1.875% 07/06/2023	1,500,000	1,632,818	0.68
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,500,000	1,556,130	0.65
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	1,000,000	1,001,435	0.42
Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,300,000	1,333,806	0.56
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,100,000	1,149,846	0.48
DNB Boligkredit AS 2.75% 21/03/2022	1,500,000	1,629,390	0.68
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,500,000	1,610,940	0.67
Engie SA FRN 31/12/2099	1,000,000	1,002,775	0.42
ENI SpA 3.25% 10/07/2023	900,000	1,023,376	0.43
European Investment Bank 0.375% 16/07/2025	2,000,000	2,087,530	0.87
FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	398,000	408,042	0.17
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	900,000	913,572	0.38
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	384,000	386,593	0.16
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	600,000	625,230	0.26
GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	1,500,000	1,529,430	0.64
Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	1,200,000	1,271,370	0.53
Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	1,200,000	1,229,496	0.51
HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	700,000	706,002	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Holcim Finance Lux SA FRN 31/12/2099	1,000,000	1,035,710	0.43	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	1,400,000	1,434,986	0.60
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,300,272	0.54	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,200,000	1,286,748	0.54
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	1,000,000	1,017,140	0.42	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	939,000	947,531	0.40
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	2,000,000	2,176,250	0.91	RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	1,000,000	1,012,075	0.42
ING Groep NV 1% 20/09/2023	1,000,000	1,032,735	0.43	RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	1,500,000	1,558,268	0.65
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,500,000	1,651,395	0.69	Repsol International Finance 0.5% 23/05/2022	1,200,000	1,222,152	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,000,000	1,016,800	0.42	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	400,000	412,000	0.17
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,000,000	1,051,530	0.44	Santander UK FRN 18/05/2023	951,000	939,198	0.39
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	800,000	847,544	0.35	Schaeffler AG 1.125% 26/03/2022	353,000	361,841	0.15
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,143,180	0.48	Siemens Financieringsmat 0.3% 28/02/2024	417,000	424,519	0.18
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,000,000	1,023,350	0.43	Société Générale 0.75% 19/02/2021	1,300,000	1,320,423	0.55
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	900,000	937,602	0.39	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	1,031,945	0.43
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	676,000	673,685	0.28	Societe Generale SCF 4.25% 03/02/2023	1,500,000	1,749,158	0.73
La Banque Postale FRN 19/11/2027	1,100,000	1,174,432	0.49	Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	700,000	704,616	0.29
McDonalds Corp 1.125% 26/05/2022	900,000	933,462	0.39	Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	700,000	716,919	0.30
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	690,000	701,927	0.29	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	1,400,000	1,435,581	0.60
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	1,119,000	1,121,115	0.47	Telstra Corp Ltd 3.75% 16/05/2022	890,000	988,892	0.41
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,207,956	0.50	Total SA FRN 31/12/2099	1,000,000	1,029,710	0.43
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	486,000	486,408	0.20	Total SA FRN 31/12/2099	1,100,000	1,134,744	0.47
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	1,017,240	0.42	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	1,000,000	1,016,505	0.42
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,200,000	1,364,305	0.57	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,062,000	1,059,159	0.44
Orange SA 0.5% 15/01/2022	300,000	304,706	0.13	Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,000,000	1,044,235	0.44
Orange SA FRN 31/12/2099	700,000	725,641	0.30	Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	1,000,000	1,036,720	0.43
Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	1,000,000	1,022,490	0.43	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	660,000	677,251	0.28
						108,850,183	45.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Agence Française de Développement 2.25% 27/05/2025	1,000,000	1,141,680	0.48
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2022	13,000,000	14,681,874	6.14
BPI France Financement SA 0.25% 14/02/2023	1,000,000	1,023,540	0.43
Caisse Française de Financement Local 0.2% 27/04/2023	2,000,000	2,043,410	0.85
Canada - Quebec (Province of) 1.125% 28/10/2025	1,300,000	1,402,888	0.59
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	2,000,000	2,212,490	0.92
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	700,000	707,746	0.30
Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Eléctrico 0.5% 17/03/2023	2,000,000	2,048,010	0.85
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.5% 25/05/2023	1,000,000	1,038,260	0.43
France (Republic of) 1.75% 25/05/2023	4,400,000	4,813,600	2.01
France (Republic of) 1.75% 25/11/2024	9,000,000	10,093,770	4.21
France (Republic of) 3.25% 25/10/2021	5,000,000	5,462,900	2.28
Germany (Fed Rep) 0.01% 14/04/2023	12,800,000	13,162,112	5.50
Germany (Fed Rep) 2% 15/08/2023	11,000,000	12,255,485	5.13
Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	12,000,000	12,162,780	5.09
Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	1,800,000	1,882,629	0.79
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	11,000,000	12,603,525	5.27
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	12,000,000	13,746,180	5.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	0	1	0.00
Spain (Kingdom of) 4.8% 31/01/2024	8,500,000	10,467,112	4.37
Unedic 2.25% 05/04/2023	1,000,000	1,102,010	0.46
		124,052,002	51.85
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		232,902,185	97.23
Wertpapieranlagen insgesamt		232,902,185	97.23
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,028,942	1.26
Sonstige Nettovermögenswerte		3,615,077	1.51
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		239,546,204	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	51.91
Banken	18.56
Finanzdienstleistungen	10.74
Immobilien	2.51
Nichtzyklische Konsumgüter	1.82
Elektrogeräte und -komponenten	1.63
Erdöl und Erdgas	1.34
Kommunikation	1.14
Automobile	1.07
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.94
Technologie	0.94
Versicherungen	0.93
Energie- und Wasserversorgung	0.86
Industrie	0.76
Medien	0.48
Versorgungsbetriebe	0.42
Einzelhandel	0.39
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.35
Baustoffe und Baumaterialien	0.29
Zyklische Konsumgüter	0.15
	97.23

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.02	1.84	4,410,186
Belgien	17.89	6.56	15,705,224
Kanada	5.87	2.15	5,158,840
China	0.81	0.30	707,746
Frankreich	69.70	25.54	61,204,820
Deutschland	32.02	11.74	28,112,965
Irland	5.57	2.04	4,889,490
Italien	53.05	19.45	46,581,712
Luxemburg	6.42	2.35	5,633,839
Norwegen	1.86	0.68	1,629,390
Portugal	-	-	1
Spanien	22.55	8.27	19,801,782
Schweden	0.77	0.28	677,251
Niederlande	24.60	9.02	21,602,160
Vereinigtes Königreich	6.25	2.29	5,486,127
Vereinigte Staaten	12.87	4.72	11,300,652
Andere	7.57	2.77	6,644,019
	272.82	100.00	239,546,204

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	3,000,000	3,139,272	0.54	BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	2,467,000	2,519,855	0.43
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	3,000,000	3,130,785	0.54	Bng Bank Nv 0.25% 07/05/2025	4,000,000	4,115,900	0.71
AlB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,893,000	1,947,405	0.33	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	2,100,000	2,177,259	0.37
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	2,306,000	2,333,845	0.40	BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	2,000,000	2,164,660	0.37
Arkema SA FRN 31/12/2099	3,400,000	3,500,368	0.60	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	2,700,000	2,929,946	0.50
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	4,000,000	4,473,260	0.77	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	3,000,000	3,372,240	0.58
AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	3,000,000	3,297,600	0.57	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	2,039,000	2,098,781	0.36
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	3,300,000	3,279,045	0.56	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,000,000	3,435,078	0.59
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	3,000,000	3,379,935	0.58	Cpip Capital Inc 0.375% 20/06/2024	3,000,000	3,086,925	0.53
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	2,267,000	2,312,419	0.40	Crédit Agricole Home Loan 0.5% 03/04/2025	6,000,000	6,240,480	1.07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	3,000,000	3,058,905	0.53	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	3,000,000	3,088,050	0.53
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	3,500,000	3,622,308	0.62	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	2,000,000	2,230,480	0.38
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	3,000,000	3,098,640	0.53	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	3,000,000	3,112,260	0.54
Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	3,000,000	3,153,105	0.54	Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	3,000,000	3,004,305	0.52
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	6,000,000	6,267,960	1.08	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	4,000,000	4,181,260	0.72
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,000,000	1,019,610	0.18	Edenred 1.375% 10/03/2025	3,000,000	3,164,130	0.54
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,100,000	1,106,528	0.19	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	3,000,000	3,250,245	0.56
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 18/03/2024	3,500,000	3,918,618	0.67	Electricité de France SA 4.125% 25/03/2027	2,000,000	2,554,650	0.44
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	1,794,000	1,808,505	0.31	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	2,655,000	2,823,168	0.49
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	5,000,000	5,256,150	0.90	Enel Finance International NV 4.875% 17/04/2023	3,000,000	3,570,495	0.61
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,700,000	2,766,420	0.48	Engie SA FRN 31/12/2099	3,000,000	3,008,325	0.52
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	800,000	888,768	0.15	ENI SpA 0.625% 19/09/2024	3,000,000	3,078,690	0.53
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	2,637,000	2,648,339	0.46	European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	6,000,000	6,320,850	1.09
				FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,328,000	1,361,505	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	2,000,000	2,030,160	0.35	Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	1,216,000	1,217,021	0.21
Fiserv Inc 1.125% 01/07/2027	1,091,000	1,106,438	0.19	NN Bank NV 0.625% 11/09/2055	6,000,000	6,232,350	1.07
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	2,500,000	2,635,350	0.45	NN Group NV FRN 08/04/2044	3,000,000	3,410,763	0.59
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	3,500,000	3,491,075	0.60	Orange SA 1.125% 15/07/2024	2,300,000	2,414,954	0.42
Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	3,000,000	3,073,740	0.53	Orange SA FRN 31/12/2099	2,100,000	2,176,923	0.37
HeidelbergCement Finance Lux 1.125% 01/12/2027	1,212,000	1,221,296	0.21	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,000,000	3,322,695	0.57
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	3,000,000	3,163,830	0.54	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,000,000	2,995,275	0.52
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,090,000	1,090,698	0.19	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	2,762,000	2,787,093	0.48
Holcim Finance Lux SA FRN 31/12/2099	3,000,000	3,107,130	0.53	RCI Banque SA 2% 11/07/2024	2,500,000	2,645,362	0.45
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	3,000,000	3,051,420	0.52	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,484,000	2,622,694	0.45
ING Belgium SA 0.625% 30/05/2025	6,000,000	6,265,290	1.08	Repsol International Finance 2.25% 10/12/2026	3,000,000	3,421,425	0.59
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	3,000,000	3,133,365	0.54	Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	3,000,000	3,076,590	0.53
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	3,000,000	3,050,400	0.52	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	3,100,000	3,193,000	0.55
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	3,000,000	3,154,590	0.54	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	3,000,000	3,139,785	0.54
Jab Holdings BV 1.625% 30/04/2025	2,000,000	2,117,960	0.36	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	1,107,000	1,157,573	0.20
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	3,200,000	3,274,720	0.56	Siemens Financieringsmat 0.3% 28/02/2024	3,389,000	3,450,104	0.59
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,000,000	3,125,340	0.54	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	2,244,000	2,358,242	0.41
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,660,000	1,654,314	0.28	Société Générale 1.25% 15/02/2024	2,100,000	2,167,084	0.37
La Poste SA 2.75% 26/11/2024	3,000,000	3,442,740	0.59	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	3,600,000	3,691,494	0.63
McDonalds Corp 0.9% 15/06/2026	2,900,000	2,991,800	0.51	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	3,000,000	3,167,445	0.54
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	2,069,000	2,104,763	0.36	Telstra Corp Ltd 2.5% 15/09/2023	3,000,000	3,323,115	0.57
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	1,316,000	1,311,973	0.23	Total SA FRN 31/12/2099	3,000,000	3,089,130	0.53
Merck KgaA FRN 25/06/2079	3,000,000	3,019,890	0.52	Total SA FRN 31/12/2099	3,000,000	3,094,755	0.53
				Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	3,000,000	3,049,515	0.52
				Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	3,139,000	3,130,603	0.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	791,000	800,804	0.14
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	3,400,000	3,524,848	0.61
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,940,000	1,990,708	0.34
Westpac Banking Corp 0.5% 16/01/2025	4,000,000	4,122,060	0.71
		293,689,019	50.45

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	5,000,000	5,097,975	0.88
Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	25,000,000	28,849,875	4.97
BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	6,000,000	6,381,900	1.10
Caisse Française de Financement Local 0.375% 23/06/2025	6,000,000	6,197,130	1.07
Canada - Alberta (Province of) 0.625% 18/04/2025	6,000,000	6,246,132	1.07
Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	6,000,000	6,258,648	1.08
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	4,013,000	4,266,060	0.73
Fondo de Titulización del Déficit del Sistema Eléctrico 0.5% 17/03/2023	5,000,000	5,120,025	0.88
France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	16,000,000	16,863,360	2.90
France (Republic of) 1.75% 25/11/2024	20,000,000	22,430,600	3.87
Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	30,404,000	30,341,216	5.23
Italy (Republic of) 2% 01/12/2025	20,000,000	20,546,000	3.53
Italy (Republic of) 5% 01/03/2025	36,000,000	42,878,700	7.38
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Region of Ile de France France (Republic of) 0.5% 14/06/2025	6,000,000	6,251,610	1.08
Region of Ile de France France (Republic of) 2.375% 24/04/2026	5,000,000	5,857,300	1.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	4,500,000	4,904,168	0.84
Spain (Kingdom of) 2.15% 31/10/2025	37,000,000	42,017,385	7.24
Unedic 1.25% 28/03/2027	6,000,000	6,617,790	1.14
		267,125,875	46.00

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

	560,814,894	96.45

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	2,036,000	2,098,872	0.36
		2,098,872	0.36

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

	2,098,872	0.36

Wertpapieranlagen insgesamt

	562,913,766	96.81

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,229,053	1.93

Sonstige Nettovermögenswerte	7,290,919	1.26

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	581,433,738	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	43.70
Banken	21.33
Finanzdienstleistungen	10.23
Kommunikation	2.83
Elektrogeräte und -komponenten	2.58
Nichtzyklische Konsumgüter	2.50
Erdöl und Erdgas	2.19
Immobilien	2.05
Verkehr und Transport	1.42
Energie- und Wasserversorgung	1.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.06
Versicherungen	0.99
Industrie	0.79
Versorgungsbetriebe	0.66
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.60
Mortgage und Asset Backed Securities	0.59
Internet, Software und IT-Dienste	0.57
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.54
Technologie	0.53
Automobile	0.52
	96.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	19.51	2.95	17,132,340
Belgien	53.87	8.14	47,301,223
Kanada	22.61	3.42	19,857,765
Frankreich	184.89	27.91	162,355,368
Deutschland	8.67	1.31	7,612,541
Irland	13.22	2.00	11,607,030
Italien	132.34	19.98	116,207,162
Luxemburg	21.67	3.27	19,032,365
Norwegen	2.39	0.36	2,098,872
Portugal	-	-	1
Spanien	74.48	11.25	65,401,911
Schweden	3.18	0.48	2,791,512
Niederlande	60.09	9.07	52,761,786
Vereinigtes Königreich	11.04	1.67	9,694,080
Vereinigte Staaten	33.09	5.00	29,059,810
Andere	21.09	3.19	18,519,972
	662.14	100.00	581,433,738

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Abbvie Inc 2.125% 17/11/2028	1,000,000	1,099,055	0.37
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	900,000	966,339	0.33
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,100,000	1,129,826	0.38
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	1,150,000	1,264,212	0.43
Arkema SA FRN 31/12/2099	300,000	308,856	0.11
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	500,000	521,770	0.18
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	600,000	689,535	0.23
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,500,000	1,671,368	0.57
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,000,000	1,016,435	0.35
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	500,000	517,472	0.18
Banco Santander SA 1.5% 25/01/2026	800,000	884,160	0.30
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	1,200,000	1,350,642	0.46
Bankia SA 1% 25/06/2024	500,000	502,968	0.17
Banque Fédérative du Cr�dit Mutuel 1.875% 18/06/2029	600,000	625,251	0.21
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	797,000	803,444	0.27
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	1,800,000	1,892,214	0.64
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	1,400,000	1,434,440	0.49
BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	800,000	847,804	0.29
Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	1,300,000	1,356,010	0.46
Bng Bank Nv 0.75% 11/01/2028	2,000,000	2,127,540	0.72
Bng Bank Nv 0.75% 24/01/2029	3,000,000	3,189,450	1.08
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	1,150,000	1,186,006	0.40
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	700,000	725,753	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,300,000	1,302,282	0.44
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	800,000	868,132	0.30
BP Capital Markets Plc 0.831% 08/11/2027	1,000,000	1,024,985	0.35
BPCE SA 1% 05/10/2028	1,300,000	1,354,912	0.46
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,600,000	1,777,248	0.60
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	1,300,000	1,404,533	0.48
Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	1,700,000	1,824,278	0.62
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	889,000	918,844	0.31
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	1,200,000	1,235,183	0.42
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	1,000,000	1,108,020	0.38
Colgate-Palmolive Co 0.5% 06/03/2026	300,000	307,768	0.10
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,600,000	1,832,042	0.62
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	1,250,000	1,287,112	0.44
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	700,000	769,860	0.26
Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,200,000	1,381,848	0.47
Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	1,900,000	2,009,468	0.68
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	400,000	430,440	0.15
Crédit Agricole London 3.125% 05/02/2026	1,400,000	1,654,058	0.56
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	800,000	892,192	0.30
Crédit Mutuel Arkea 3.5% 09/02/2029	600,000	677,055	0.23
Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,613,070	0.55
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,296,000	1,385,580	0.47
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,300,000	1,358,910	0.46
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	1,300,000	1,358,350	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,200,000	1,265,652	0.43	La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,400,000	1,507,261	0.51
EDP Finance 1.625% 26/01/2026	1,400,000	1,487,255	0.51	LeasePlan Corporation NV 1% 02/05/2023	1,400,000	1,425,312	0.48
Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	1,000,000	1,235,180	0.42	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	414,000	421,156	0.14
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	1,200,000	1,250,760	0.43	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	585,000	583,210	0.20
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	621,000	660,334	0.22	Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	1,050,000	1,179,988	0.40
Engie 1.375% 22/06/2028	1,200,000	1,311,012	0.45	Merck KgaA FRN 25/06/2019	600,000	603,978	0.21
ENI SpA 1.5% 02/02/2026	1,500,000	1,609,815	0.55	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,100,000	1,094,731	0.37
Fiserv Inc 1.125% 01/07/2027	536,000	543,584	0.18	Morgan Stanley FRN 26/07/2024	838,000	847,247	0.29
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,000,000	1,055,605	0.36	National Australia Bank FRN 12/11/2024	1,299,000	1,306,762	0.44
General Electric Co 1.875% 28/05/2027	1,800,000	1,866,184	0.63	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,600,000	1,903,768	0.65
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	950,000	1,005,466	0.34	Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	389,000	389,327	0.13
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	364,000	364,233	0.12	Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	2,800,000	2,952,978	1.00
Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	800,000	848,444	0.29	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,500,000	1,604,355	0.55
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	600,000	649,356	0.22	NN Group NV FRN 08/04/2044	1,200,000	1,364,305	0.46
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	1,100,000	1,146,255	0.39	NRW Bank 0.625% 04/01/2028	1,600,000	1,687,088	0.57
ING Bank NV 0.875% 11/04/2028	1,100,000	1,175,344	0.40	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	693,000	692,955	0.24
ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	700,000	806,474	0.27	Orange SA 2% 15/01/2029	1,000,000	1,120,350	0.38
ING Groep NV FRN 11/04/2028	1,200,000	1,297,290	0.44	Orange SA FRN 31/12/2099	900,000	932,967	0.32
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,000,000	1,016,800	0.35	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	1,400,000	1,515,507	0.52
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/12/2025	1,100,000	1,189,694	0.40	Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	1,300,000	1,407,875	0.48
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	1,500,000	1,590,810	0.54	Prologis Ltd 3% 02/06/2026	1,000,000	1,177,755	0.40
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,000,000	2,046,700	0.70	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,148,500	0.39
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	800,000	889,224	0.30	RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	900,000	931,194	0.32
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	615,000	612,894	0.21	REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,600,000	1,706,368	0.58
La Banque Postale FRN 23/04/2026	1,100,000	1,144,490	0.39	Repsol International Finance FRN 29/12/2049	363,000	382,891	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Sanofi 0.875% 21/03/2029	1,200,000	1,248,780	0.42	Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	3,700,000	3,978,850	1.35
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	900,000	927,000	0.32	Belgium (Kingdom of) 5.5% 28/03/2028	13,000,000	19,365,060	6.60
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,300,000	1,360,574	0.46	BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	1,700,000	1,808,205	0.62
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	1,100,000	1,180,658	0.40	Caisse Française de Financement Local 0.75% 11/01/2027	1,700,000	1,798,064	0.61
Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	1,000,000	1,078,090	0.37	Canada - Alberta (Province of) 0.625% 16/01/2026	1,800,000	1,874,454	0.64
Siemens Financieringsmat 0.9% 28/02/2028	870,000	911,016	0.31	Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	1,800,000	1,877,594	0.64
Société Générale 1.25% 15/02/2024	800,000	825,556	0.28	Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,500,000	2,657,650	0.90
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,195,000	1,230,820	0.42	France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	7,000,000	8,744,505	2.97
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,000,000	1,075,755	0.37	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	2,350,000	3,717,829	1.26
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	800,000	955,244	0.32	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	4,500,000	4,864,972	1.65
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	299,000	317,417	0.11	Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	1,493,502	1,608,211	0.55
Terna SpA 1% 10/04/2026	485,000	500,348	0.17	Italy (Republic of) 2.2% 01/06/2027	9,000,000	9,296,235	3.17
The Coca Cola Co 0.75% 22/09/2026	1,032,000	1,071,197	0.36	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	4,300,000	5,081,848	1.73
Total SA FRN 31/12/2099	1,200,000	1,235,652	0.42	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	11,000,000	13,673,055	4.66
Total SA FRN 31/12/2099	950,000	980,006	0.33	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	1,500,000	1,524,758	0.52	Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	1,800,000	1,918,062	0.65
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	639,000	640,559	0.22	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,600,000	1,674,928	0.57
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	269,000	272,334	0.09	Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	2,000,000	2,179,630	0.74
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,350,000	1,439,255	0.49	Spain (Kingdom of) 1.4% 30/04/2028	5,000,000	5,492,025	1.87
Vodafone Group Plc FRN 03/10/2078	1,000,000	1,059,256	0.36				
		133,677,678	45.42				
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Agence Française de Développement 1% 31/01/2028	2,000,000	2,147,630	0.73				
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	11,746,000	12,378,816	4.22				
Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	8,000,000	8,471,960	2.88				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2027	16,100,000	17,718,050	6.04
Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	11,500,000	17,648,245	6.01
Unedic 0.875% 25/05/2028	1,700,000	1,826,726	0.62
		151,802,605	51.68
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		285,480,283	97.10
Wertpapieranlagen insgesamt		285,480,283	97.10
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,426,136	1.85
Sonstige Nettovermögenswerte		3,108,183	1.05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		294,014,602	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	48.94
Banken	15.91
Finanzdienstleistungen	10.30
Immobilien	2.25
Kommunikation	2.06
Erdöl und Erdgas	1.92
Mortgage und Asset Backed Securities	1.80
Elektrogeräte und -komponenten	1.72
Industrie	1.39
Verkehr und Transport	1.39
Energie- und Wasserversorgung	1.09
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.03
Versicherungen	1.01
Nichtzyklische Konsumgüter	1.00
Baustoffe und Baumaterialien	0.99
Technologie	0.88
Versorgungsbetriebe	0.78
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.63
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.54
Zyklische Konsumgüter	0.46
Nahrungsmittel und Getränke	0.43
Bau- und Ingenieurwesen	0.37
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.21
	97.10

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.09	1.82	5,347,620
Österreich	23.74	7.09	20,850,776
Belgien	34.14	10.20	29,981,476
Kanada	7.30	2.18	6,409,698
Dänemark	2.51	0.75	2,208,462
Frankreich	69.64	20.80	61,153,108
Deutschland	10.24	3.06	8,988,080
Irland	3.41	1.02	2,993,791
Italien	39.27	11.73	34,483,278
Japan	1.40	0.42	1,230,820
Luxemburg	4.13	1.23	3,627,303
Norwegen	1.55	0.46	1,358,350
Portugal	2.02	0.60	1,777,249
Spanien	53.10	15.86	46,627,938
Schweden	0.31	0.09	272,334
Niederlande	39.91	11.92	35,045,591
Vereinigtes Königreich	7.36	2.20	6,461,834
Vereinigte Staaten	18.98	5.67	16,662,575
Andere	9.72	2.90	8,534,319
	334.82	100.00	294,014,602

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	200,000	219,404	0.35
ABN Amro Bank NV 1.125% 12/01/2032	300,000	327,640	0.52
Arkema SA FRN 31/12/2099	100,000	102,952	0.16
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	104,354	0.17
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	100,000	114,922	0.18
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	200,000	226,904	0.36
AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	250,000	303,424	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	100,000	101,644	0.16
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	300,000	337,660	0.54
Bankia SA 1% 25/06/2024	100,000	100,594	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	100,000	104,208	0.17
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	300,000	306,169	0.49
BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	71,000	75,243	0.12
Bng Bank Nv 0.875% 24/10/2036	500,000	524,645	0.84
Bng Bank Nv 1.5% 15/07/2039	400,000	458,300	0.73
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	200,000	200,351	0.32
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	100,000	108,516	0.17
BP Capital Markets Plc 1.231% 08/05/2031	117,000	121,379	0.19
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	200,000	222,156	0.35
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	118,000	121,961	0.19
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	200,000	205,864	0.33
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	100,000	110,802	0.18
Colgate-Palmolive Co 1.375% 06/03/2034	100,000	106,356	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	200,000	229,005	0.37
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	50,000	51,094	0.08
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	100,000	109,980	0.18
Cppib Capital Inc 1.5% 04/03/2033	500,000	566,402	0.90
Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	300,000	314,246	0.50
Crédit Agricole Home Loan 1.25% 24/03/2031	300,000	331,329	0.53
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	100,000	107,610	0.17
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	100,000	110,257	0.18
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	147,000	157,161	0.25
EDP Finance 1.625% 26/01/2026	300,000	318,698	0.51
EFSF 1.25% 24/05/2033	300,000	336,110	0.54
EFSF 2% 28/02/2056	100,000	132,371	0.21
Electricité de France SA 2% 02/10/2030	100,000	111,208	0.18
Erste Group Bank AG 0.875% 15/05/2034	300,000	315,164	0.50
European Investment Bank 1% 14/04/2032	300,000	328,848	0.52
Fiserv Inc 1.625% 01/07/2030	209,000	214,084	0.34
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	200,000	211,121	0.34
General Electric Co 1.875% 28/05/2027	100,000	103,677	0.17
General Electric Co 2.125% 17/05/2037	200,000	189,124	0.30
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	100,000	100,064	0.16
Iberdrola Finanzas SAU 1.621% 29/11/2029	200,000	219,352	0.35
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	100,000	108,226	0.17
ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	300,000	345,632	0.55
ING Groep NV FRN 11/04/2028	200,000	216,215	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	200,000	219,488	0.35
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	100,000	111,153	0.18
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	123,000	122,579	0.20
Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	200,000	202,227	0.32
Medtronic Global Holdings SCA 1% 02/07/2031	133,000	133,311	0.21
Merck KgaA FRN 25/06/2029	100,000	100,663	0.16
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	100,000	99,521	0.16
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	150,000	178,478	0.28
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	200,000	200,168	0.32
Neder Waterschapsbank 0.5% 29/04/2030	300,000	308,598	0.49
Neder Waterschapsbank 0.75% 04/10/2041	450,000	449,942	0.72
Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	400,000	443,422	0.71
NN Group NV FRN 08/04/2044	200,000	227,384	0.36
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	300,000	326,638	0.52
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	139,000	138,991	0.22
OeBB Infrastruktur AG 3.375% 18/05/2032	250,000	342,006	0.55
Orange SA 2% 15/01/2029	100,000	112,035	0.18
Orange SA FRN 31/12/2099	300,000	310,989	0.50
Pepsico Inc 1.125% 18/03/2031	100,000	105,950	0.17
Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	100,000	108,298	0.17
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	200,000	235,551	0.38
RTE Réseau De Transport 1.5% 27/09/2030	100,000	108,978	0.17
Sanofi 0.875% 21/03/2029	200,000	208,130	0.33
Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	100,000	107,809	0.17
Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	200,000	210,939	0.34
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	300,000	319,754	0.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	300,000	347,016	0.55
Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	100,000	109,513	0.17
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	100,000	106,160	0.17
Total SA FRN 31/12/2099	200,000	205,942	0.33
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	300,000	304,952	0.49
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	142,000	142,346	0.23
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	100,000	101,240	0.16
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	200,000	223,022	0.36
Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	150,000	178,534	0.28
		16,984,153	27.09

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agence Française de Développement 1.375% 05/07/2032	200,000	222,304	0.35
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	1,447,000	1,890,288	3.02
Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	600,000	786,267	1.25
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,055,171	1,769,168	2.82
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,050,000	1,545,112	2.47
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	900,000	1,519,690	2.43
France (Republic of) 1.25% 25/05/2036	2,400,000	2,698,043	4.31
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	300,000	365,554	0.58
France (Republic of) 2% 25/05/2048	400,000	515,008	0.82
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	2,000,000	3,164,109	5.06
France (Republic of) 4% 25/04/2055	1,400,000	2,671,809	4.26
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	1,000,000	1,677,870	2.68
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	874,138	1,491,722	2.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2034	1,100,000	1,912,664	3.05
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	400,000	445,498	0.71
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	200,000	248,859	0.40
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	200,000	245,793	0.39
Italy (Republic of) 1.65% 01/03/2032	800,000	750,708	1.20
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,395,000	1,666,683	2.66
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	1,266,000	1,664,651	2.66
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	1,287,000	1,690,964	2.70
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	1,810,000	2,416,368	3.86
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	1,967,000	2,721,668	4.34
Land Nordrhein Westfalen 1% 16/10/2046	300,000	311,406	0.50
Land Nordrhein Westfalen 1.25% 12/05/2036	700,000	773,703	1.23
Region of Ile de France France (Republic of) 1.375% 20/06/2033	300,000	337,230	0.54
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	400,000	641,336	1.02
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	374,942	0.60
Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	400,000	526,438	0.84
Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	750,000	1,152,409	1.84
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	850,000	1,467,028	2.34
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2044	1,004,000	1,860,633	2.97
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,510,000	2,488,503	3.97
		44,014,428	70.25

**ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT**

60,998,581 97.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	200,000	207,893	0.33
		207,893	0.33
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		207,893	0.33
Wertpapieranlagen insgesamt		61,206,474	97.67
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		575,646	0.92
Sonstige Nettovermögenswerte		883,523	1.41
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		62,665,643	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	70.63
Banken	7.76
Finanzdienstleistungen	6.43
Kommunikation	2.26
Industrie	2.04
Mortgage und Asset Backed Securities	1.57
Nichtzyklische Konsumgüter	1.08
Immobilien	0.87
Energie- und Wasserversorgung	0.85
Erdöl und Erdgas	0.71
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.70
Verkehr und Transport	0.51
Versorgungsbetriebe	0.51
Versicherungen	0.36
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.35
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.35
Baustoffe und Baumaterialien	0.18
Technologie	0.17
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.17
Zyklische Konsumgüter	0.17
	97.67

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.18	0.25	157,254
Österreich	2.90	4.07	2,547,458
Belgien	6.40	8.97	5,620,237
Kanada	0.65	0.90	566,402
Dänemark	0.16	0.22	138,991
Frankreich	18.42	25.82	16,173,665
Deutschland	5.86	8.21	5,145,801
Irland	1.25	1.75	1,097,311
Italien	12.83	17.98	11,268,374
Japan	0.40	0.55	347,016
Luxemburg	1.64	2.30	1,442,673
Portugal	0.25	0.35	222,156
Spanien	9.39	13.16	8,245,518
Schweden	0.12	0.16	101,240
Niederlande	5.94	8.32	5,212,313
Vereinigtes Königreich	0.93	1.30	815,528
Vereinigte Staaten	2.40	3.36	2,104,537
Andere	1.66	2.33	1,459,169
	71.38	100.00	62,665,643

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,500,000	1,569,636	0.23	Bank of Ireland 3.625% 02/10/2020	2,300,000	2,416,576	0.35
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	2,000,000	2,087,190	0.30	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	700,000	713,727	0.10
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,700,000	1,746,096	0.25	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	1,005,935	0.15
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	1,486,000	1,483,823	0.22	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	1,400,000	1,458,919	0.21
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	2,306,000	2,333,845	0.34	Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	1,994,000	2,010,122	0.29
Anheuser Busch Inbev NV 0.875% 17/03/2022	4,000,000	4,107,100	0.60	Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	2,300,000	2,417,829	0.35
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,660,000	2,694,992	0.39	Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	5,200,000	5,424,042	0.79
Arkema SA FRN 31/12/2099	600,000	617,712	0.09	Bng Bank Nv 0.75% 11/01/2028	4,000,000	4,255,080	0.62
Asian Development Bank 0.35% 16/07/2025	5,300,000	5,496,180	0.80	Bng Bank Nv 0.75% 24/01/2029	1,800,000	1,913,670	0.28
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	617,000	643,864	0.09	BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	1,398,000	1,424,646	0.21
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	1,600,000	1,838,760	0.27	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,969,901	0.29
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,000,000	3,252,255	0.47	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	3,000,000	3,005,265	0.44
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	2,700,000	3,008,462	0.44	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	1,700,000	1,844,780	0.27
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	1,700,000	1,689,205	0.24	BP Capital Markets Plc 0.831% 08/11/2027	2,203,000	2,258,042	0.33
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	3,000,000	3,379,935	0.49	BPCE SA 0.375% 05/10/2023	3,000,000	3,038,775	0.44
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,700,000	1,733,380	0.25	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,500,000	2,776,950	0.40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	2,400,000	2,439,444	0.35	Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	500,000	512,385	0.07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 22/02/2029	3,000,000	3,148,860	0.46	Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	2,300,000	2,468,142	0.36
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	3,000,000	3,104,565	0.45	Cie Financement Foncier 4.375% 15/04/2021	4,000,000	4,347,620	0.63
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	4,500,000	5,064,908	0.73	Citigroup Inc 0.5% 29/01/2022	1,558,000	1,581,308	0.23
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	2,200,000	2,225,674	0.32	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	2,631,000	2,708,138	0.39
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	2,300,000	2,402,718	0.35	CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	2,000,000	2,216,040	0.32
				CNP Assurances SA FRN 30/09/2041	1,100,000	1,263,620	0.18
				Colgate-Palmolive Co 0.5% 06/03/2026	2,500,000	2,564,733	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,800,000	4,351,099	0.63	FCA Bank Ireland 0.25% 12/10/2020	1,700,000	1,705,568	0.25
Commonwealth Bank Australia 0.375% 24/04/2023	2,300,000	2,353,636	0.34	FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,000,000	1,025,230	0.15
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	2,300,000	2,368,287	0.34	Fiserv Inc 1.125% 01/07/2027	1,190,000	1,206,838	0.17
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	1,405,000	1,538,124	0.22	GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	2,500,000	2,549,050	0.37
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	1,700,000	1,757,536	0.25	General Electric Co 1.875% 28/05/2027	2,500,000	2,591,922	0.38
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	2,100,000	2,155,786	0.31	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	2,000,000	2,062,790	0.30
Cpip Capital Inc 0.375% 20/06/2024	5,000,000	5,144,875	0.75	Groupama SA FRN 27/10/2039	2,400,000	2,463,252	0.36
Crédit Agricole Home Loan 0.5% 03/04/2025	2,600,000	2,704,208	0.39	HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	4,500,000	4,538,588	0.66
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,300,000	1,338,155	0.19	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	909,000	909,582	0.13
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,200,000	3,299,152	0.48	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	1,000,000	1,082,260	0.16
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	1,000,000	1,076,100	0.16	Imerys SA 1.5% 15/01/2027	2,000,000	2,084,100	0.30
Crédit Mutuel Arkea 3.5% 09/02/2029	1,300,000	1,466,952	0.21	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	1,500,000	1,508,932	0.22
Crédit Suisse AG FRN 17/07/2025	3,000,000	3,114,060	0.45	ING Bank NV 0.875% 11/04/2028	2,600,000	2,778,087	0.40
Crédit Suisse London 1.5% 10/04/2026	1,700,000	1,835,362	0.27	ING Groep NV FRN 11/04/2028	3,000,000	3,243,225	0.47
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,273,000	1,360,990	0.20	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	2,000,000	2,088,910	0.30
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,000,000	2,006,210	0.29	Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,300,000	1,431,209	0.21
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	3,500,000	3,658,602	0.53	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	2,500,000	2,542,000	0.37
DNB Boligkreditt AS 0.375% 20/11/2024	2,300,000	2,370,058	0.34	Jab Holdings BV 2.125% 16/09/2022	3,000,000	3,194,745	0.46
DNB Boligkreditt AS 2.75% 21/03/2022	2,300,000	2,498,398	0.36	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,100,000	2,149,035	0.31
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,160,181	0.17	Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,200,000	1,333,836	0.19
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	5,000,000	5,430,150	0.79	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,444,000	1,439,054	0.21
Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	2,000,000	2,470,360	0.36	La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	2,600,000	2,799,199	0.41
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	3,000,000	3,190,020	0.46	LeasePlan Corporation NV 1% 02/05/2023	3,000,000	3,054,240	0.44
Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	2,500,000	2,738,062	0.40	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	832,000	839,222	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,034,000	1,051,873	0.15	Repsol International Finance FRN 29/12/2049	2,000,000	2,109,590	0.31
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	2,000,000	2,010,420	0.29	Sanofi 0.875% 21/03/2029	3,000,000	3,121,950	0.45
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	2,288,000	2,292,324	0.33	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	2,000,000	2,060,000	0.30
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,500,000	1,509,945	0.22	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,236,000	1,293,591	0.19
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	2,500,000	2,488,025	0.36	Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	1,900,000	2,048,371	0.30
Morgan Stanley FRN 26/07/2024	2,356,000	2,381,998	0.35	Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	2,000,000	2,109,390	0.31
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	2,300,000	2,390,194	0.35	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	2,000,000	2,095,750	0.30
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,736,666	0.40	Skandinaviska Enskilda 2% 19/02/2021	2,600,000	2,695,940	0.39
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	972,000	972,816	0.14	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,900,000	1,960,696	0.28
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	2,000,000	2,034,480	0.29	Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,150,000	1,186,055	0.17
Neder Waterschapsbank 1.25% 27/05/2036	3,000,000	3,320,175	0.48	Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	2,000,000	2,082,360	0.30
Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	1,800,000	2,174,067	0.32	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,010,000	1,041,961	0.15
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,500,000	1,544,212	0.22	The Coca Cola Co 0.125% 22/09/2022	1,631,000	1,645,357	0.24
NN Group NV FRN 08/04/2044	2,000,000	2,273,842	0.33	Total SA FRN 31/12/2099	1,500,000	1,544,565	0.22
OMV AG FRN 29/12/2049	5,000,000	5,555,550	0.81	Total SA FRN 31/12/2099	4,500,000	4,642,132	0.67
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	1,427,000	1,431,138	0.21	Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	3,000,000	3,157,710	0.46
Orange SA 1.125% 15/07/2024	2,000,000	2,099,960	0.30	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	3,000,000	3,049,515	0.44
Orange SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,073,260	0.30	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,527,000	1,530,726	0.22
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,600,000	1,772,162	0.26	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	2,000,000	2,066,280	0.30
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	2,500,000	2,562,475	0.37	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	597,000	604,400	0.09
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,800,000	1,805,994	0.26	Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	3,500,000	3,628,520	0.53
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	1,500,000	1,541,212	0.22	Veolia Environnement SA 4.247% 06/01/2021	2,500,000	2,668,000	0.39
RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	2,000,000	2,077,690	0.30	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	2,200,000	2,345,453	0.34
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	3,000,000	3,199,440	0.46	Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,400,000	1,431,857	0.21
						329,092,173	47.71

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	2,000,000	2,126,630	0.31
Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	2,000,000	2,039,190	0.30
Agence Française de Développement 0.875% 25/05/2031	1,700,000	1,794,630	0.26
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	3,354,000	3,534,697	0.51
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	4,000,000	4,833,600	0.70
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	15,000,000	19,595,251	2.83
Austria (Republic of) 4.15% 15/03/2037	1,100,000	1,808,570	0.26
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	3,000,000	3,226,095	0.47
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	1,100,000	1,255,199	0.18
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	11,000,000	18,443,316	2.66
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	5,600,000	8,240,596	1.19
BPI France Financement SA 0.75% 25/11/2024	3,100,000	3,261,665	0.47
BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	2,000,000	2,127,300	0.31
Caisse Française de Financement Local 1.125% 01/12/2031	2,200,000	2,399,672	0.35
Canada - Alberta (Province of) 0.625% 16/01/2026	3,500,000	3,644,771	0.53
Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	4,700,000	4,902,608	0.71
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,000,000	2,126,120	0.31
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	5,000,000	5,055,325	0.73
Export Import Bank Korea 0.625% 11/07/2023	3,000,000	3,081,090	0.45
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,500,000	1,827,772	0.26
France (Republic of) 2% 25/05/2048	4,700,000	6,051,344	0.88
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	16,000,000	25,312,881	3.66
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	14,500,000	24,343,543	3.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	2,800,000	3,441,102	0.50
Italy (Republic of) 2.3% 15/10/2021	15,000,000	15,617,026	2.26
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	3,200,000	3,231,920	0.47
Italy (Republic of) 2.45% 01/10/2023	14,000,000	14,752,409	2.14
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	7,100,000	7,991,973	1.16
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	5,283,000	6,053,129	0.88
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	10,800,000	12,763,710	1.85
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	11,153,000	13,863,235	2.01
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,400,000	3,155,736	0.46
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	5,250,000	7,008,802	1.02
Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	10,733,000	12,343,809	1.79
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	5,800,000	8,025,257	1.16
Land Nordrhein Westfalen 0.5% 16/04/2026	3,200,000	3,351,408	0.49
Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	6,900,000	6,876,436	1.00
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,900,000	1,988,977	0.29
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	300,000	481,002	0.07
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	3,200,000	3,487,408	0.51
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/04/2028	8,147,000	8,948,706	1.30
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	5,000,000	5,483,450	0.79
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	3,600,000	4,154,166	0.60
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	4,000,000	5,440,400	0.79

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	2,600,000	4,487,379	0.65
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	6,500,000	10,712,098	1.55
Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	9,276,190	14,235,519	2.06
		328,926,923	47.65
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		658,019,096	95.36
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
DNB Boligkreditt AS 0.25% 07/09/2026	3,000,000	3,056,460	0.44
Société Générale 0.01% 27/05/2022	3,100,000	3,105,239	0.45
		6,161,699	0.89
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		6,161,699	0.89
Wertpapieranlagen insgesamt		664,180,795	96.25
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		28,642,704	4.15
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,767,563)	(0.40)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		690,055,936	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	45.26
Banken	18.80
Finanzdienstleistungen	12.42
Immobilien	2.44
Nichtzyklische Konsumgüter	1.80
Elektrogeräte und -komponenten	1.61
Energie- und Wasserversorgung	1.55
Kommunikation	1.51
Erdöl und Erdgas	1.50
Mortgage und Asset Backed Securities	1.35
Baustoffe und Baumaterialien	1.21
Verkehr und Transport	1.00
Versicherungen	0.91
Zyklische Konsumgüter	0.83
Versorgungsbetriebe	0.64
Automobile	0.60
Nahrungsmittel und Getränke	0.60
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.57
Industrie	0.56
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.45
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.38
Internet, Software und IT-Dienste	0.26
	96.25

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	18.15	2.31	15,941,679
Österreich	40.23	5.12	35,327,668
Belgien	45.37	5.77	39,839,170
Kanada	18.01	2.29	15,818,374
China	5.76	0.73	5,055,325
Finnland	1.63	0.21	1,431,138
Frankreich	152.74	19.44	134,125,733
Deutschland	46.04	5.86	40,432,431
Irland	16.97	2.16	14,901,234
Italien	131.80	16.77	115,732,328
Republik Korea	3.51	0.45	3,081,090
Luxemburg	19.03	2.42	16,709,818
Norwegen	9.02	1.15	7,924,916
Philippinen	6.26	0.80	5,496,180
Portugal	6.28	0.80	5,515,013
Singapur	1.72	0.22	1,508,932
Spanien	88.24	11.23	77,483,928
Schweden	5.45	0.69	4,784,163
Schweiz	3.55	0.45	3,114,060
Niederlande	76.31	9.71	67,010,755
Vereinigtes Königreich	20.78	2.64	18,245,765
Vereinigte Staaten	39.52	5.03	34,701,095
Andere	29.47	3.75	25,875,141
	785.84	100.00	690,055,936

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	1,300,000	1,426,126	0.31	Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	1,800,000	1,862,739	0.40
ABN Amro Bank NV 0.875% 15/01/2024	3,239,000	3,359,572	0.73	Banco Santander SA 3.125% 19/01/2027	4,000,000	4,522,920	0.98
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,010,000	1,176,721	0.26	Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,691,000	1,746,600	0.38
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,344,664	0.29	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	600,000	611,766	0.13
Ageas FRN 02/07/2049	2,000,000	2,092,580	0.45	Bankia SA 1% 25/06/2024	800,000	804,748	0.17
AlB Group Plc 1.25% 28/05/2024	1,281,000	1,295,232	0.28	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 15/06/2023	3,200,000	3,289,824	0.71
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	728,000	802,194	0.17	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	2,000,000	2,064,670	0.45
Alliander NV 0.875% 24/06/2032	1,620,000	1,649,573	0.36	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	1,200,000	1,250,502	0.27
Allianz Finance II BV 0.875% 15/01/2026	2,200,000	2,308,504	0.50	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	1,700,000	1,888,853	0.41
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,000,000	1,110,635	0.24	Barclays Bank Plc 1.5% 01/04/2022	1,439,000	1,483,544	0.32
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	1,100,000	1,141,036	0.25	Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	835,000	829,076	0.18
American Honda Finance 0.75% 17/01/2024	3,000,000	3,075,540	0.67	Basf Finance Europe Nv 0% 10/11/2020	1,006,000	1,009,501	0.22
Argentum Netherlands BV FRN 19/02/2049	480,000	528,950	0.11	Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	900,000	908,010	0.20
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	857,456	0.19	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,775,000	1,817,290	0.39
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,548,000	1,615,400	0.35	Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	3,595,000	3,624,067	0.79
ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	2,500,000	2,835,125	0.62	Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	2,100,000	2,149,182	0.47
Assicurazioni Generali 3.875% 29/01/2029	4,000,000	4,308,080	0.93	Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	900,000	944,793	0.21
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	1,900,000	2,284,646	0.50	BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	1,413,000	1,497,434	0.32
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	5,042,000	5,273,855	1.14	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	1,700,000	1,761,098	0.38
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,782,000	3,015,924	0.65	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	3,000,000	3,126,615	0.68
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	2,800,000	2,782,220	0.60	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,500,000	1,555,185	0.34
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	800,071	0.17	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,517,000	1,602,255	0.35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,900,000	1,931,226	0.42	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	3,800,000	3,806,669	0.83
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	1,700,000	1,750,133	0.38	BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	3,000,000	3,138,810	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	1,800,000	1,953,297	0.42
Bouygues SA 4.5% 09/02/2022	1,500,000	1,688,820	0.37
BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	1,000,000	1,046,060	0.23
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	1,800,000	1,877,850	0.41
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	1,300,000	1,340,216	0.29
BPCE SA 1.625% 31/01/2028	1,200,000	1,293,870	0.28
BPCE SA 2.875% 22/04/2026	1,500,000	1,686,120	0.37
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,143,030	0.47
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,221,560	0.48
Caixabank 1.125% 27/03/2026	2,200,000	2,259,202	0.49
Caixabank 1.375% 19/06/2026	1,900,000	1,925,935	0.42
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	600,000	608,592	0.13
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	819,816	0.18
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	1,500,000	1,575,105	0.34
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	2,321,000	2,376,031	0.52
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	2,353,000	2,525,063	0.55
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	2,000,000	2,169,800	0.47
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	3,631,000	3,737,457	0.81
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	1,700,000	1,883,634	0.41
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,558,478	0.34
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	2,000,000	2,067,950	0.45
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,979,000	4,556,058	0.99
Commonwealth Bank Australia 1.125% 18/01/2028	2,000,000	2,100,290	0.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	2,094,000	2,139,838	0.46
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	400,000	413,538	0.09
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,400,000	1,483,118	0.32
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	2,300,000	2,345,690	0.51
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,700,000	1,745,160	0.38
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,200,000	3,299,152	0.72
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	1,200,000	1,281,294	0.28
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	1,300,000	1,398,930	0.30
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	3,000,000	3,263,865	0.71
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	2,000,000	2,101,280	0.46
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	2,074,840	0.45
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	5,000,000	5,512,849	1.20
Crédit Suisse London 1.375% 31/01/2022	2,021,000	2,098,940	0.46
CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	2,250,000	2,317,882	0.50
Danone SA 1% 26/03/2025	1,800,000	1,899,162	0.41
Danone SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,040,570	0.44
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,260,000	1,591,128	0.35
E.On Se 0.375% 23/08/2021	3,133,000	3,166,131	0.69
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	700,000	732,053	0.16
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,483,000	1,684,718	0.37
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,415,000	1,494,339	0.32
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	4,189,000	4,538,425	0.98
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,000,000	2,106,120	0.46
Elia System Op SA/NV 1.375% 14/01/2026	1,200,000	1,278,516	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	4,000,000	4,254,660	0.92	IBM Corp 1.25% 29/01/2027	2,105,000	2,226,880	0.48
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	1,655,000	1,759,828	0.38	Icade 1.75% 10/06/2026	1,400,000	1,509,473	0.33
Enel SpA FRN 24/11/2081	4,000,000	4,101,674	0.89	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,500,000	1,531,215	0.33
Engie 1.375% 22/06/2028	2,800,000	3,059,028	0.66	In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,200,000	1,210,356	0.26
Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,800,000	2,837,268	0.62	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,000,000	1,044,455	0.23
Engie SA FRN 31/12/2099	2,000,000	2,189,310	0.48	Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	3,101,000	3,187,812	0.69
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,113,000	1,143,068	0.25	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,000,000	3,058,215	0.66
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	1,000,000	1,223,160	0.27	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	2,000,000	2,157,430	0.47
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	587,000	605,804	0.13	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	500,000	529,715	0.11
Essity AB 1.625% 30/03/2027	745,000	799,270	0.17	Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	1,500,000	1,646,160	0.36
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	1,900,000	1,937,582	0.42	JC Decaux SA 1% 01/06/2023	800,000	831,404	0.18
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	1,014,000	1,034,848	0.22	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	1,923,000	2,020,688	0.44
Fiserv Inc 1.625% 01/07/2030	1,567,000	1,605,120	0.35	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,125,685	0.24
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	5,167,399	1.12	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,032,000	2,269,754	0.49
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	3,000,000	3,097,125	0.67	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,200,000	3,333,696	0.72
HeidelbergCement Finance Lux 1.125% 01/12/2027	1,143,000	1,151,767	0.25	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,537,000	1,531,736	0.33
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	1,074,000	1,136,705	0.25	La Banque Postale 1% 16/10/2024	2,000,000	2,056,980	0.45
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	2,000,000	2,109,220	0.46	La Mondiale FRN 29/12/2049	940,000	1,057,566	0.23
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,454,000	1,454,931	0.32	LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	1,700,000	1,726,741	0.37
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	2,216,000	2,274,369	0.49	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	923,000	950,930	0.21
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1,210,000	1,260,058	0.27	Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,000,000	2,047,180	0.44
HSBC Holdings Plc FRN 27/09/2022	2,162,000	2,172,378	0.47	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.125% 28/02/2023	1,500,000	1,513,275	0.33
Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	2,000,000	2,121,110	0.46	Manpowergroup 1.875% 11/09/2022	1,741,000	1,824,237	0.40
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,300,272	0.28	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,000,000	1,061,880	0.23
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	4,000,000	4,329,040	0.94	McDonalds Corp 1.6% 15/03/2031	1,800,000	1,925,271	0.42

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,380,000	1,403,853	0.30
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,995,000	2,005,394	0.44
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	787,000	847,154	0.18
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,244,256	0.27
Michelin Luxembourg SCS 1.75% 28/05/2027	3,000,000	3,294,570	0.72
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	2,500,000	2,488,025	0.54
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	2,000,000	2,026,340	0.44
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	2,035,000	2,082,487	0.45
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	1,052,830	0.23
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	3,614,000	3,696,508	0.80
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	2,483,000	2,496,023	0.54
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,363,702	0.30
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,400,000	1,591,689	0.35
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,454,000	1,490,917	0.32
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,076,770	0.45
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	4,000,000	4,237,900	0.92
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	1,341,000	1,365,701	0.30
Orange SA 0.875% 03/02/2027	2,000,000	2,075,620	0.45
Orange SA 1.125% 15/07/2024	700,000	734,986	0.16
Orange SA 2% 15/01/2029	1,500,000	1,680,525	0.36
Orange SA FRN 29/10/2049	4,000,000	4,745,640	1.03
Orange SA FRN 31/12/2099	1,200,000	1,243,956	0.27
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,000,000	3,322,795	0.72
Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	1,285,000	1,412,626	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	2,256,989	0.49
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,795,000	2,994,591	0.65
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,955,000	2,096,327	0.45
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	1,600,000	1,626,600	0.35
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	417,000	420,803	0.09
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	600,000	601,998	0.13
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,092,000	1,152,972	0.25
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	2,000,000	2,214,350	0.48
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,839,000	2,892,274	0.63
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	865,000	905,305	0.20
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	1,771,000	1,871,851	0.41
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	830,000	867,919	0.19
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	3,900,000	4,185,968	0.91
Siemens Financieringsmat 0.9% 28/02/2028	1,087,000	1,138,247	0.25
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	1,254,000	1,298,856	0.28
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,569,009	0.34
Société Générale 1% 01/04/2022	1,400,000	1,433,040	0.31
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,000,000	1,022,590	0.22
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,239,000	1,242,618	0.27
Suez 1.625% 17/09/2030	1,400,000	1,549,100	0.34
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	1,145,000	1,193,972	0.26
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,919,917	0.63
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,303,000	2,477,464	0.54
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	4,567,000	4,599,106	1.00
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	900,000	937,062	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	3,500,000	3,740,572	0.81
Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	1,969,000	2,048,794	0.44
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	2,755,000	2,863,588	0.62
Terna SpA 1% 10/04/2026	1,212,000	1,250,354	0.27
Terna SpA 1% 23/07/2023	1,338,000	1,390,189	0.30
The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	894,000	955,948	0.21
Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	3,571,000	3,673,523	0.80
Total Capital International SA 1.023% 04/03/2027	1,300,000	1,385,085	0.30
Total SA FRN 29/12/2049	500,000	535,575	0.12
Total SA FRN 29/12/2049	1,000,000	1,096,035	0.24
Total SA FRN 31/12/2099	1,384,000	1,425,119	0.31
Total SA FRN 31/12/2099	1,000,000	1,031,585	0.22
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,692,000	1,757,167	0.38
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,000,000	2,107,900	0.46
Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	800,000	831,104	0.18
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	2,900,000	3,046,610	0.66
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	3,500,000	3,557,768	0.77
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	1,000,000	1,050,610	0.23
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	2,202,000	2,197,882	0.48
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,598,000	1,601,899	0.35
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,932,000	1,926,832	0.42
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,000,000	1,185,045	0.26
Valeo SA 0.625% 11/01/2023	800,000	810,288	0.18
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,044,000	1,056,940	0.23
Vattenfall AB FRN 19/03/2077	1,000,000	1,035,865	0.22
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	2,700,000	2,799,144	0.61

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	4,796,000	5,113,088	1.11
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	1,039,000	1,110,235	0.24
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	2,000,000	2,023,280	0.44
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	611,000	637,456	0.14
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	1,000,000	1,036,350	0.22
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	1,647,000	1,697,950	0.37
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	2,717,000	2,721,497	0.59
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	2,000,000	2,005,640	0.44
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	955,000	1,029,079	0.22
Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	1,000,000	1,037,465	0.23
		451,209,770	97.94
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		451,209,770	97.94

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen			
Société Générale 0.01% 27/05/2022	1,600,000	1,602,704	0.35
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.465% 30/05/2024	1,230,000	1,238,475	0.27
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	1,648,000	1,688,384	0.37
		4,529,563	0.99
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		4,529,563	0.99

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	229	10,251,324	2.23
		10,251,324	2.23
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		10,251,324	2.23
Wertpapieranlagen insgesamt		465,990,657	101.13
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,026,989	0.22
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(6,256,141)	(1.35)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		460,761,505	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	29.57
Finanzdienstleistungen	21.10
Kommunikation	7.89
Elektrogeräte und -komponenten	5.58
Versicherungen	4.36
Erdöl und Erdgas	3.86
Immobilien	2.90
Versorgungsbetriebe	2.73
Nichtzyklische Konsumgüter	2.71
Energie- und Wasserversorgung	2.27
Offene Investmentfonds	2.23
Nahrungsmittel und Getränke	2.05
Industrie	1.69
Baustoffe und Baumaterialien	1.53
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.27
Bau- und Ingenieurwesen	1.17
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.05
Technologie	1.04
Automobile	0.90
Medien	0.89
Verkehr und Transport	0.80
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.77
Internet, Software und IT-Dienste	0.72
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.69
Gesundheitswesen	0.62
Chemikalien	0.56
Zyklische Konsumgüter	0.21
	101.16

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	21.66	4.13	19,021,513
Österreich	2.74	0.52	2,408,205
Belgien	9.42	1.80	8,272,563
Kanada	4.18	0.80	3,673,523
Dänemark	4.83	0.92	4,237,900
Finnland	4.19	0.80	3,683,583
Frankreich	147.31	28.07	129,357,421
Deutschland	19.86	3.78	17,437,436
Irland	10.10	1.92	8,865,653
Italien	37.47	7.14	32,904,066
Japan	6.65	1.27	5,837,581
Jersey	2.40	0.46	2,107,900
Luxemburg	29.29	5.58	25,717,521
Norwegen	2.33	0.44	2,048,794
Portugal	4.97	0.95	4,364,590
Spanien	28.49	5.43	25,019,800
Schweden	9.90	1.89	8,690,084
Niederlande	77.28	14.73	67,858,747
Vereinigtes Königreich	46.56	8.87	40,889,445
Vereinigte Staaten	61.03	11.63	53,594,332
Andere	(5.95)	(1.13)	(5,229,152)
	524.71	100.00	460,761,505

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	6,700,000	7,350,035	1.07
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 20/06/2023	1,500,000	1,709,820	0.25
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,879,000	2,189,167	0.32
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	2,000,000	2,023,330	0.30
Ageas FRN 02/07/2049	2,900,000	3,034,241	0.45
AlB Group Plc 1.25% 28/05/2024	2,134,000	2,157,709	0.32
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	859,000	896,117	0.13
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	2,728,000	3,006,024	0.44
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,800,000	1,999,143	0.29
APRR SA 1.25% 18/01/2028	3,000,000	3,186,975	0.47
Argentum Netherlands BV FRN 19/02/2049	840,000	925,663	0.14
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,200,000	1,286,184	0.19
Arkema SA FRN 31/12/2099	700,000	720,664	0.11
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	959,000	1,000,755	0.15
ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	3,700,000	4,195,985	0.62
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	2,000,000	2,236,630	0.33
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	2,000,000	2,217,290	0.33
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	2,651,000	2,772,906	0.41
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	4,790,000	5,192,767	0.76
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	6,625,000	6,997,657	1.02
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	2,200,000	2,186,030	0.32
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	2,096,035	0.31
Autostrade Per l'Italia 1.875% 04/11/2025	954,000	958,241	0.14
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,966,000	2,033,080	0.30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	2,200,000	2,264,878	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 31/12/2099	2,400,000	2,525,866	0.37
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	2,200,000	2,276,681	0.33
Banco Santander SA 3.125% 19/01/2027	2,000,000	2,261,460	0.33
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,989,072	0.29
Bank of America Corp FRN 07/02/2022	3,289,000	3,328,830	0.49
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,100,000	1,121,571	0.16
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	1,005,935	0.15
Bankia SA FRN 15/03/2027	4,000,000	4,208,940	0.62
Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	1,300,000	1,336,016	0.20
Bankinter SA FRN 06/04/2027	3,300,000	3,431,485	0.50
Barclays Bank Plc 1.875% 23/03/2021	2,200,000	2,267,947	0.33
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	1,676,000	1,647,604	0.24
BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	2,276,000	2,329,406	0.34
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	4,491,000	4,597,999	0.68
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	2,000,000	2,076,294	0.31
Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	3,500,000	3,581,970	0.53
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,200,000	2,254,120	0.33
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	1,300,000	1,364,701	0.20
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	3,750,000	3,884,775	0.57
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	1,461,000	1,507,073	0.22
BNP Paribas SA 1.375% 28/05/2029	1,800,000	1,856,502	0.27
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,850,905	0.57
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	3,800,000	3,806,669	0.56
BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	2,200,000	2,301,794	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	3,200,000	3,472,528	0.51	Credit Agricole Assurances SA FRN 29/01/2048	4,000,000	3,959,940	0.58
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	5,477,394	0.79	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,100,000	3,196,054	0.47
BPCE SA 0.375% 05/10/2023	3,300,000	3,342,652	0.49	Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	2,300,000	2,475,030	0.36
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,928,086	0.43	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,827,602	0.42
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	5,100,000	5,464,726	0.80	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	6,200,000	6,835,935	0.99
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,500,000	1,666,170	0.24	Daimler International Finance BV 0.625% 27/02/2023	1,640,000	1,669,233	0.25
British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	2,100,000	2,136,382	0.31	Danske Bank 0.5% 06/05/2021	2,219,000	2,240,791	0.33
Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	4,107,640	0.60	Danske Bank 1.375% 24/05/2022	1,138,000	1,165,113	0.17
Caixabank 1.375% 19/06/2026	3,100,000	3,142,315	0.46	Danske Bank FRN 21/06/2029	2,507,000	2,610,900	0.38
Carrefour SA 1% 17/05/2027	1,700,000	1,722,346	0.25	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,900,000	1,986,098	0.29
Cie Generale Des Establi 0.875% 03/09/2025	1,900,000	1,976,646	0.29	Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,783,000	2,251,572	0.33
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	4,245,000	4,345,649	0.64	DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	3,000,000	3,027,285	0.44
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	2,371,000	2,450,594	0.36	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,988,678	0.44
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	2,151,000	2,200,451	0.32	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	2,440,000	2,649,913	0.39
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	1,637,000	1,756,706	0.26	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,504,000	1,558,520	0.23
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	3,800,000	4,265,310	0.63	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,700,000	2,843,262	0.42
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	3,289,000	3,304,820	0.49	Electricité de France SA FRN 29/01/2049	800,000	858,757	0.13
Commerzbank AG 1% 04/03/2026	3,785,000	3,892,872	0.57	Electricité de France SA FRN 31/12/2099	3,000,000	3,247,665	0.48
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	2,800,000	2,824,948	0.42	Elia System Op SA/NV 1.375% 14/01/2026	1,200,000	1,278,516	0.19
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	7,655,000	8,765,175	1.28	Elis SA 1.75% 11/04/2024	1,700,000	1,760,562	0.26
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,473,000	1,505,244	0.22	ENBW FRN 05/04/2077	1,767,000	1,882,641	0.28
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,600,000	1,694,992	0.25	Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	934,000	993,463	0.15
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	900,000	989,820	0.15	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	2,482,000	2,639,210	0.39
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	3,600,000	3,671,514	0.54	Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	2,430,000	2,644,593	0.39

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	3,200,000	3,504,720	0.51	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	2,185,000	2,312,571	0.34
Engie 1.875% 19/09/2033	1,600,000	1,822,544	0.27	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,272,000	1,272,814	0.19
Engie SA 1.375% 21/06/2039	3,500,000	3,546,585	0.52	HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	1,779,000	1,825,859	0.27
Engie SA FRN 31/12/2099	1,100,000	1,204,120	0.18	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	2,523,000	2,627,377	0.39
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,228,836	0.18	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	1,000,000	1,082,260	0.16
Erste Group Bank AG FRN 31/12/2099	3,000,000	3,178,200	0.47	IBM Corp 1.25% 29/01/2027	2,105,000	2,226,880	0.33
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,027,000	1,059,899	0.16	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	2,054,000	2,120,663	0.31
ESB Finance Dac 1.75% 07/02/2029	2,061,000	2,280,033	0.33	ING Groep NV 1% 20/09/2023	1,400,000	1,445,829	0.21
Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,340,948	0.34	ING Groep NV 2% 20/09/2028	1,600,000	1,760,096	0.26
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,700,000	2,753,406	0.40	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	4,000,000	4,177,820	0.61
Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,649,344	0.24	Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,822,816	0.56
FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,594,000	1,634,217	0.24	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,000,000	3,058,215	0.45
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,773,000	1,799,737	0.26	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	4,600,000	4,764,887	0.70
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	1,500,000	1,535,182	0.23	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,659,000	1,744,488	0.26
Fnac Darty SA 1.875% 30/05/2024	921,000	949,339	0.14	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	2,518,000	2,846,007	0.42
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,400,000	2,501,604	0.37	Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	2,148,000	2,292,494	0.34
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,500,000	1,550,220	0.23	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	1,471,000	1,483,018	0.22
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,189,000	1,212,061	0.18	ISS Global AS 2.125% 02/12/2024	1,000,000	1,087,500	0.16
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	3,767,000	3,790,092	0.56	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	3,300,000	3,496,119	0.51
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	5,125,000	5,111,931	0.75	Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	1,700,000	1,789,802	0.26
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	3,200,000	3,303,600	0.49	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	3,100,000	3,287,674	0.48
General Electric Co 4.125% 19/09/2035	1,000,000	1,229,485	0.18	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,300,000	2,353,705	0.35
Glaxosmithkline Capital 1.25% 21/05/2026	2,371,000	2,527,676	0.37	KBC Groep NV 1.125% 25/01/2024	2,400,000	2,487,396	0.37
Groupama SA FRN 29/05/2049	1,800,000	2,096,028	0.31	KBC Groep NV FRN 31/12/2099	2,600,000	2,762,474	0.41
HeidelbergCement Finance Lux 1.125% 01/12/2027	915,000	922,018	0.14				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,254,116	0.33
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	4,100,000	4,271,304	0.63
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,537,000	1,531,736	0.23
La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,400,000	1,439,886	0.21
La Banque Postale FRN 23/04/2026	2,700,000	2,809,202	0.41
La Mondiale FRN 29/12/2049	1,987,000	2,235,514	0.33
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,621,470	0.24
Lanxess Ag FRN 06/12/2076	1,905,000	2,103,872	0.31
Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	1,041,000	1,050,036	0.15
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,067,000	1,071,780	0.16
McDonalds Corp 0.9% 15/06/2026	1,400,000	1,444,317	0.21
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	2,760,000	2,807,707	0.41
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	1,926,000	2,010,985	0.30
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,200,000	1,244,256	0.18
Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,700,000	1,711,271	0.25
MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	2,500,000	2,509,812	0.37
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	2,740,000	2,860,204	0.42
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	2,069,185	0.30
Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	1,000,000	1,003,810	0.15
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	1,442,000	1,449,563	0.21
Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	1,625,000	1,764,206	0.26
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	3,516,000	3,619,634	0.53
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	3,914,000	4,186,297	0.61
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,818,000	1,864,159	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,425,000	2,424,842	0.36
Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	4,484,000	4,551,955	0.67
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,800,000	1,907,055	0.28
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	2,498,000	2,505,244	0.37
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	2,179,000	2,219,137	0.33
Orange SA 1.125% 15/07/2024	1,500,000	1,574,970	0.23
Orange SA FRN 31/12/2099	1,700,000	1,762,271	0.26
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,500,000	1,452,585	0.21
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	2,524,000	2,574,152	0.38
Peugeot SA 2% 23/03/2024	1,500,000	1,583,002	0.23
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	3,136,000	3,312,039	0.49
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,987,234	0.59
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,781,000	2,979,591	0.44
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	696,000	702,348	0.10
Rabobank Nederland FRN 22/01/2049	3,000,000	3,129,840	0.46
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,668,000	3,662,223	0.54
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	1,565,000	1,583,897	0.23
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	1,283,000	1,296,292	0.19
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,184,000	2,305,944	0.34
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	2,500,000	2,563,825	0.38
RTE Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	4,293,791	0.63
RTE Réseau De Transport 2.125% 27/09/2038	500,000	583,765	0.09
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	2,000,000	2,060,000	0.30
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,542,837	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 15/04/2026	1,727,000	1,778,922	0.26	Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	3,100,000	3,320,751	0.49
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,902,710	0.28	Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	3,000,000	3,045,075	0.45
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	2,951,000	3,119,046	0.46	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	3,200,000	3,281,328	0.48
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	969,000	1,013,269	0.15	Telenor ASA 2.625% 06/12/2024	2,130,000	2,422,098	0.36
Schaeffler AG 2.875% 26/03/2027	750,000	816,394	0.12	Teleperformance 1.5% 03/04/2024	300,000	310,926	0.05
Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	1,200,000	1,293,708	0.19	Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,427,000	1,514,896	0.22
Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	1,426,000	1,503,995	0.22	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,414,000	1,458,746	0.21
Siemens Financieringsmat 1.375% 06/09/2030	1,097,000	1,182,160	0.17	The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	1,191,000	1,273,528	0.19
Siemens Financieringsmat 1.75% 28/02/2039	1,269,000	1,397,848	0.21	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	3,200,000	3,267,248	0.48
Smurfit Kappa Acquisitions 2.375% 01/02/2024	2,152,000	2,314,521	0.34	Total SA FRN 29/12/2049	1,300,000	1,392,495	0.20
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	692,000	754,800	0.11	Total SA FRN 31/12/2099	2,422,000	2,493,958	0.37
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,569,009	0.23	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	3,268,000	3,393,867	0.50
Société Générale 1% 01/04/2022	2,800,000	2,866,080	0.42	UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	3,792,000	3,941,386	0.58
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,840,662	0.27	Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	3,000,000	3,116,640	0.46
Société Générale 1.25% 15/02/2024	2,900,000	2,992,640	0.44	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	3,700,000	3,887,054	0.57
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	1,549,000	1,553,523	0.23	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	3,900,000	3,964,370	0.58
Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,762,100	0.55	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	1,957,000	1,941,784	0.29
Swedbank AB 0.25% 07/11/2022	1,642,000	1,652,353	0.24	Unicredit SpA FRN 20/02/2029	3,970,000	4,195,512	0.62
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	4,442,766	0.65	Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,421,000	1,424,467	0.21
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,440,436	0.21	Unicredit SpA FRN 31/12/2099	3,071,000	3,247,337	0.48
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,500,000	1,449,375	0.21	Unicredit SpA FRN 31/12/2099	2,500,000	2,282,888	0.34
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	5,002,000	5,060,794	0.74	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	3,380,000	3,370,958	0.50
Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026	994,000	1,010,769	0.15	Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	2,716,000	2,724,732	0.40
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,168,000	1,235,389	0.18	Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,540,558	0.23
				United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	1,913,000	2,077,843	0.31

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Ureco Finance NV 2.25% 05/08/2022	3,600,000	3,828,816	0.56
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,044,000	1,056,940	0.16
Veolia Environnement SA 1.496% 30/11/2026	3,100,000	3,380,814	0.50
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,338,132	0.20
Verisure Holding AB 3.5% 15/05/2023	2,593,000	2,709,283	0.40
Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	3,779,000	3,875,780	0.57
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,731,736	0.25
Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25/09/2028	1,700,000	1,851,759	0.27
Vinci SA 1% 26/09/2025	1,800,000	1,898,379	0.28
Vinci SA 1.75% 26/09/2030	2,300,000	2,550,631	0.37
Vivat NV FRN 31/12/2099	2,500,000	2,656,325	0.39
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	2,028,000	2,115,812	0.31
Vodafone Group Plc FRN 03/01/2079	2,726,000	2,807,671	0.41
Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31/07/2026	4,600,000	4,988,355	0.73
Volkswagen Financial Services AG 1.375% 16/10/2023	4,100,000	4,225,501	0.62
Volkswagen Financial Services AG 2.25% 16/10/2026	3,000,000	3,196,560	0.47
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,552,000	1,592,566	0.23
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	900,000	932,715	0.14
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	2,400,000	2,464,776	0.36
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,988,043	0.59
		649,535,312	95.45
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		649,535,312	95.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	2,206,000	2,342,121	0.34
		2,342,121	0.34
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,342,121	0.34
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	1,567	0.00
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	135,170	15,845,980	2.32
		15,847,547	2.32
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,847,547	2.32
Wertpapieranlagen insgesamt		667,724,980	98.09
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,587,770	0.97
Sonstige Nettovermögenswerte		6,386,931	0.94
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		680,699,681	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	29.93
Finanzdienstleistungen	20.73
Kommunikation	7.06
Industrie	4.01
Versicherungen	3.83
Nichtzyklische Konsumgüter	3.51
Energie- und Wasserversorgung	3.41
Elektrogeräte und -komponenten	3.35
Erdöl und Erdgas	2.87
Offene Investmentfonds	2.32
Immobilien	2.04
Versorgungsbetriebe	1.97
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.74
Verkehr und Transport	1.40
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.39
Automobile	1.23
Internet, Software und IT-Dienste	1.08
Bau- und Ingenieurwesen	0.86
Chemikalien	0.84
Baustoffe und Baumaterialien	0.74
Gesundheitswesen	0.68
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.56
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.43
Nahrungsmittel und Getränke	0.33
Landwirtschaft	0.31
Maschinen	0.30
Pipelines	0.27
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.24
Verschiedene Dienste	0.24
Medien	0.20
Zyklische Konsumgüter	0.19
Technologie	0.05
	98.11

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	18.24	2.35	16,021,133
Österreich	8.80	1.14	7,726,516
Belgien	20.22	2.61	17,752,422
Dänemark	18.21	2.35	15,988,156
Finnland	5.38	0.69	4,724,381
Frankreich	166.38	21.46	146,098,192
Deutschland	55.21	7.12	48,476,972
Hongkong	2.51	0.32	2,200,451
Irland	20.01	2.58	17,570,258
Isle of Man	3.77	0.49	3,312,039
Italien	61.91	7.99	54,361,057
Luxemburg	38.30	4.94	33,629,250
Mexiko	2.93	0.38	2,574,152
Norwegen	6.21	0.80	5,449,383
Portugal	14.96	1.93	13,137,220
Spanien	52.73	6.80	46,301,213
Schweden	13.84	1.78	12,148,964
Schweiz	4.49	0.58	3,941,386
Niederlande	100.40	12.95	88,161,620
Vereinigtes Königreich	55.03	7.10	48,318,595
Vereinigte Staaten	90.91	11.73	79,831,620
Andere	14.78	1.91	12,974,701
	775.22	100.00	680,699,681

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	3,700,000	4,058,975	3.54	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	785,000	852,534	0.74
ABN Amro Bank NV FRN 29/12/2049	1,600,000	1,686,256	1.47	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	451,000	467,349	0.41
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	400,000	404,666	0.35	Elis SA 1.75% 11/04/2024	400,000	414,250	0.36
Ageas FRN 02/07/2049	2,000,000	2,092,580	1.82	Energias De Portugal SA FRN 16/09/2075	900,000	971,775	0.85
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	854,000	863,488	0.75	Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	1,300,000	1,423,792	1.24
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	1,200,000	1,243,404	1.08	Engie SA FRN 31/12/2099	600,000	656,793	0.57
Arkema SA FRN 31/12/2099	500,000	514,760	0.45	Erste Group Bank AG FRN 31/12/2099	2,800,000	2,966,320	2.58
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	1,500,000	1,565,310	1.36	Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	601,000	627,831	0.55
Assicurazioni Generali FRN 08/06/2048	2,000,000	2,217,290	1.93	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	1,500,000	1,548,562	1.35
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,500,000	3,696,875	3.22	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	545,000	545,349	0.47
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	1,000,000	993,650	0.86	Holcim Finance Lux SA FRN 31/12/2099	1,000,000	1,035,710	0.90
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 31/12/2099	1,600,000	1,683,910	1.46	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	780,000	820,193	0.71
Bankia SA 1% 25/06/2024	800,000	804,748	0.70	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	200,000	226,053	0.20
Bankia SA FRN 15/03/2027	1,500,000	1,578,352	1.37	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	700,000	833,509	0.72
Bankinter SA FRN 06/04/2027	2,400,000	2,495,626	2.17	Intesa Sanpaolo SpA FRN 29/12/2049	1,600,000	1,688,034	1.47
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	900,000	941,170	0.82	Intesa Sanpaolo SpA FRN 31/12/2049	2,000,000	2,070,590	1.80
Caixabank 1.375% 19/06/2026	900,000	912,285	0.79	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	1,500,000	1,589,145	1.38
Caixabank FRN 28/06/2028	3,200,000	3,502,208	3.05	Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	600,000	631,695	0.55
Caixabank FRN 31/12/2099	2,400,000	2,260,354	1.97	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,000,000	1,063,471	0.92
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	2,677,000	3,065,235	2.67	KBC Groep NV FRN 31/12/2099	1,200,000	1,274,988	1.11
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	1,000,000	1,076,100	0.94	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	166,000	167,441	0.15
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	3,700,000	4,079,510	3.56	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,534,000	1,560,515	1.36
Danske Bank 1.375% 24/05/2022	455,000	465,840	0.41	Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,400,000	1,451,632	1.26
Danske Bank FRN 21/06/2029	2,253,000	2,346,373	2.04	Merck KgaA FRN 25/06/2079	1,700,000	1,711,271	1.49
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	566,000	597,736	0.52				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	988,000	1,072,637	0.93
NN Group NV FRN 13/01/2048	1,500,000	1,725,892	1.50
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	1,039,000	1,038,932	0.90
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	500,000	484,195	0.42
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	754,000	796,326	0.69
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	794,000	850,700	0.74
Rabobank Nederland FRN 22/01/2049	1,500,000	1,564,920	1.36
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	819,000	864,729	0.75
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,000,000	1,139,593	0.99
Repsol International Finance FRN 29/12/2049	600,000	632,877	0.55
Royal Bank of Scotland Plc FRN 02/03/2026	700,000	717,871	0.62
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 15/04/2026	715,000	736,496	0.64
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	598,000	652,269	0.57
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	465,000	466,358	0.41
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,369,000	1,472,709	1.28
Telecom Italia SpA 7.75% 24/01/2033	2,400,000	3,300,725	2.87
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	1,000,000	1,037,880	0.90
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	2,000,000	2,050,830	1.78
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	1,500,000	1,475,880	1.28
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	800,000	816,812	0.71
Total SA FRN 31/12/2099	1,037,000	1,067,809	0.93
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	1,700,000	1,728,058	1.50
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	1,065,000	1,067,599	0.93
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	1,843,000	1,948,825	1.69

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	1,500,000	1,369,732	1.19
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	2,019,000	2,025,491	1.76
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	800,000	948,036	0.82
Verisure Holding AB 3.5% 15/05/2023	864,000	902,746	0.79
Vivat NV FRN 31/12/2099	2,000,000	2,125,060	1.85
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	1,100,000	1,103,976	0.96
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	688,000	705,983	0.61
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	1,300,000	1,335,087	1.16
		110,972,536	96.52

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Germany (Fed Rep) 0% 08/10/2021	640	651	0.00
		651	0.00

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

110,973,187 96.52

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Holding D Infrastructure 0.625% 27/03/2023	1,500,000	1,514,745	1.32
Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,000,000	1,061,705	0.92
		2,576,450	2.24

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

2,576,450 2.24

Wertpapieranlagen insgesamt

113,549,637 98.76

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,873,190	10.33
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(10,444,480)	(9.09)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

114,978,347 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	35.70
Finanzdienstleistungen	22.08
Kommunikation	7.01
Industrie	5.97
Versicherungen	4.12
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.03
Nichtzyklische Konsumgüter	3.21
Elektrogeräte und -komponenten	2.86
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.93
Versorgungsbetriebe	1.81
Erdöl und Erdgas	1.54
Immobilien	1.50
Energie- und Wasserversorgung	1.40
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.35
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.32
Bau- und Ingenieurwesen	1.28
Automobile	0.96
Internet, Software und IT-Dienste	0.69
	98.76

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.68	1.28	1,472,709
Österreich	5.30	4.04	4,650,852
Belgien	3.83	2.93	3,367,568
Dänemark	4.39	3.35	3,851,145
Frankreich	14.12	10.78	12,394,940
Deutschland	9.74	7.44	8,554,243
Irland	3.47	2.65	3,046,577
Isle of Man	0.91	0.69	796,326
Italien	18.65	14.24	16,373,180
Luxemburg	7.51	5.74	6,597,980
Portugal	6.72	5.13	5,897,775
Spanien	15.71	12.00	13,794,250
Schweden	1.83	1.40	1,608,729
Niederlande	23.77	18.16	20,875,424
Vereinigtes Königreich	3.78	2.89	3,322,034
Vereinigte Staaten	7.91	6.04	6,945,905
Andere	1.63	1.24	1,428,710
	130.95	100.00	114,978,347

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Anleihen

Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	6,000,000	6,258,510	0.97
BPI France Financement SA 0.5% 25/05/2025	5,800,000	6,017,239	0.93
Crédit Agricole Public Sector 0.5% 10/10/2025	9,000,000	9,353,835	1.45
EFSF 0.4% 17/02/2025	7,000,000	7,281,680	1.13
NRW Bank 0.625% 11/02/2026	6,000,000	6,330,810	0.98
		35,242,074	5.46

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	10,000,000	9,993,250	1.55
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	6,500,000	6,999,720	1.09
Austria (Republic of) 1.75% 20/10/2023	4,500,000	4,956,862	0.77
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	3,919,050	0.61
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	3,800,000	6,078,309	0.94
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	5,000,000	5,341,650	0.83
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	8,065,238	1.25
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,700,000	3,179,007	0.49
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	4,000,000	6,706,660	1.04
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,700,000	5,444,680	0.85
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	2,750,000	4,684,006	0.73
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	3,400,000	5,741,053	0.89
France (Republic of) 0.01% 25/02/2021	11,000,000	11,126,280	1.73
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	5,000,000	5,191,925	0.81
France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	10,800,000	11,382,768	1.77
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	1,500,000	1,585,162	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	9,442,260	11,155,133	1.73
France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	12,250,000	13,198,579	2.05
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	11,500,000	13,238,858	2.06
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,096,569	6,210,246	0.96
France (Republic of) 2% 25/05/2048	7,000,000	9,012,640	1.40
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	6,500,000	10,283,358	1.60
France (Republic of) 4% 25/04/2055	1,000,000	1,908,435	0.30
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	4,000,000	6,711,480	1.04
France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	5,500,000	8,517,878	1.32
Germany (Fed Rep) 0.01% 11/12/2020	8,500,000	8,590,865	1.33
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	6,500,000	7,027,182	1.09
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	3,500,000	3,780,298	0.59
Germany (Fed Rep) 1% 15/08/2025	3,000,000	3,301,140	0.51
Germany (Fed Rep) 1.25% 15/08/2048	400,000	510,648	0.08
Germany (Fed Rep) 2.25% 04/09/2020	30,000,000	31,057,350	4.82
Germany (Fed Rep) 2.5% 04/07/2044	3,700,000	5,782,471	0.90
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	2,000,000	3,193,710	0.50
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	3,600,000	6,143,418	0.95
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	1,900,000	3,487,650	0.54
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	4,200,000	6,195,861	0.96
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	3,000,000	3,242,520	0.50
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,250,000	1,555,369	0.24
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	3,500,000	4,301,378	0.67
Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	1,850,000	2,185,072	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	6,800,000	6,892,242	1.07
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	17,600,000	17,877,464	2.78
Italy (Republic of) 2.3% 15/10/2021	11,500,000	11,973,052	1.86
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	10,000,000	11,171,900	1.74
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	10,000,000	11,818,250	1.84
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	12,300,000	14,089,834	2.19
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2021	8,000,000	8,739,120	1.36
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	14,000,000	18,755,730	2.91
Italy (Republic of) 5.5% 01/09/2022	15,000,000	17,173,575	2.67
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	23,000,000	31,824,294	4.94
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	4,200,000	4,871,517	0.76
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	2,800,000	3,351,600	0.52
Portugal (Republic of) 2.875% 15/10/2025	2,500,000	2,946,875	0.46
Portugal (Republic of) 4.1% 15/02/2045	500,000	794,580	0.12
Portugal (Republic of) 4.95% 25/10/2023	3,500,000	4,286,310	0.67
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/10/2021	17,000,000	17,184,280	2.67
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	10,000,000	11,020,650	1.71
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	5,000,000	5,966,550	0.93
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	12,000,000	15,423,780	2.40
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	10,000,000	17,046,050	2.65
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	10,000,000	14,428,000	2.24
Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	11,000,000	13,259,125	2.06
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	8,850,000	14,584,933	2.27
The Netherlands (Kingdom of) 0.75% 15/07/2027	6,000,000	6,525,660	1.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2033	1,300,000	1,741,220	0.27
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	3,700,000	6,585,519	1.02
The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	2,500,000	4,193,025	0.65
		565,512,294	87.85
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		600,754,368	93.31

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,043	46,719,396	7.26
		46,719,396	7.26
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		46,719,396	7.26
Wertpapieranlagen insgesamt		647,473,764	100.57
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		472,813	0.07
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,155,394)	(0.64)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		643,791,183	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	88.98
Offene Investmentfonds	7.26
Banken	2.88
Finanzdienstleistungen	1.45
	100.57

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	25.00	3.41	21,953,941
Belgien	44.60	6.08	39,162,294
Frankreich	206.81	28.21	181,606,462
Deutschland	97.26	13.27	85,401,403
Irland	12.85	1.75	11,284,339
Italien	171.18	23.35	150,315,461
Luxemburg	8.29	1.13	7,281,680
Portugal	18.51	2.52	16,250,882
Spanien	124.03	16.92	108,913,368
Niederlande	28.82	3.93	25,303,934
Andere	(4.19)	(0.57)	(3,682,581)
	733.16	100.00	643,791,183

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	1,046,570	1,068,972	0.59
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	4,394,166	4,692,772	2.60
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	1,296,350	1,414,830	0.78
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	4,672,294	5,149,896	2.85
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	1,550,670	1,596,965	0.88
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	1,826,528	2,047,940	1.13
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	2,033,994	2,324,591	1.29
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	6,366,172	6,875,625	3.81
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	4,972,704	5,874,778	3.25
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	12,312,651	13,277,901	7.37
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	6,874,128	10,441,251	5.79
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	5,507,100	6,891,805	3.82
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	5,789,524	6,608,220	3.66
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	4,364,483	6,746,595	3.74
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	4,956,562	7,245,974	4.01
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	4,344,033	4,578,850	2.54
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	6,547,638	7,198,113	3.99
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	2,922,273	3,811,141	2.11
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	4,186,393	5,000,709	2.77
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	3,585,912	3,554,535	1.97
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	7,210,840	7,054,906	3.91
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,392,224	9,069,648	5.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	6,017,176	6,017,868	3.33
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	3,218,006	3,370,814	1.87
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	6,739,538	7,260,471	4.02
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	1,973,605	2,218,637	1.23
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	3,688,437	4,114,581	2.28
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	4,467,280	4,842,666	2.68
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	3,966,534	4,525,716	2.51
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	1,027,440	1,076,675	0.60
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	1,968,712	2,192,190	1.21
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	7,192,197	8,412,748	4.66
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	4,693,427	5,408,166	3.00
	171,966,549	171,966,549	95.28
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	4,254,852	3,783,853	2.10
	3,783,853	3,783,853	2.10

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **175,750,402** **97.38**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	74	3,306,086	1.83
		3,306,086	1.83
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,306,086	1.83
Wertpapieranlagen insgesamt		179,056,488	99.21
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		786,090	0.44
Sonstige Nettovermögenswerte		646,806	0.35
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		180,489,384	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	94.05
Finanzdienstleistungen	3.33
Offene Investmentfonds	1.83
	99.21

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	97.44	47.40	85,564,201
Deutschland	23.45	11.41	20,588,813
Italien	59.25	28.83	52,029,842
Spanien	19.46	9.47	17,089,779
Vereinigte Staaten	4.31	2.10	3,783,853
Andere	1.63	0.79	1,432,896
	205.54	100.00	180,489,384

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Anleihen

2l Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,100,000	1,128,776	0.32
3M Co 1.5% 02/06/2031	279,000	307,723	0.09
3M Co 1.5% 09/11/2026	1,000,000	1,090,416	0.31
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	1,000,000	1,006,130	0.29
Abbey National Treasury Services Plc 1.125% 14/01/2022	150,000	154,471	0.04
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	1,046,424	0.30
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	600,000	725,001	0.21
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	570,000	591,272	0.17
Adecco International Finance Services BV 1.25% 20/11/2029	2,000,000	2,049,451	0.58
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	180,000	184,943	0.05
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	500,000	525,378	0.15
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	400,000	423,418	0.12
Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	500,000	508,598	0.15
Aéroports de Paris SA 1.5% 07/04/2025	600,000	647,172	0.19
Air Liquide Finance 1% 08/03/2027	1,200,000	1,274,490	0.37
Air Products & Chemicals Inc 1% 12/02/2025	600,000	629,874	0.18
Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	700,000	717,244	0.21
Alliander NV 0.875% 24/06/2032	720,000	733,144	0.21
Amadeus IT Group SA 0.875% 18/09/2023	1,100,000	1,134,678	0.33
America Movil SAB de CV 0.75% 26/06/2027	773,000	777,387	0.22
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	500,000	554,430	0.16
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	500,000	531,102	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Anleihen (Fortsetzung)

America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	300,000	342,260	0.10
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	1,500,000	1,526,168	0.44
Amgen Inc 2% 25/02/2026	200,000	222,378	0.06
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	900,000	989,384	0.28
Anheuser Busch Inbev SA 1.15% 22/01/2027	700,000	729,894	0.21
ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	1,200,000	1,236,750	0.36
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	150,000	151,460	0.04
Apple Computer Inc 1.625% 10/11/2026	1,000,000	1,106,470	0.32
Archer Daniels Midland Co 1% 12/09/2025	439,000	458,021	0.13
Archer Daniels Midland Co 1.75% 23/06/2023	900,000	968,152	0.28
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,500,000	1,607,730	0.46
Arkema SA 1.5% 20/04/2027	300,000	323,164	0.09
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	150,000	152,435	0.04
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	1,026,800	0.29
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	900,000	975,676	0.28
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	400,000	453,490	0.13
Ausnet Services Holdings 1.5% 26/02/2027	500,000	532,092	0.15
Ausnet Services Holdings 2.375% 24/07/2020	800,000	821,684	0.24
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	950,000	1,070,313	0.31
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	500,000	517,785	0.15
Autoroutes du Sud de la France 1.25% 18/01/2027	200,000	215,848	0.06
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	400,000	430,770	0.12
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	200,000	216,903	0.06
Autoroutes du Sud de la France 2.875% 18/01/2023	300,000	332,838	0.10
Avinor AS 1.25% 09/02/2027	519,000	552,229	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Avinor AS 1.75% 20/03/2021	150,000	155,114	0.04	Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	600,000	608,589	0.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	500,000	508,218	0.15	Blackstone Holdings Finance 2% 19/05/2025	1,000,000	1,075,430	0.31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	100,000	104,498	0.03	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	152,000	160,542	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	1,400,000	1,611,505	0.46	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	800,000	801,404	0.23
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,400,000	1,434,006	0.41	BNP Paribas SA 2.25% 11/01/2027	800,000	868,720	0.25
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	1,500,000	1,517,505	0.44	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	160,000	180,558	0.05
Bank of China Ltd FRN 22/11/2020	122,000	121,887	0.04	BP Capital Markets Plc 0.831% 08/11/2027	220,000	225,497	0.06
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	900,000	921,249	0.26	BP Capital Markets Plc 1.077% 26/06/2025	500,000	524,572	0.15
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,300,000	1,325,493	0.38	BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	570,000	600,771	0.17
Bankia SA 1% 25/06/2024	200,000	201,187	0.06	BPCE SA 0.625% 26/09/2024	300,000	301,214	0.09
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	200,000	210,659	0.06	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	200,000	209,149	0.06
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	200,000	208,417	0.06	Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	900,000	994,023	0.29
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	1,200,000	1,305,120	0.37	Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	200,000	211,726	0.06
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	150,000	157,768	0.05	British Telecommunication 1% 21/11/2024	134,000	138,252	0.04
Barclays Bank Plc 2.125% 24/02/2021	1,000,000	1,036,445	0.30	British Telecommunication 1.125% 10/03/2023	600,000	622,545	0.18
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	450,000	485,885	0.14	Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	900,000	930,496	0.27
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	600,000	639,918	0.18	Cadent Finance Plc 0.625% 22/09/2024	400,000	405,196	0.12
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,121,774	0.32	Caixabank 0.75% 18/04/2023	800,000	816,052	0.23
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	700,000	777,672	0.22	Caixabank 1.125% 17/05/2024	900,000	931,518	0.27
Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16/03/2027	500,000	525,076	0.15	Caixabank 1.375% 19/06/2026	300,000	304,095	0.09
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	400,000	454,962	0.13	Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	1,600,000	1,649,502	0.47
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	100,000	104,977	0.03	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	279,000	278,325	0.08
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.75% 14/10/2024	800,000	867,736	0.25	Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,400,000	1,551,956	0.45
Bertelsmann Se & Co KGaA 2.625% 02/08/2022	400,000	434,014	0.12	Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	1,100,000	1,104,976	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	300,000	308,154	0.09	Compass Group Plc 1.875% 27/01/2023	550,000	589,438	0.17
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	400,000	408,404	0.12	Continental AG 3.125% 09/09/2020	1,500,000	1,559,850	0.45
Carrefour SA 1.25% 03/06/2025	1,000,000	1,039,055	0.30	Cooperative Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	200,000	203,973	0.06
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	300,000	315,021	0.09	Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	700,000	718,596	0.21
China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,375,000	1,386,811	0.40	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	500,000	517,578	0.15
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	400,000	409,484	0.12	Crédit Agricole London 1% 16/09/2024	200,000	209,320	0.06
Citigroup Inc 1.5% 26/10/2028	450,000	478,300	0.14	Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	200,000	209,873	0.06
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	550,000	552,527	0.16	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,050,000	1,171,002	0.34
Citigroup Inc FRN 21/03/2023	600,000	601,231	0.17	Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	500,000	511,205	0.15
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,700,000	1,739,083	0.50	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,000,000	1,037,420	0.30
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	314,000	336,961	0.10	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	400,000	418,904	0.12
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,100,000	1,193,390	0.34	Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	1,700,000	1,759,313	0.51
CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	1,200,000	1,231,878	0.35	Crédit Suisse AG FRN 24/06/2027	119,000	120,739	0.03
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	1,700,000	1,785,094	0.51	Crh Funding 1.875% 09/01/2024	1,400,000	1,507,135	0.43
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	316,000	323,328	0.09	Danone SA 0.709% 03/11/2024	600,000	620,865	0.18
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,500,000	1,632,368	0.47	Deutsche Telekom International 1.5% 03/04/2028	550,000	588,929	0.17
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	600,000	605,346	0.17	DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	165,170	0.05
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	1,500,000	1,550,962	0.45	DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	1,300,000	1,453,068	0.42
Commonwealth Bank Australia 5.5% 06/08/2019	150,000	150,788	0.04	Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	1,500,000	1,620,818	0.47
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	300,000	306,567	0.09	DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	1,300,000	1,362,966	0.39
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	300,000	310,154	0.09	EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	850,000	943,496	0.27
Compagnie de St Gobain 1% 17/03/2025	500,000	520,502	0.15	Eastman Chemical Co 1.5% 26/05/2023	1,700,000	1,796,543	0.52
Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	300,000	320,301	0.09	Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	2,300,000	2,358,893	0.67
Compass Group Intl BV 0.625% 03/07/2024	600,000	616,218	0.18				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,400,000	1,590,428	0.46	Fiserv Inc 1.125% 01/07/2027	1,397,000	1,416,488	0.41
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	1,056,070	0.30	Fluor Corp 1.75% 21/03/2023	1,400,000	1,471,805	0.42
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	159,000	172,263	0.05	Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	800,000	838,656	0.24
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	600,000	644,376	0.19	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	500,000	516,740	0.15
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	100,000	105,306	0.03	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	100,000	105,560	0.03
Electricité de France SA 4% 12/11/2025	450,000	558,997	0.16	Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	200,000	213,099	0.06
Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	700,000	722,883	0.21	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	1,500,000	1,624,125	0.47
Enagas Financiaciones SA 1.25% 06/02/2025	500,000	531,682	0.15	GDF Suez 1.5% 13/03/2035	500,000	547,322	0.16
Enel SpA 5.625% 21/06/2027	500,000	694,362	0.20	GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	400,000	409,710	0.12
Engie 1.375% 22/06/2028	300,000	327,753	0.09	Gecina SA 1% 30/01/2029	1,500,000	1,544,100	0.44
Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	113,909	0.03	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	900,000	897,705	0.26
Engie 2% 28/09/2037	400,000	460,274	0.13	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	100,000	98,878	0.03
ENI SpA 0.625% 19/09/2024	600,000	615,738	0.18	General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	1,500,000	1,568,295	0.45
ENI SpA 1% 14/03/2025	700,000	731,437	0.21	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,600,000	1,650,232	0.47
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,000,000	1,024,030	0.29	Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	1,500,000	1,546,102	0.44
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	100,000	103,203	0.03	Heineken NV 1.375% 29/01/2027	500,000	534,940	0.15
ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	1,600,000	1,809,000	0.52	Heineken NV 2% 06/04/2021	170,000	176,698	0.05
Essity AB 1.625% 30/03/2027	1,594,000	1,710,115	0.49	Heineken NV 2.875% 04/08/2025	500,000	580,485	0.17
Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	1,800,000	1,919,763	0.54	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	225,000	236,981	0.07
Evonik Finance BV 0.375% 07/09/2024	1,400,000	1,423,142	0.41	Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	1,100,000	1,278,800	0.37
Experian Finance Plc 1.375% 25/06/2026	500,000	523,782	0.15	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	800,000	902,080	0.26
Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	550,000	566,104	0.16	Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	213,323	0.06
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,300,000	1,327,228	0.38	IBM Corp 0.875% 31/01/2025	581,000	600,353	0.17
Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	1,600,000	1,662,768	0.48	IBM Corp 1.25% 29/01/2027	500,000	528,950	0.15
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	650,000	679,018	0.20	IBM Corp 1.5% 23/05/2029	500,000	542,208	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Icade 1.5% 13/09/2027	1,000,000	1,062,240	0.31
Icade 2.25% 16/04/2021	1,000,000	1,036,385	0.30
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,000,000	998,590	0.29
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	500,000	507,800	0.15
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,100,000	1,152,459	0.33
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	575,604	0.17
Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	194,000	195,155	0.06
ING Groep NV 1% 20/09/2023	100,000	103,274	0.03
ING Groep NV 1.375% 11/01/2028	900,000	944,176	0.27
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	228,000	234,383	0.07
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	1,400,000	1,476,398	0.42
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	300,000	305,822	0.09
Intl Flavor & Fragrances 0.5% 25/09/2021	1,400,000	1,417,355	0.41
Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	600,000	640,361	0.18
Italgas SpA 1.125% 14/03/2024	300,000	313,810	0.09
Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	800,000	846,584	0.24
JP Morgan Chase & Co 1.5% 29/10/2026	1,200,000	1,294,134	0.37
KBC Groep NV 0.625% 10/04/2025	500,000	503,962	0.14
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,500,000	1,535,025	0.44
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	1,200,000	1,340,406	0.38
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,200,000	1,250,162	0.36
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	750,000	833,648	0.24
Kleppierre 1% 17/04/2023	100,000	103,836	0.03
Kleppierre 1.375% 16/02/2027	1,000,000	1,074,505	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Kleppierre 1.875% 19/02/2026	400,000	441,366	0.13
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	768,000	765,370	0.22
Koninklijke Philips NV 0.75% 02/05/2024	2,000,000	2,064,811	0.58
La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,600,000	1,645,584	0.47
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	300,000	324,294	0.09
Legrand SA 0.625% 24/06/2028	300,000	300,326	0.09
Legrand SA 1% 06/03/2026	1,200,000	1,253,760	0.36
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,500,000	1,550,002	0.45
Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	800,000	802,064	0.23
Macquarie Group Ltd FRN 05/03/2025	800,000	824,216	0.24
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	800,000	849,504	0.24
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	200,000	208,854	0.06
McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	215,128	0.06
McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	300,000	334,803	0.10
McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	935,280	0.27
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,734,000	1,763,972	0.51
Medtronic Global Holdings SCA 1% 02/07/2031	334,000	334,782	0.10
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	1,515,000	1,630,799	0.47
Met Life Global Funding I 0.875% 20/01/2022	800,000	821,092	0.24
Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	500,000	629,275	0.18
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	800,000	813,052	0.23
Mizuho Financial Group 0.523% 10/06/2024	240,000	242,068	0.07
Mizuho Financial Group FRN 10/04/2023	1,600,000	1,603,912	0.46
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	298,563	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,700,000	1,838,278	0.52	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	900,000	1,033,650	0.30
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	500,000	543,938	0.16	Proximus SA 1.875% 01/10/2025	500,000	548,160	0.16
Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	900,000	957,384	0.27	Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	1,300,000	1,334,222	0.38
Morgan Stanley 2.375% 31/03/2021	600,000	625,983	0.18	Publicis Groupe SA 1.625% 16/12/2024	400,000	423,638	0.12
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	1,500,000	1,556,198	0.45	PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,000,465	0.29
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	500,000	511,668	0.15	Rabobank Nederland 3.75% 09/11/2020	800,000	841,548	0.24
National Australia Bank 2% 12/11/2020	500,000	515,455	0.15	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	900,000	902,840	0.26
National Australia Bank 4.625% 10/02/2020	150,000	154,231	0.04	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	500,000	505,180	0.15
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	1,000,000	1,021,895	0.29	RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	400,000	407,924	0.12
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	750,000	789,622	0.23	Red Electrica Finance SA 1% 21/04/2026	400,000	419,172	0.12
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	1,017,240	0.29	Red Electrica Finance SA 1.125% 24/04/2025	400,000	424,282	0.12
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,000,000	1,028,975	0.30	Red Electrica Finance SA 1.25% 13/03/2027	200,000	212,392	0.06
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	145,000	148,682	0.04	Relx Finance Bv 0.375% 22/03/2021	300,000	302,662	0.09
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	1,200,000	1,239,816	0.36	Relx Finance BV 1.375% 12/05/2026	101,000	107,127	0.03
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,039,000	2,038,867	0.58	Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	700,000	746,756	0.21
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,000,000	996,645	0.29	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,700,000	1,794,920	0.51
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	268,000	268,777	0.08	Rio Tinto Finance Plc 2% 11/05/2020	500,000	509,298	0.15
Orange SA 1% 12/05/2025	900,000	942,674	0.27	Rolls Royce Holdings Plc 2.125% 18/06/2021	150,000	156,508	0.04
Orange SA 1.875% 12/09/2030	400,000	442,902	0.13	Rolls Royce Plc 0.875% 09/05/2024	1,000,000	1,028,340	0.30
PKO Bank Polski SA 0.75% 25/07/2021	1,100,000	1,116,456	0.32	Rolls Royce Plc 1.625% 09/05/2028	500,000	531,040	0.15
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	1,400,000	1,596,217	0.46	Royal Bank of Scotland Plc 1.625% 25/06/2019	600,000	600,000	0.17
Praxair Inc 1.2% 12/02/2024	1,000,000	1,059,388	0.30	Sanofi 1.375% 21/03/2030	500,000	543,998	0.16
Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	100,000	109,932	0.03	Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	1,200,000	1,299,600	0.37
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	300,000	353,326	0.10	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	700,000	791,508	0.23
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	154,000	165,133	0.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Santander Uk 1.125% 10/03/2025	500,000	521,178	0.15
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	590,000	623,598	0.18
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	170,000	172,215	0.05
Scentre Management Ltd 2.25% 16/07/2024	950,000	1,047,351	0.30
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	500,000	506,735	0.15
Schneider Electric SA 0.875% 13/12/2026	500,000	520,882	0.15
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	100,000	107,332	0.03
Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	200,000	215,618	0.06
SES SA 4.625% 09/03/2020	1,000,000	1,032,985	0.30
Sigma Alimentos SA 2.625% 07/02/2024	1,500,000	1,586,962	0.46
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	1,500,000	1,581,075	0.45
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	400,000	410,180	0.12
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	570,000	590,389	0.17
Sky Plc 1.875% 24/11/2023	700,000	757,015	0.22
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	900,000	922,347	0.26
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	524,000	550,677	0.16
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	426,000	447,115	0.13
Société Des Autoroutes 1.125% 15/01/2021	600,000	610,356	0.18
Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	328,821	0.09
Société Générale 0.125% 05/10/2021	300,000	302,062	0.09
Société Générale 0.5% 13/01/2023	200,000	201,116	0.06
Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	307,080	0.09
Société Générale 1.125% 23/01/2025	200,000	204,518	0.06
Société Générale 1.25% 15/02/2024	200,000	206,389	0.06
Société Générale 4% 07/06/2023	100,000	112,794	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Société Générale FRN 14/01/2021	300,000	301,084	0.09
Sodexo 0.75% 14/04/2027	400,000	409,396	0.12
Sodexo 1.75% 24/01/2022	1,000,000	1,044,875	0.30
SSE Plc 1.375% 04/09/2027	700,000	730,506	0.21
SSE Plc 2% 17/06/2020	800,000	816,584	0.23
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	248,000	248,724	0.07
Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	1,800,000	1,813,959	0.52
State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	724,262	0.21
Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,100,000	1,134,487	0.33
Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	1,500,000	1,686,872	0.48
Suez 1% 03/04/2025	400,000	422,142	0.12
Suez Environnement 5.5% 22/07/2024	800,000	1,026,448	0.29
Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	800,000	828,960	0.24
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.606% 18/01/2022	259,000	263,351	0.08
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.413% 14/06/2027	500,000	535,830	0.15
Swiss Re Admin Re Ltd 1.375% 27/05/2023	1,200,000	1,256,190	0.36
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	1,300,000	1,459,958	0.42
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	856,000	862,018	0.25
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% 21/11/2022	500,000	517,050	0.15
Talent Yield Euro Ltd 1.435% 07/05/2020	1,000,000	1,010,610	0.29
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	100,000	104,118	0.03
Telefonica Emisiones SAU 1.788% 12/03/2029	200,000	216,376	0.06
Telefonica Emisiones SAU 3.987% 23/01/2023	200,000	228,502	0.07
Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	837,000	870,919	0.25
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	800,000	844,652	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	400,000	446,666	0.13	Valeo SA 0.625% 11/01/2023	900,000	911,574	0.26
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	208,392	0.06	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,873,000	1,896,216	0.53
Terna SpA 1% 11/10/2028	112,000	113,951	0.03	Vattenfall AB 6.25% 17/03/2021	430,000	477,476	0.14
Terna SpA 1.375% 26/07/2027	1,000,000	1,058,485	0.30	Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	1,000,000	1,002,910	0.29
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	476,000	468,346	0.13	Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	300,000	311,016	0.09
Thermo Fisher Scientific 0.75% 12/09/2024	100,000	102,310	0.03	Verizon Communications 1.25% 08/04/2030	100,000	103,934	0.03
Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	1,300,000	1,417,728	0.41	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	600,000	639,740	0.18
Toronto Dominion Bank 0.625% 08/03/2021	1,600,000	1,623,144	0.47	Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	600,000	714,135	0.21
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	2,000,000	2,077,743	0.59	Vier Gas Transport GmbH 3.125% 10/07/2023	550,000	622,713	0.18
UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	1,500,000	1,586,595	0.46	Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	1,100,000	1,147,630	0.33
UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	300,000	311,818	0.09	Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	570,000	587,633	0.17
Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	600,000	651,300	0.19	Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	400,000	434,898	0.12
Unibail-Rodamco SE 1.875% 15/01/2031	1,000,000	1,099,975	0.32	Whirlpool Corp 0.625% 12/03/2020	400,000	402,132	0.12
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	1,000,000	1,052,970	0.30	Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	481,000	482,356	0.14
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	200,000	210,122	0.06	Whirlpool Finance Lu 1.25% 02/11/2026	600,000	615,684	0.18
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	1,400,000	1,378,587	0.40	Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	1,059,000	1,141,147	0.33
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	500,000	498,662	0.14	Wolters Kluwer NV 2.5% 13/05/2024	300,000	333,762	0.10
United Parcel Service 1.625% 15/11/2025	300,000	325,519	0.09	Wolters Kluwer Nv 2.875% 21/03/2023	200,000	221,778	0.06
United Technologies Corp 1.125% 15/12/2021	300,000	308,190	0.09	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	500,000	561,090	0.16
United Technologies Corp 1.15% 18/05/2024	600,000	625,546	0.18			289,878,033	83.28
United Technologies Corp 1.875% 22/02/2026	800,000	883,368	0.25	GBP Anleihen			
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,115,600	0.32	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	900,000	1,251,458	0.36
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	1,700,000	1,758,556	0.51	Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 26/11/2024	1,000,000	1,247,213	0.36
Valeo SA 0.375% 12/09/2022	700,000	705,414	0.20	BNP Paribas SA 5.75% 24/01/2022	120,000	147,441	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	1,400,000	1,919,505	0.54
Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	600,000	800,091	0.23
Coventry BS 1% 05/05/2020	400,000	446,176	0.13
Coventry BS 1.875% 24/10/2023	111,000	126,039	0.04
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	138,016	0.04
Deutsche Telekom International 8.875% 27/11/2028	400,000	696,158	0.20
Enel Finance International NV 5.625% 14/08/2024	600,000	788,594	0.23
Experian Finance Plc 2.125% 27/09/2024	128,000	146,510	0.04
Experian Finance Plc 3.5% 15/10/2021	200,000	233,700	0.07
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	300,000	392,200	0.11
HSBC Holdings Plc FRN 22/07/2028	200,000	233,660	0.07
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	600,000	841,397	0.24
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	565,916	0.16
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	700,000	786,237	0.23
National Grid Gas Fin 1.125% 22/09/2021	500,000	558,295	0.16
Next Group Plc 3% 26/08/2025	212,000	243,069	0.07
Orange SA 7.25% 10/11/2020	100,000	120,912	0.03
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	1,454,000	1,675,702	0.48
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,237,496	0.36
Sodexo 1.75% 26/06/2028	100,000	112,441	0.03
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	600,000	706,409	0.20
Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	300,000	377,440	0.11
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	460,414	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Unilever Plc 1.5% 22/07/2026	571,000	639,717	0.18
Vinci SA 2.25% 15/03/2027	200,000	231,790	0.07
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	1,200,000	1,588,316	0.46
		18,712,312	5.37
USD Anleihen			
ABN Amro Bank NV 4.75% 28/07/2025	700,000	659,904	0.19
Amcor Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	1,700,000	1,524,352	0.44
AT&T Inc 3.9% 11/03/2024	200,000	185,426	0.05
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	213,000	196,363	0.06
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	200,000	177,781	0.05
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	200,000	182,726	0.05
Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	600,000	552,830	0.16
Baidu Inc 3% 30/06/2020	700,000	617,427	0.18
Bank of America Corp 3.3% 11/01/2023	400,000	362,304	0.10
BP Capital Markets America 3.796% 21/09/2025	196,000	183,817	0.05
BPCE SA 4.5% 15/03/2025	200,000	185,232	0.05
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,300,000	1,250,149	0.36
Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	290,000	264,806	0.08
Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,600,000	1,497,984	0.43
CRH America Inc 3.875% 18/05/2025	500,000	459,613	0.13
CVS Caremark Corp 2.875% 01/06/2026	200,000	172,357	0.05
CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	900,000	834,087	0.24
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	500,000	463,373	0.13
Danone SA 2.947% 02/11/2026	200,000	175,449	0.05
Danone SA 2.947% 02/11/2026	800,000	701,798	0.20
Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	500,000	471,698	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
ENI SpA 4% 12/09/2023	300,000	275,163	0.08
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,080,000	1,003,944	0.29
Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	500,000	478,302	0.14
HCP Inc 3.25% 15/07/2026	464,000	411,009	0.12
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	900,000	874,822	0.25
Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	1,313,000	1,141,699	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	300,000	262,676	0.08
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	400,000	370,255	0.11
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	800,000	715,841	0.21
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	1,300,000	1,160,326	0.33
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	543,006	0.16
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	600,000	556,220	0.16
Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	700,000	661,016	0.19
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	300,000	272,916	0.08
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	700,000	642,239	0.18
Société Générale 5.2% 15/04/2021	200,000	183,623	0.05
Tencent Holdings Ltd 3.975% 11/04/2029	2,000,000	1,837,310	0.52
Unicredit SpA 3.75% 12/04/2022	200,000	177,761	0.05
Verizon Communications 3.376% 15/02/2025	199,000	182,522	0.05
Vinci SA 3.75% 10/04/2029	500,000	472,188	0.14
Welltower Inc 4% 01/06/2025	300,000	277,776	0.08
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	700,000	633,050	0.18
WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	423,000	384,601	0.11
		24,637,741	7.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	800,000	808,852	0.23
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	1,950,000	2,060,712	0.58
		2,869,564	0.81

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

336,097,650 96.54

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

United Parcel Service 0.375% 15/11/2023	1,000,000	1,015,330	0.29
		1,015,330	0.29

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

1,015,330 0.29

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	227	10,157,636	2.91
		10,157,636	2.91

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

10,157,636 2.91

Wertpapieranlagen insgesamt

347,270,616 99.74

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	87,053	0.03
Kontokorrentkredit	(850,747)	(0.25)
Sonstige Nettovermögenswerte	1,659,472	0.48

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

348,166,394 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	23.60
Finanzdienstleistungen	16.09
Industrie	6.20
Kommunikation	4.75
Nahrungsmittel und Getränke	4.63
Elektrogeräte und -komponenten	4.32
Immobilien	3.97
Erdöl und Erdgas	3.88
Chemikalien	3.13
Offene Investmentfonds	2.91
Versicherungen	2.21
Versorgungsbetriebe	2.04
Medien	1.80
Verkehr und Transport	1.68
Nichtzyklische Konsumgüter	1.64
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.53
Automobile	1.45
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.43
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.28
Energie- und Wasserversorgung	1.19
Internet, Software und IT-Dienste	1.17
Technologie	1.15
Bau- und Ingenieurwesen	1.04
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.81
Zyklische Konsumgüter	0.80
Pipelines	0.75
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.67
Gesundheitswesen	0.62
Einzelhandel	0.49
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.49
Baustoffe und Baumaterialien	0.47
Spareinlagen und Krediten	0.32
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.31
Holdinggesellschaften	0.29
Luftfahrt und Verteidigung	0.27
Metalle und Bergbau	0.15
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.12
Verschiedene Dienste	0.09
	99.74

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	21.57	5.44	18,943,130
Österreich	1.17	0.29	1,024,030
Belgien	8.13	2.05	7,136,367
Bermuda	0.62	0.16	543,006
Kanada	3.73	0.94	3,272,646
China	3.72	0.94	3,263,589
Dänemark	6.31	1.59	5,544,850
Finnland	2.12	0.54	1,864,994
Frankreich	72.60	18.31	63,749,357
Deutschland	8.73	2.20	7,665,361
Guernsey	2.00	0.51	1,759,313
Hongkong	4.96	1.25	4,357,772
Irland	8.60	2.17	7,551,563
Italien	17.72	4.47	15,561,864
Japan	7.50	1.89	6,587,490
Jersey	3.24	0.82	2,842,785
Luxemburg	14.25	3.59	12,515,292
Mexiko	4.32	1.09	3,792,141
Norwegen	1.80	0.45	1,578,262
Polen	1.27	0.32	1,116,456
Singapur	0.22	0.06	195,155
Spanien	16.79	4.24	14,745,610
Schweden	8.00	2.02	7,028,990
Schweiz	0.49	0.12	432,557
Niederlande	39.41	9.94	34,603,615
Vereinigte Arabische Emirate	1.55	0.39	1,362,966
Vereinigtes Königreich	48.41	12.21	42,508,413
Vereinigte Staaten	85.08	21.45	74,712,432
Britische Jungferinseln	1.15	0.29	1,010,610
Andere	1.02	0.26	895,778
	396.48	100.00	348,166,394

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	934,000	992,520	0.92
Adler Real Estate AG 1.875% 27/04/2023	1,000,000	1,013,631	0.94	Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	100,000	101,657	0.09
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	430,000	235,416	0.22	DIGI Communications NV 5% 15/10/2023	528,000	547,143	0.51
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	500,000	512,552	0.47	DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	800,000	876,446	0.81
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	700,000	729,813	0.67	Dufry One BV 2.5% 15/10/2024	750,000	773,558	0.71
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	650,000	670,680	0.62	eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	646,000	676,485	0.62
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	380,000	332,409	0.31	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	691,000	716,049	0.66
Altice France SA 5.625% 15/05/2024	600,000	624,266	0.58	Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,000,000	1,077,650	1.00
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	730,000	785,206	0.73	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	1,014,000	1,065,780	0.98
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	590,000	611,340	0.56	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,100,000	1,149,568	1.07
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	750,000	782,842	0.72	Europcar Mobility Group 4% 30/04/2026	685,000	702,098	0.65
Axalta Coating Systems Ltd 4.25% 15/08/2024	850,000	887,281	0.82	Faurecia 2.625% 15/06/2025	815,000	852,173	0.79
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	600,000	765,893	0.71	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	654,000	728,115	0.67
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	809,000	838,495	0.77	Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	284,000	297,058	0.27
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	500,000	432,470	0.40	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	665,000	614,481	0.57
Casino Guichard Perrachon 4.561% 25/01/2023	200,000	175,125	0.16	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	400,000	433,100	0.40
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	755,000	788,975	0.73	Gestamp Fund Lux SA 3.5% 15/05/2023	383,000	390,652	0.36
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	522,000	523,723	0.48	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	281,704	0.26
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	784,000	801,856	0.74	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	700,000	741,554	0.68
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	456,000	471,545	0.44	Hoist Finance AB 2.75% 03/04/2023	500,000	498,490	0.46
Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024	800,000	780,000	0.72	HSBC Holdings Plc FRN 29/12/2049	600,000	648,522	0.60
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	703,000	782,882	0.72	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	896,000	1,028,393	0.95
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	843,000	861,944	0.80	Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	600,000	609,550	0.56
				Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	750,000	773,438	0.71

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	450,000	456,519	0.42	Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	703,000	727,682	0.67
International Design Group 6.5% 15/11/2025	678,000	683,095	0.63	NN Group NV FRN 08/04/2044	780,000	886,798	0.82
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,000,000	1,116,791	1.03	Norican AS 4.5% 15/05/2023	700,000	656,768	0.61
Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	850,000	927,811	0.86	Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,000,000	1,088,851	1.01
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	400,000	476,291	0.44	Orano SA 4.875% 23/09/2024	600,000	685,674	0.63
Intesa Sanpaolo SpA FRN 29/12/2049	500,000	527,510	0.49	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	700,000	677,873	0.63
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	544,000	552,500	0.51	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	827,000	873,424	0.81
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	966,000	991,504	0.92	Progroup AG 3% 31/03/2026	500,000	516,875	0.48
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	733,000	779,524	0.72	Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	1,000,000	1,033,592	0.95
Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	727,000	753,808	0.70	Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	950,000	1,039,861	0.96
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	664,000	500,656	0.46	Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	670,000	687,068	0.63
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	750,000	804,630	0.74	Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	200,000	204,074	0.19
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	577,000	598,551	0.55	Rekeep SpA 9% 15/06/2022	672,000	571,845	0.53
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	550,000	610,264	0.56	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	812,000	885,486	0.82
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	900,000	904,032	0.83	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	572,000	583,340	0.54
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	700,000	696,983	0.64	Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	1,006,000	1,036,245	0.96
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	667,000	692,866	0.64	Sarens Finance Corp NV 5.875% 05/02/2022	700,000	681,645	0.63
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	600,000	604,608	0.56	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	588,000	604,170	0.56
MPT Operating Partnership LP 3.325% 24/03/2025	800,000	868,312	0.80	Schumann SpA 7% 31/07/2023	500,000	516,235	0.48
Mulhacen Pte Ltd 6.5% 01/08/2023	909,000	874,481	0.81	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	761,000	740,438	0.68
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	900,000	930,096	0.86	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	550,000	626,106	0.58
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	1,000,000	1,094,767	1.01	SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	513,000	533,912	0.49
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	539,524	555,798	0.51	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	615,000	583,650	0.54
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	387,000	381,903	0.35	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	898,000	979,494	0.90

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen			
Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	446,000	452,197	0.42	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	544,000	521,839	0.48
Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	700,000	675,409	0.62	Anglian Water Osprey FIN 5% 30/04/2023	700,000	793,403	0.73
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	475,000	413,250	0.38	Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	300,000	328,619	0.30
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	750,000	776,430	0.72	Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	339,000	408,102	0.38
Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	350,000	374,834	0.35	Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	600,000	661,030	0.61
Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	600,000	628,319	0.58	B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	450,000	512,833	0.47
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	700,000	740,387	0.68	Barclays Bank Plc FRN 15/06/2049	400,000	451,370	0.42
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	950,000	849,062	0.78	Barclays Bank Plc FRN 29/12/2049	400,000	474,513	0.44
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	539,000	547,063	0.51	Cabot Financial Lux 7.5% 01/10/2023	404,000	468,388	0.43
Travellex Financing Plc 8% 15/05/2022	550,000	552,508	0.51	Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	550,000	618,395	0.57
UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	900,000	960,030	0.89	Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	617,000	704,485	0.65
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	1,000,000	913,155	0.84	El Group Plc 6% 06/10/2023	200,000	240,140	0.22
United Group BV 4.875% 01/07/2024	500,000	520,620	0.48	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	570,000	679,731	0.63
United Group BV 4.875% 01/07/2024	100,000	104,024	0.10	Entertainment One Ltd 4.625% 15/07/2026	295,000	339,827	0.31
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	700,000	743,298	0.69	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	100,000	100,554	0.09
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	900,000	950,393	0.88	HSBC Bank Funding FRN 29/04/2049	300,000	345,790	0.32
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	885,000	898,502	0.83	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	839,000	948,268	0.88
Viridian Group/Vir Power 4% 15/09/2025	500,000	509,352	0.47	Investec Plc FRN 31/12/2099	409,000	451,778	0.42
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	591,000	606,448	0.56	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	887,000	985,950	0.91
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	764,000	782,202	0.72	Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	550,000	590,193	0.55
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	750,000	749,681	0.69	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	633,000	724,672	0.67
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	383,000	427,761	0.40	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	331,450	363,569	0.34
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	950,000	1,010,805	0.93	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	700,000	760,401	0.70
		80,974,664	74.78	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	536,000	622,639	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen			
Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	400,000	454,408	0.42	Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	409,000	462,782	0.43
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	609,000	696,704	0.64			462,782	0.43
Stonegate 4.875% 15/03/2022	700,000	804,680	0.74	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,979,590	1.83
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	522,000	593,621	0.55	Wertpapieranlagen insgesamt		101,729,452	93.96
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	609,936	0.56	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,578,650	6.08
TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	600,000	703,371	0.65	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(40,508)	(0.04)
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	250,000	288,805	0.27	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		108,267,594	100.00
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	409,000	461,284	0.43				
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	539,000	590,191	0.55				
		18,299,489	16.91				
USD Anleihen							
BNP Paribas SA FRN 31/12/2049	500,000	475,709	0.44				
		475,709	0.44				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		99,749,862	92.13				
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)							
EUR Anleihen							
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	687,000	712,405	0.66				
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	773,000	804,403	0.74				
		1,516,808	1.40				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	37.76
Industrie	9.41
Banken	6.16
Nichtzyklische Konsumgüter	4.10
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.36
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.18
Kommunikation	2.55
Energie- und Wasserversorgung	2.17
Unterhaltung	2.08
Chemikalien	1.93
Internet, Software und IT-Dienste	1.85
Behälter und Verpackung	1.74
Automobile	1.73
Baustoffe und Baumaterialien	1.25
Immobilien	1.16
Medien	1.15
Nahrungsmittel und Getränke	1.14
Metalle und Bergbau	1.04
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.96
Vertrieb und Großhandel	0.87
Versicherungen	0.82
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.77
Papier- und Forstprodukte	0.72
Zyklische Konsumgüter	0.68
Bau- und Ingenieurwesen	0.63
Einzelhandel	0.63
Verkehr und Transport	0.56
Gesundheitswesen	0.55
Technologie	0.55
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.54
Maschinen	0.53
Unterkunft	0.51
Elektrogeräte und -komponenten	0.48
Erdöl und Erdgas	0.40
	93.96

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	1.18	0.96	1,036,245
Belgien	1.96	1.59	1,721,506
Kanada	0.39	0.31	339,827
Kaimaninseln	1.50	1.21	1,313,962
Tschechische Republik	0.92	0.74	804,403
Dänemark	1.75	1.42	1,533,214
Frankreich	9.31	7.55	8,178,434
Deutschland	9.40	7.62	8,251,786
Irland	5.76	4.67	5,056,883
Isle of Man	0.99	0.81	873,424
Italien	7.29	5.91	6,398,399
Jersey	1.69	1.37	1,486,024
Luxemburg	10.21	8.28	8,966,540

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Mexiko	1.72	1.40	1,514,261
Norwegen	1.06	0.86	930,096
Singapur	1.00	0.81	874,481
Slowenien	0.71	0.58	624,644
Südafrika	0.51	0.42	451,778
Spanien	1.72	1.40	1,513,987
Schweden	1.89	1.53	1,657,438
Niederlande	14.44	11.72	12,683,931
Vereinigtes Königreich	22.82	18.51	20,042,016
Vereinigte Staaten	17.62	14.29	15,476,173
Andere	7.45	6.04	6,538,142
	123.29	100.00	108,267,594

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Anleihen

Eurofima 5.5% 30/06/2020	800,000	513,145	0.12
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	3,000,000	1,870,858	0.44
		2,384,003	0.56

CAD Anleihen

European Investment Bank 2.25% 30/07/2021	2,448,000	1,666,603	0.39
Inter-American Development Bank 4.4% 26/01/2026	2,000,000	1,553,415	0.37
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,771,340	0.42
Neder Waterschapsbank 4.55% 16/03/2029	5,000,000	3,992,770	0.94
		8,984,128	2.12

EUR Anleihen

A2A SpA 4.375% 10/01/2021	91,000	97,230	0.02
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	300,000	329,106	0.08
ABN Amro Bank NV 2.5% 05/09/2023	400,000	448,124	0.11
Ageas FRN 02/07/2049	100,000	104,629	0.02
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	171,000	172,900	0.04
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	145,000	159,778	0.04
Allianz FRN 31/12/2049	200,000	230,528	0.05
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	300,000	301,460	0.07
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	148,000	149,512	0.04
Argentum Netherlands BV FRN 19/02/2049	100,000	110,198	0.03
Arkema SA FRN 31/12/2099	100,000	102,952	0.02
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	356,000	385,934	0.09
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	255,000	270,435	0.06
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	400,000	397,460	0.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 20/01/2022	300,000	308,955	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 31/12/2099	400,000	420,978	0.10
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	325,000	332,894	0.08
Bank of Ireland 0.375% 07/05/2022	900,000	919,112	0.22
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 17/07/2025	400,000	411,222	0.10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	200,000	208,417	0.05
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	279,000	281,256	0.07
Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	100,000	102,342	0.02
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	100,000	111,096	0.03
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	200,000	206,307	0.05
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	200,000	207,358	0.05
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	400,000	400,702	0.09
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	329,000	362,005	0.09
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	300,000	309,280	0.07
BPCE SA 1.75% 27/06/2024	400,000	440,512	0.10
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	111,078	0.03
Caixabank 1.125% 27/03/2026	600,000	616,146	0.15
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	100,000	102,477	0.02
Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	1,300,000	1,395,036	0.33
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	235,000	252,184	0.06
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	245,000	252,183	0.06
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	200,000	221,604	0.05
Colgate-Palmolive Co 1.375% 06/03/2034	135,000	143,581	0.03
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	100,000	103,398	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	400,000	407,946	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	200,000	205,313	0.05	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 20/01/2022	400,000	409,334	0.10
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	300,000	315,192	0.07	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	200,000	203,360	0.05
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	500,000	551,285	0.13	Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 25/09/2019	300,000	302,854	0.07
Danone SA 1% 26/03/2025	200,000	211,018	0.05	ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	274,000	274,938	0.06
Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	112,000	121,021	0.03	Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	100,000	109,744	0.03
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	159,000	172,263	0.04	KBC Groep NV FRN 31/12/2099	200,000	212,498	0.05
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	364,000	395,315	0.09	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	154,000	153,473	0.04
Elis SA 1.75% 11/04/2024	100,000	103,562	0.02	La Mondiale FRN 29/12/2049	300,000	337,521	0.08
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	306,000	318,944	0.08	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	139,000	143,206	0.03
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	124,000	131,854	0.03	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	106,000	106,475	0.03
Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	200,000	219,045	0.05	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.125% 28/02/2023	200,000	201,770	0.05
Engie SA 1.375% 21/06/2039	400,000	405,324	0.10	McDonalds Corp 1.6% 15/03/2031	300,000	320,878	0.08
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	101,000	103,077	0.02	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	138,000	140,385	0.03
Fiserv Inc 1.625% 01/07/2030	279,000	285,787	0.07	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	100,000	107,644	0.03
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	300,000	310,044	0.07	Merck KgaA FRN 25/06/2079	200,000	207,376	0.05
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	407,000	402,436	0.09	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	500,000	497,605	0.12
HeidelbergCement Finance Lux 1.125% 01/12/2027	114,000	114,874	0.03	National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	244,000	249,694	0.06
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	109,000	109,070	0.03	Nationwide Building Society 4.375% 28/02/2022	300,000	337,812	0.08
HSBC Holdings Plc 3.125% 07/06/2028	200,000	233,507	0.06	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	198,000	199,039	0.05
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	300,000	319,749	0.08	NN Group NV 0.875% 13/01/2023	141,000	145,156	0.03
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	100,000	108,226	0.03	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	186,621	0.04
IBM Corp 1.75% 31/01/2031	155,000	168,692	0.04	Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	201,000	204,702	0.05
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	500,000	544,062	0.13	Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	424,398	0.10
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	200,000	201,726	0.05				
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	313,336	0.07				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Orange SA FRN 31/12/2099	200,000	207,326	0.05
Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	178,367	0.04
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	300,000	332,270	0.08
Procter & Gamble Co 0.5% 25/10/2024	160,000	164,183	0.04
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	228,000	225,501	0.05
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	337,000	342,205	0.08
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	100,000	100,912	0.02
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	251,000	254,031	0.06
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	700,000	708,428	0.17
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	200,000	221,435	0.05
Roche Finance Europe BV 0.5% 27/02/2023	326,000	334,595	0.08
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	100,000	103,000	0.02
Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 15/04/2026	207,000	213,223	0.05
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	295,000	311,799	0.07
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	214,762	0.05
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	138,000	144,305	0.03
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	174,000	182,858	0.04
Société Générale 1% 01/04/2022	500,000	511,800	0.12
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	155,000	155,453	0.04
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	300,000	322,726	0.08
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	171,000	172,202	0.04
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	100,000	104,118	0.02
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	400,000	414,654	0.10
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	100,000	106,160	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Terna SpA 1% 10/04/2026	162,000	167,126	0.04
Terna SpA 1% 23/07/2023	160,000	166,241	0.04
The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	179,000	191,403	0.05
Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	286,000	294,211	0.07
Total Capital International SA 0.75% 12/07/2028	200,000	207,806	0.05
Total Capital International SA 1.023% 04/03/2027	300,000	319,635	0.08
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	300,000	315,166	0.07
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	100,000	103,273	0.02
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	341,000	360,370	0.08
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	200,000	211,484	0.05
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	386,000	384,967	0.09
Verizon Communications 1.25% 08/04/2030	213,000	221,380	0.05
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	400,000	426,446	0.10
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	305,000	326,104	0.08
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	435,000	435,720	0.10
		33,887,165	8.00

GBP Anleihen

AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	100,000	106,677	0.03
ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	137,448	0.03
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/05/2029	76,000	84,612	0.02
Annington Funding Plc 2.646% 12/07/2025	100,000	113,124	0.03
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	100,000	128,645	0.03
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	72,114	0.02
Bank of Nova Scotia 1.75% 23/12/2022	100,000	114,065	0.03
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.25% 18/12/2023	100,000	115,254	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Barclays Bank Plc 9.5% 07/08/2021	100,000	129,097	0.03	Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	100,000	115,185	0.03
BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	26,339	32,182	0.01	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	167,541	0.04
BP Capital Markets Plc 1.827% 08/09/2025	100,000	113,834	0.03	Highbury Finance Bv 7.017% 20/03/2023	66,704	85,567	0.02
Broadgate Financing Plc 4.949% 05/04/2031	79,078	103,201	0.02	HSBC Holdings Plc 5.75% 20/12/2027	100,000	135,532	0.03
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	130,188	0.03	HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	100,000	111,879	0.03
Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	100,000	116,253	0.03	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	100,000	113,024	0.03
Close Brothers Group Plc FRN 24/01/2027	100,000	117,183	0.03	Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	116,505	0.03
CNP Assurances SA FRN 30/09/2041	100,000	124,736	0.03	Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	123,033	0.03
Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2024	100,000	135,938	0.03	Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	124,017	0.03
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 08/08/2025	100,000	115,235	0.03	Lloyds Bank Plc 7.625% 22/04/2025	100,000	143,259	0.03
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	130,496	0.03	London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	260,695	0.06
Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	100,000	115,502	0.03	London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	115,119	0.03
DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	100,000	121,213	0.03	Marstons Issuer FRN 15/07/2035	250,000	229,355	0.05
E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	240,241	0.06	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	72,274	98,981	0.02
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	250,000	376,138	0.09	Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	66,430	84,799	0.02
Electricité de France SA 6.875% 12/12/2022	100,000	133,283	0.03	Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	46,563	55,856	0.01
Electricité de France SA FRN 29/12/2049	100,000	120,209	0.03	Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	122,069	0.03
Enterprise Inns Plc 6.375% 26/09/2031	150,000	182,676	0.04	Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	123,677	0.03
Eversholt Funding Plc 6.359% 02/12/2025	100,000	137,316	0.03	Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	109,304	0.03
Fidelity National Information Services Inc 2.602% 21/05/2025	100,000	115,028	0.03	Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	100,000	115,248	0.03
GE Capital UK Funding 8% 14/01/2039	40,000	68,295	0.02	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	117,626	0.03
Goldman Sachs Group Inc 3.125% 25/07/2029	50,000	59,133	0.01	Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	119,523	0.03
Great Rolling Stock Ltd 6.5% 05/04/2031	86,500	121,694	0.03	Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	114,022	0.03
				Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	129,879	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021	100,000	111,766	0.03
Royal Bank of Scotland Plc FRN 29/06/2049	40,000	45,038	0.01
RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	100,000	125,447	0.03
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	119,838	0.03
Severn Trent Water Utilities 1.625% 04/12/2022	100,000	113,053	0.03
Standard Chartered Bank FRN 29/06/2049	50,000	57,380	0.01
Student Finance Plc 2.6663% 30/09/2029	100,000	110,823	0.03
Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	100,000	112,941	0.03
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	50,000	60,994	0.01
Telereal Securitisation 5.5653% 10/12/2033	58,874	78,469	0.02
Telereal Securitisation FRN 10/12/2033	100,000	116,011	0.03
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	60,000	75,031	0.02
Thames Water Utilities Finance 1.875% 24/01/2024	100,000	111,959	0.03
Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	113,252	0.03
Toyota Motor Credit Corp 1.125% 07/09/2021	82,000	91,879	0.02
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	118,803	0.03
Vodafone Group Plc 5.9% 26/11/2032	72,000	110,431	0.03
WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	82,374	0.02
Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	115,182	0.03
Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	107,279	0.03
Zurich Financial Services Group FRN 29/10/2049	100,000	125,861	0.03
		9,046,516	2.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Anleihen			
European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	4,479,032	1.06
		4,479,032	1.06
USD Anleihen			
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	630,000	684,579	0.16
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	394,000	356,889	0.08
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	254,000	239,662	0.06
American Equity Investment 5% 15/06/2027	374,000	337,145	0.08
American Express Co 2.75% 20/05/2022	655,000	582,409	0.14
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	695,000	662,534	0.16
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	555,000	599,971	0.14
Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	172,000	154,734	0.04
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	39,000	35,188	0.01
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	545,000	503,101	0.12
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	914,000	895,006	0.21
Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	684,000	737,125	0.17
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	703,000	645,659	0.15
Aqua America Inc 4.276% 01/05/2049	720,000	681,728	0.16
ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	300,000	285,904	0.07
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	790,000	696,763	0.16
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	902,000	806,862	0.19
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,287,000	1,251,534	0.29
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	350,000	318,075	0.07
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	413,000	365,961	0.09
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	550,000	510,971	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	125,000	111,863	0.03	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	944,000	873,341	0.21
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	414,000	373,303	0.09	City National Corp 5.25% 15/09/2020	769,000	699,204	0.16
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	531,247	0.13	CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	686,000	627,140	0.15
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	659,000	620,784	0.15	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	705,000	756,748	0.18
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	2,100,000	1,904,249	0.45	Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	450,000	413,791	0.10
Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	689,000	627,978	0.15	Comerica Inc 4% 01/02/2029	653,000	616,534	0.15
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	745,000	678,007	0.16	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	560,000	535,317	0.13
Bank of Nova Scotia 3.4% 11/02/2024	675,000	616,900	0.15	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,075,000	1,006,995	0.24
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	705,000	627,497	0.15	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	725,000	640,512	0.15
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	559,000	657,643	0.15	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	908,000	859,901	0.20
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	750,000	677,932	0.16	Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	480,000	433,244	0.10
BNZ International Funding London 2.65% 03/11/2022	600,000	528,477	0.12	Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	390,000	354,970	0.08
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	353,000	356,255	0.08	Duke Realty LP 4% 15/09/2028	396,000	372,615	0.09
BPCE SA 3.5% 23/10/2027	795,000	713,390	0.17	Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	119,000	132,703	0.03
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	754,000	683,266	0.16	Eli Lilly & Co 4.15% 15/03/2059	735,000	709,538	0.17
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,017,000	747,609	0.18	Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	465,000	411,902	0.10
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	945,000	918,649	0.22	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	810,000	725,489	0.17
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	701,621	0.17	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	615,000	554,938	0.13
Camden Property Trust 3.15% 01/07/2029	273,000	243,852	0.06	Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	508,000	445,320	0.10
Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	650,000	597,724	0.14	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	249,000	231,293	0.05
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	745,000	697,397	0.16	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	673,000	621,411	0.15
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	415,000	374,533	0.09	First American Financial 4.6% 15/11/2024	960,000	901,656	0.21
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	705,000	685,757	0.16	First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	1,000,000	879,195	0.21
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	1,090,000	987,433	0.23	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	610,000	565,914	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Fortive Corporation 3.15% 15/06/2026	630,000	552,102	0.13
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	560,000	498,194	0.12
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	470,650	0.11
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	700,000	624,036	0.15
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	425,000	380,615	0.09
Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	725,000	643,823	0.15
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	700,000	641,525	0.15
Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	452,000	407,672	0.10
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	575,000	527,859	0.12
Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	200,000	181,403	0.04
Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	591,000	549,089	0.13
ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	500,000	447,525	0.11
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	537,000	488,131	0.12
Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	6,000,000	6,677,467	1.57
International Paper Co 4.35% 15/08/2048	460,000	397,013	0.09
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,477,000	1,349,481	0.32
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	1,335,000	1,194,349	0.28
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	685,000	622,664	0.15
Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	901,620	0.21
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	625,000	635,974	0.15
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	485,000	428,975	0.10
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	718,000	643,212	0.15
Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	475,000	460,019	0.11
Leggett & Platt Inc 4.4% 15/03/2029	430,000	396,132	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	822,000	731,131	0.17
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	600,000	525,693	0.12
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	324,000	292,092	0.07
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	650,000	624,085	0.15
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	845,000	739,850	0.17
Mastercard Inc 2.95% 01/06/2029	518,000	469,778	0.11
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	630,000	636,007	0.15
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	650,095	0.15
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	430,000	401,710	0.09
Morgan Stanley FRN 24/04/2024	1,000,000	915,962	0.22
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	350,000	338,696	0.08
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	605,058	0.14
Neder Waterschapsbank 2.125% 15/11/2021	3,000,000	2,651,356	0.62
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	847,000	713,145	0.17
New York Life Insurance 4.45% 15/05/2069	290,000	281,303	0.07
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	690,000	649,278	0.15
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	937,000	837,384	0.20
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	700,000	659,535	0.16
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	676,000	621,467	0.15
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	530,000	545,288	0.13
Orange SA 9% 01/03/2031	475,000	636,410	0.15
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,150,000	1,060,546	0.25
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	725,000	655,754	0.15
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	1,042,000	917,717	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Rabobank Nederland 2.5% 19/01/2021	500,000	440,726	0.10
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	560,000	511,961	0.12
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	748,000	687,666	0.16
Rogers Communications Inc 4.35% 01/05/2049	350,000	333,115	0.08
Roper Technologies Inc 3.65% 15/09/2023	800,000	732,217	0.17
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	501,000	446,553	0.11
SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	399,000	354,908	0.08
SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	759,000	697,880	0.16
State Street Corp FRN 03/12/2024	640,000	592,656	0.14
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	736,000	692,583	0.16
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	1,070,000	971,387	0.23
Target Corp 6.35% 01/11/2032	447,000	531,476	0.13
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	813,914	0.19
The Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	540,000	494,616	0.12
The Walt Disney Company 6.15% 01/03/2037	900,000	1,075,052	0.25
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	980,000	854,555	0.20
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	769,000	687,982	0.16
Total System Services Inc 4% 01/06/2023	215,000	197,245	0.05
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	537,981	0.13
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	487,256	0.11
US Bancorp 3.375% 05/02/2024	670,000	616,038	0.15
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	685,000	642,810	0.15
Verizon Communications 3.875% 08/02/2029	453,000	427,045	0.10
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	640,000	673,676	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	670,000	642,562	0.15
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,025,000	947,715	0.22
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	695,000	653,756	0.15
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	436,000	387,361	0.09
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	685,000	619,484	0.15
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	764,000	730,316	0.17
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	931,000	833,051	0.20
		97,979,250	23.09
AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Australia (Government of) 1.75% 21/11/2020	1,700,000	1,058,341	0.25
European Investment Bank 6% 06/08/2020	1,700,000	1,101,553	0.26
		2,159,894	0.51
CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Austria (Republic of) 5% 20/12/2024	1,200,000	928,118	0.22
Canada - British Columbia (Province of) 5.7% 18/06/2029	300,000	266,310	0.06
Kommuninvest i Sverige 1.625% 22/01/2020	1,500,000	1,008,680	0.24
		2,203,108	0.52
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Development Bank of Japan 0.375% 21/10/2019	2,500,000	2,505,588	0.59
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	7,700,000	9,382,566	2.21
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	960,000	1,036,882	0.24
Germany (Fed Rep) 1.5% 15/02/2023	200,000	216,534	0.05
Italy (Republic of) 2.8% 01/12/2028	5,500,000	5,895,422	1.39
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	10,000,000	10,966,900	2.58
		30,003,892	7.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	97,719	0.02
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	229,275	0.05
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	240,232	0.06
UK Treasury Stock 1.5% 22/01/2021	400,000	453,190	0.11
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	7,000,000	12,399,587	2.92
		13,420,003	3.16

JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan (Government of) 0.1% 15/01/2020	6,160,000,000	50,284,130	11.84
Japan (Government of) 0.6% 20/12/2046	450,000,000	3,926,935	0.93
Japan (Government of) 1.5% 20/12/2044	800,000,000	8,428,358	1.99
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,000,000,000	11,053,606	2.60
		73,693,029	17.36

MXN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United Mexican States 6.5% 09/06/2022	48,000,000	2,141,120	0.50
		2,141,120	0.50

NZD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
New Zealand (Government of) 3% 15/04/2020	350,000	209,296	0.05
		209,296	0.05

PLN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Poland (Republic of) 1.5% 25/04/2020	8,800,000	2,074,628	0.49
		2,074,628	0.49

USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan Finance Organisation for Municipalities 2.125% 13/04/2021	5,000,000	4,392,012	1.03
United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	500,000	439,393	0.10
United States Treasury Notes 2.875% 15/08/2028	35,000,000	33,031,950	7.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 3.125% 15/11/2028	9,400,000	9,054,902	2.13
United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	7,500,000	7,753,970	1.83
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	16,500,000	19,119,730	4.50
		73,791,957	17.36

USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	31,322	29,958	0.01
Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	22,432	20,830	0.00
Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	47,150	44,153	0.01
Fannie Mae Pool 745453 FRN 01/03/2021	17,950	15,924	0.00
Fannie Mae Pool 811353 5% 01/02/2020	3,889	3,496	0.00
Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	18,452	18,030	0.00
Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	77,540	75,554	0.02
Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	359,179	357,132	0.08
Fannie Mae Pool 852736 5% 01/01/2021	774	695	0.00
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	7,042	7,287	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	93,020	90,616	0.02
Fannie Mae Pool 884195 5% 01/05/2021	19,299	17,349	0.00
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	4,713	4,413	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	20,187	19,420	0.00
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	36,125	35,295	0.01
Fannie Mae Pool 889390 FRN 01/03/2023	38,109	34,681	0.01
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	92,693	92,226	0.02
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	102,251	99,323	0.02
Fannie Mae Pool 911039 5.5% 01/08/2022	19,411	17,556	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)				USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	189,101	180,405	0.04	Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	385,049	356,515	0.08
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	450,253	424,606	0.10	Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	4,510,809	4,045,182	0.95
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	23,242	23,125	0.01	Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	1,021,328	963,305	0.23
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	13,294	13,172	0.00	Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	1,516,070	1,429,666	0.34
Fannie Mae Pool 948085 5.5% 01/11/2022	59,184	53,196	0.01	Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	1,128,646	1,064,935	0.25
Fannie Mae Pool 949444 4.5% 01/05/2023	306,442	277,667	0.07	Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	1,298,557	1,177,346	0.28
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	59,111	61,029	0.01	Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	2,133,216	1,915,529	0.45
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	256,402	246,504	0.06	Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	3,807,072	3,373,944	0.80
Fannie Mae Pool 956030 6% 01/12/2037	3,551	3,425	0.00	Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	3,618,226	3,225,109	0.76
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	72,358	71,940	0.02	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	2,084,776	1,899,353	0.45
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	3,157	3,086	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% 01/05/2049	3,951,369	3,548,584	0.84
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	9,861	9,776	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% 01/06/2049	3,979,960	3,574,261	0.84
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	318,027	316,570	0.07	Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	4,522,967	4,065,003	0.96
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	33,265	32,418	0.01	Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	4,000,000	3,594,988	0.85
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	57,786	55,052	0.01	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	201,662	190,864	0.04
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	241,030	229,501	0.05	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	397,124	383,913	0.09
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	208,124	198,531	0.05	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	176,624	172,088	0.04
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	100,229	95,538	0.02	Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	423,099	434,094	0.10
Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	86,429	78,096	0.02	Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	382,035	351,287	0.08
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	145,752	139,094	0.03	Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	1,268,340	1,201,030	0.28
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	32,989	30,892	0.01	Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	923,265	861,433	0.20
Fannie Mae Pool 984934 4% 01/04/2023	9,779	8,917	0.00				
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	45,212	43,028	0.01				
Fannie Mae Pool AA1582 4.5% 01/02/2039	30,203	27,716	0.01				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	1,605,709	1,464,464	0.35
Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	350,537	340,313	0.08
Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	2,161,660	1,971,658	0.46
		45,212,086	10.61
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		401,669,107	94.66
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	165,000	169,043	0.04
		169,043	0.04
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		169,043	0.04
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Global Green Bonds M Capitalisation EUR	150,000	16,227,001	3.81
		16,227,001	3.81
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		16,227,001	3.81
Wertpapieranlagen insgesamt		418,065,151	98.51
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,898,135	2.33
Kontokorrentkredit		(9,319,199)	(2.20)
Sonstige Nettovermögenswerte		5,741,528	1.36
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		424,385,615	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	45.98
Banken	11.45
Mortgage und Asset Backed Securities	10.97
Finanzdienstleistungen	10.72
Industrie	6.94
Offene Investmentfonds	3.81
Kommunikation	1.78
Energie- und Wasserversorgung	1.49
Erdöl und Erdgas	0.91
Immobilien	0.71
Elektrogeräte und -komponenten	0.59
Versicherungen	0.52
Einzelhandel	0.37
Nichtzyklische Konsumgüter	0.25
Nahrungsmittel und Getränke	0.19
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.18
Versorgungsbetriebe	0.18
Chemikalien	0.16
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.16
Gesundheitswesen	0.15
Medien	0.15
Zyklische Konsumgüter	0.14
Internet, Software und IT-Dienste	0.13
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.12
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.09
Bau- und Ingenieurwesen	0.08
Automobile	0.06
Risikokapital	0.06
Vertrieb und Großhandel	0.05
Baustoffe und Baumaterialien	0.03
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.03
Unterhaltung	0.03
Verkehr und Transport	0.03
	98.51

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.08	0.84	3,584,066
Österreich	1.30	0.27	1,141,341
Belgien	0.70	0.14	615,177
Kanada	5.15	1.06	4,518,245
Kaimaninseln	0.13	0.03	111,959
Dänemark	0.44	0.09	390,186
Finnland	0.23	0.05	204,702
Frankreich	25.06	5.19	22,007,007
Deutschland	6.63	1.37	5,821,453
Guernsey	0.74	0.15	650,552
Irland	3.49	0.72	3,061,830
Italien	9.90	2.05	8,691,695
Japan	92.40	19.13	81,138,969
Jersey	0.89	0.18	780,596
Luxemburg	28.90	5.98	25,377,835
Mexiko	2.44	0.50	2,141,120
Neuseeland	1.01	0.21	887,303
Polen	2.36	0.49	2,074,628
Portugal	0.38	0.08	330,123
Spanien	16.43	3.40	14,428,189
Schweden	1.49	0.31	1,308,242
Schweiz	0.58	0.12	513,145
Niederlande	15.48	3.20	13,592,310
Vereinigte Arabische Emirate	0.14	0.03	121,213
Vereinigtes Königreich	26.36	5.45	23,149,869
Vereinigte Staaten	229.38	47.47	201,423,396
Andere	7.20	1.49	6,320,464
	483.29	100.00	424,385,615

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CAD Anleihen				BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	150,000	184,578	0.20
BHP Billiton Finance Ltd 3.23% 15/05/2023	150,000	118,800	0.13	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	300,000	353,919	0.39
GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037	140,000	118,025	0.13	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	455,000	534,494	0.58
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	62,317	0.07	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	200,000	247,157	0.27
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	54,598	0.06	BPCE SA FRN 08/07/2026	200,000	239,720	0.26
Royal Bank of Canada 4.93% 16/07/2025	200,000	177,474	0.19	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	200,000	252,991	0.28
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	220,000	177,763	0.19	Carrefour SA 1% 17/05/2027	300,000	346,131	0.38
Wells Fargo Financial Canada Company 2.944% 25/07/2019	80,000	61,267	0.07	CEZ AS 3% 05/06/2028	350,000	458,475	0.50
		770,244	0.84	Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	478,588	0.52
EUR Anleihen				Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	400,000	502,243	0.55
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	400,000	499,715	0.54	Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	100,000	111,460	0.12
Acea SpA 1% 24/10/2026	173,000	197,213	0.21	Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	200,000	229,066	0.25
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	100,000	124,439	0.14	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	248,000	300,311	0.33
Ageas FRN 02/07/2049	100,000	119,152	0.13	Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	200,000	242,731	0.26
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	273,000	342,577	0.37	Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	500,000	625,925	0.68
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	118,838	0.13	FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	200,000	232,354	0.25
ASR Nederland NV FRN 30/09/2049	230,000	297,035	0.32	Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	300,000	367,993	0.40
Assicurazioni Generali 5.125% 16/09/2024	150,000	211,996	0.23	G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024	300,000	348,065	0.38
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	200,000	240,572	0.26	Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	237,000	274,375	0.30
AT&T Inc 2.75% 19/05/2023	200,000	251,359	0.27	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	400,000	482,116	0.52
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	218,000	254,120	0.28	Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	160,000	188,082	0.20
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	200,000	232,226	0.25	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	186,000	230,527	0.25
Bankia SA FRN 15/03/2027	100,000	119,829	0.13	Icade 1.75% 10/06/2026	200,000	245,570	0.27
Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	200,000	234,070	0.25	Imperial Brands Fin Plc 0.5% 27/07/2021	200,000	229,674	0.25
Bankinter SA FRN 06/04/2027	100,000	118,417	0.13	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	200,000	245,688	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	350,000	399,945	0.44
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	200,000	241,296	0.26
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	200,000	241,549	0.26
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	400,000	466,157	0.51
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	486,343	0.53
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	175,000	198,680	0.22
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	177,000	216,974	0.24
Met Life Global Funding I 1.25% 17/09/2021	293,000	344,456	0.37
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	100,000	119,428	0.13
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	100,000	121,910	0.13
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	423,000	492,710	0.54
Orange SA FRN 31/12/2099	100,000	118,051	0.13
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	250,000	315,324	0.34
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	400,000	462,556	0.50
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	467,000	545,618	0.59
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	400,000	480,954	0.52
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	133,000	157,673	0.17
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	119,288	0.13
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	100,000	117,902	0.13
Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	232,034	0.25
Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	900,000	1,080,979	1.19
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 24/08/2021	350,000	406,610	0.44
Société Générale FRN 16/09/2026	300,000	356,836	0.39
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	200,000	252,817	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Svenska Handelsbanken AB 4.375% 20/10/2021	550,000	692,807	0.75
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	380,000	485,991	0.53
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	300,000	350,323	0.38
Terna SpA 1% 10/04/2026	242,000	284,311	0.31
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	256,000	306,975	0.33
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	495,000	562,652	0.61
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	290,000	329,369	0.36
Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	121,118	0.13
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	235,000	298,555	0.32
Valeo SA 1.625% 18/03/2026	200,000	235,308	0.26
Volkswagen Leasing GmbH 0.75% 11/08/2020	200,000	229,719	0.25
		23,187,009	25.22

GBP Anleihen

AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	238,000	299,080	0.33
AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	240,000	317,492	0.35
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	260,403	0.28
Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	300,000	327,536	0.36
Electricité de France SA 5.125% 22/09/2050	100,000	182,119	0.20
Fidelity National Information Services Inc 2.602% 21/05/2025	175,000	229,239	0.25
Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	235,000	332,362	0.36
Fiserv Inc 3% 01/07/2031	318,000	411,412	0.45
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	321,000	429,064	0.47
GDF Suez 5% 01/10/2060	100,000	205,003	0.22
Goldman Sachs Group Inc 3.125% 25/07/2029	250,000	336,706	0.37
Intu SGS Finance Plc 4.625% 17/03/2033	170,000	224,805	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	100,000	161,116	0.18	ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	245,000	265,897	0.29
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	250,000	334,882	0.36	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	355,000	356,561	0.39
Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	100,000	149,479	0.16	Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	594,000	605,099	0.66
Telefonica Emisiones SAU 5.445% 08/10/2029	150,000	242,364	0.26	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	727,000	805,094	0.89
Tesco Corp 2.5% 02/05/2025	204,000	266,216	0.29	Athene Global Funding 4% 25/01/2022	397,000	410,865	0.45
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	50,000	71,205	0.08	Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	161,000	162,464	0.18
		4,780,483	5.21	Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	250,000	264,497	0.29
USD Anleihen				Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	100,000	101,912	0.11
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	420,000	519,732	0.57	AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	178,000	182,780	0.20
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	242,000	249,632	0.27	Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	400,000	403,323	0.44
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	150,000	161,177	0.18	Bank of America Corp FRN 07/02/2030	282,000	302,519	0.33
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	191,000	197,341	0.21	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	542,000	552,251	0.60
American Equity Investment 5% 15/06/2027	181,000	185,811	0.20	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	400,000	413,059	0.45
American Express Co 2.75% 20/05/2022	388,000	392,885	0.43	Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	456,000	473,301	0.52
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	410,000	445,097	0.48	Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	577,000	598,000	0.65
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	375,000	461,654	0.50	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	456,000	462,205	0.50
Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	300,000	307,345	0.33	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	250,000	276,875	0.30
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	17,000	17,468	0.02	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	275,000	283,077	0.31
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	245,000	257,556	0.28	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	83,000	88,173	0.10
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	500,000	557,567	0.61	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	202,000	232,159	0.25
Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	538,000	660,260	0.72	BP Capital Markets America 3.245% 06/05/2022	400,000	411,998	0.45
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	290,000	287,462	0.31	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	533,000	446,199	0.49
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	195,000	203,953	0.22	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	270,000	298,902	0.33
Aqua America Inc 4.276% 01/05/2049	425,000	458,264	0.50	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	407,000	425,092	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	400,000	497,708	0.54
Camden Property Trust 3.15% 01/07/2029	163,000	165,806	0.18
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	265,000	270,300	0.29
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	320,000	341,131	0.37
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	185,000	190,135	0.21
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	420,000	465,241	0.51
CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	207,000	220,182	0.24
CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	102,000	112,072	0.12
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	350,000	361,074	0.39
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	350,000	356,162	0.39
Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	500,000	526,780	0.57
City National Corp 5.25% 15/09/2020	300,000	310,632	0.34
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	295,000	307,122	0.33
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	420,000	513,404	0.56
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	376,000	393,735	0.43
Comerica Inc 4% 01/02/2029	279,000	299,982	0.33
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	335,000	364,683	0.40
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	685,000	730,730	0.80
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	311,000	312,894	0.34
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	604,000	651,399	0.71
Diamondback Energy Inc 4.75% 01/11/2024	195,000	201,338	0.22
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	358,000	367,978	0.40
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	169,000	175,171	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	160,000	171,448	0.19
Eli Lilly & Co 4.15% 15/03/2059	425,000	467,224	0.51
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	136,000	137,192	0.15
Energy Transfer Operating 5.25% 15/04/2029	568,000	635,183	0.69
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	306,000	314,240	0.34
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	440,000	448,793	0.49
Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	500,000	513,791	0.56
Fidelity National Financial Inc 4.5% 15/08/2028	495,000	518,020	0.56
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	395,000	417,837	0.45
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	255,000	268,134	0.29
First American Financial 4.6% 15/11/2024	325,000	347,617	0.38
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	735,000	744,039	0.81
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	355,000	375,057	0.41
Fortive Corporation 3.15% 15/06/2026	255,000	254,488	0.28
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	240,000	243,147	0.26
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	300,000	299,987	0.33
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	355,000	360,402	0.39
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	290,000	295,762	0.32
Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	800,000	809,034	0.89
Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	486,000	488,473	0.53
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	415,000	433,123	0.47
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	185,000	187,057	0.20
Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	175,000	180,528	0.20
Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	270,000	277,322	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	365,903	0.40	Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	390,000	434,177	0.47
Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	250,000	258,227	0.28	Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	500,000	525,236	0.57
Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	253,000	267,684	0.29	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	170,000	180,859	0.20
Hyatt Hotels Corp 4.375% 15/09/2028	220,000	232,949	0.25	Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	205,000	225,914	0.25
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	450,000	465,824	0.51	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	455,000	495,282	0.54
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,000,000	1,040,481	1.14	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	400,000	411,735	0.45
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	350,000	356,587	0.39	Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	444,000	425,721	0.46
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	100,000	103,517	0.11	New York Life Insurance 4.45% 15/05/2069	164,000	181,163	0.20
Key Bank 3.4% 20/05/2026	500,000	513,382	0.56	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	280,000	300,045	0.33
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	415,000	480,900	0.52	Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	362,000	368,418	0.40
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	318,000	324,418	0.35	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	288,000	309,015	0.34
Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	280,000	308,808	0.34	Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	416,000	435,524	0.47
Lamb Weston Hld 4.625% 01/11/2024	125,000	130,156	0.14	Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	395,000	462,801	0.50
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	150,000	156,750	0.17	Orange SA 9% 01/03/2031	320,000	488,248	0.53
Leggett & Platt Inc 4.4% 15/03/2029	255,000	267,522	0.29	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	322,000	338,170	0.37
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	267,000	268,669	0.29	Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	100,000	105,245	0.11
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	588,000	595,591	0.65	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	400,000	412,013	0.45
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	575,000	573,715	0.62	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	333,000	333,990	0.36
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	144,000	147,837	0.16	Public Service Enterprise 2.875% 15/06/2024	340,000	344,770	0.38
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	150,000	164,010	0.18	Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	250,000	260,277	0.28
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	205,000	208,151	0.23	Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	563,000	589,429	0.64
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	165,000	171,867	0.19	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	302,261	0.33
Mastercard Inc 2.95% 01/06/2029	306,000	316,033	0.34	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	144,000	146,166	0.16
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	425,000	488,605	0.53	SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	200,000	202,591	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	289,000	302,611	0.33
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	448,000	480,087	0.52
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	595,000	615,139	0.67
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.8% 26/11/2020	200,000	203,695	0.22
Target Corp 6.35% 01/11/2032	201,000	272,157	0.30
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	380,832	0.41
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 15/04/2024	700,000	662,812	0.72
The Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	285,000	297,281	0.32
The Walt Disney Company 6.15% 01/03/2037	350,000	476,105	0.52
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	600,000	595,817	0.65
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	535,000	545,070	0.59
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	450,000	481,141	0.52
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	351,000	360,677	0.39
Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	350,000	398,812	0.43
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	435,000	464,867	0.51
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	375,000	449,521	0.49
Walmart Inc 3.25% 08/07/2029	500,000	527,613	0.57
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	390,000	410,645	0.45
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	280,000	284,503	0.31
Wells Fargo Bank 3.55% 14/08/2023	370,000	386,446	0.42
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	270,000	289,229	0.31
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	259,000	262,046	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	258,000	265,710	0.29
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	288,000	313,514	0.34
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	510,000	519,684	0.57
		58,241,713	63.41
CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Telus Corp 5.05% 23/07/2020	250,000	197,025	0.21
		197,025	0.21
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		87,176,474	94.89

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

CAD Anleihen

Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	88,531	0.10
		88,531	0.10

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

88,531 0.10

Wertpapieranlagen insgesamt

87,265,005 94.99

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,260,844	3.55
Sonstige Nettovermögenswerte		1,341,853	1.46

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 91,867,702 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	29.90
Industrie	20.49
Banken	16.99
Energie- und Wasserversorgung	4.88
Kommunikation	4.30
Immobilien	2.90
Elektrogeräte und -komponenten	2.55
Versicherungen	1.95
Erdöl und Erdgas	1.57
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.03
Automobile	0.85
Internet, Software und IT-Dienste	0.79
Bau- und Ingenieurwesen	0.74
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.66
Metalle und Bergbau	0.63
Einzelhandel	0.53
Baustoffe und Baumaterialien	0.52
Versorgungsbetriebe	0.52
Medien	0.47
Verkehr und Transport	0.46
Nichtzyklische Konsumgüter	0.38
Gesundheitswesen	0.35
Nahrungsmittel und Getränke	0.32
Chemikalien	0.29
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.29
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.22
Holdinggesellschaften	0.20
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.13
Vertrieb und Großhandel	0.08
	94.99

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.68	1.83	1,684,947
Belgien	0.59	0.64	585,309
Kanada	2.43	2.65	2,431,210
Kaimaninseln	0.19	0.20	188,082
Tschechische Republik	0.46	0.50	458,475
Dänemark	0.40	0.44	399,945
Finnland	0.39	0.43	394,863
Frankreich	6.84	7.45	6,842,343
Deutschland	0.81	0.88	812,976
Guernsey	0.36	0.40	364,683
Irland	1.15	1.25	1,148,365
Italien	2.26	2.46	2,262,643
Japan	0.46	0.50	457,815
Jersey	1.10	1.19	1,097,713
Luxemburg	1.78	1.94	1,780,619
Neuseeland	0.60	0.65	598,000
Norwegen	0.20	0.21	197,341
Portugal	0.25	0.28	252,991
Spanien	1.85	2.01	1,849,944
Schweden	1.10	1.20	1,099,417
Niederlande	5.23	5.69	5,228,886
Vereinigtes Königreich	4.96	5.40	4,959,902
Vereinigte Staaten	52.17	56.79	52,168,536
Andere	4.60	5.01	4,602,697
	91.86	100.00	91,867,702

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	200,000	249,857	0.80	Danske Bank FRN 21/06/2029	350,000	415,099	1.34
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	100,000	115,208	0.37	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	273,000	322,162	1.04
Ageas FRN 02/07/2049	300,000	357,455	1.15	Elis SA 1.75% 11/04/2024	100,000	117,937	0.38
AlB Group Plc 1.25% 28/05/2024	128,000	147,386	0.47	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	103,000	124,726	0.40
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	100,000	118,801	0.38	Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	300,000	374,173	1.21
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	266,000	313,878	1.01	Engie SA FRN 31/12/2099	100,000	124,659	0.40
Argentum Netherlands BV FRN 19/02/2049	100,000	125,494	0.40	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	100,000	120,772	0.39
Arkema SA FRN 31/12/2099	100,000	117,242	0.38	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	200,000	235,134	0.76
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	200,000	237,677	0.77	Holcim Finance Lux SA FRN 31/12/2099	500,000	589,733	1.90
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	200,000	226,314	0.73	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	200,000	242,216	0.78
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	100,000	117,238	0.38	KBC Groep NV FRN 31/12/2099	400,000	483,986	1.56
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 31/12/2099	400,000	479,409	1.54	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	100,000	114,390	0.37
Bankia SA 1% 25/06/2024	100,000	114,556	0.37	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	103,000	119,324	0.38
Bankia SA FRN 15/02/2029	200,000	241,684	0.78	Merck KgaA FRN 25/06/2079	200,000	229,270	0.74
Bankia SA FRN 15/03/2027	300,000	359,486	1.16	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	200,000	228,955	0.74
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	100,000	114,801	0.37	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	200,000	247,271	0.80
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	200,000	247,157	0.80	Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	350,000	404,621	1.30
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	122,000	143,007	0.46	Orange SA FRN 31/12/2099	100,000	118,051	0.38
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	493,000	642,850	2.07	Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	264,000	301,729	0.97
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	100,000	122,546	0.39	Repsol International Finance FRN 29/12/2049	500,000	600,600	1.93
Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	100,000	119,262	0.38	Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	288,000	337,835	1.09
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	500,000	627,804	2.02	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	155,000	184,578	0.59
Danske Bank 1.375% 24/05/2022	136,000	158,567	0.51	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	100,000	119,678	0.39
				Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	244,000	281,133	0.91

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	200,000	240,901	0.78
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2009	200,000	233,549	0.75
Total SA FRN 31/12/2009	138,000	161,824	0.52
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2009	400,000	463,039	1.49
Unicredit SpA FRN 31/12/2009	600,000	722,514	2.33
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	250,000	285,615	0.92
Verisure Holding AB 3.5% 15/05/2023	259,000	308,176	0.99
Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	216,000	252,280	0.81
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	216,000	252,410	0.81
		14,856,019	47.84

USD Anleihen			
Gazprom SA 5.15% 11/02/2026	200,000	213,837	0.69
Unicredit SpA 6.572% 14/01/2022	800,000	850,076	2.74
		1,063,913	3.43

AUD Mortgage und Asset Backed Securities			
Pepper Residential Securities 3.8886% 18/11/2060	400,000	280,699	0.90
Resimac 4.3677% 08/12/2058	500,000	354,121	1.14
		634,820	2.04

EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
Accunia European CLO 3% 15/10/2030	500,000	551,221	1.78
Asset Backed European Securitisation 4.264% 15/04/2031	500,000	577,207	1.86
Belvedere SPV 3.018% 31/12/2038	476,585	544,513	1.75
Cadogan Square Clc 1.5% 15/07/2030	1,000,000	1,138,933	3.68
Contego CLO BV 1.35% 15/01/2031	1,000,000	1,130,732	3.65
Dilosk RMBS 1.77% 20/10/2057	365,000	419,106	1.35

EUR Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
European Loan Conduit 0.689% 22/11/2028	597,186	686,538	2.21
European Loan Conduit 1% 23/04/2029	300,000	341,640	1.10
Harvest CLO 3.2% 26/06/2030	500,000	569,872	1.84
Jubilee Cdo BV 4% 20/11/2031	500,000	575,639	1.85
Kanaal CMBS Finance 1.6% 22/08/2028	500,000	571,476	1.84
Kanaal CMBS Finance 2% 22/08/2028	400,000	457,553	1.47
SC Germany Consumer 2018 2.5% 13/12/2031	500,000	581,497	1.87
TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Créditos 2.314% 23/06/2035	700,000	806,764	2.60
Tikehau 6.25% 07/12/2029	500,000	572,228	1.84
		9,524,919	30.69

USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Golub Capital Partners Clo Ltd 4.74543% 21/06/2031	400,000	400,000	1.29
ICG US CLO Ltd 4.04675% 15/01/2031	1,200,000	1,171,969	3.79
Marble Point Clo Ltd 9.1215% 20/01/2032	500,000	476,094	1.53
Mountain View CLO 9.051% 16/10/2029	500,000	485,262	1.56
Ocean Trails CLO 9.4219% 17/04/2030	360,000	348,182	1.12
OFSI Fund Ltd 6.571% 16/08/2029	1,250,000	1,250,973	4.04
Venture CDO Ltd 8.768% 07/09/2030	500,000	482,623	1.55
		4,615,103	14.88

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	30,694,774	98.88

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
Taurus 2019 1% 02/02/2031	200,000	228,747	0.74
Taurus 2019 1.45% 02/02/2031	100,000	114,482	0.37
Taurus 2019 1.95% 02/02/2031	100,000	114,588	0.37
		457,817	1.48
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		457,817	1.48
Wertpapieranlagen insgesamt		31,152,591	100.36
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		120,587	0.39
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(230,913)	(0.75)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		31,042,265	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Mortgage und Asset Backed Securities	50.06
Finanzdienstleistungen	19.84
Banken	14.60
Industrie	3.26
Kommunikation	2.88
Nichtzyklische Konsumgüter	2.28
Erdöl und Erdgas	1.93
Versorgungsbetriebe	1.61
Immobilien	1.49
Energie- und Wasserversorgung	0.91
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.76
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.74
	100.36

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.63	2.05	634,820
Österreich	0.34	1.09	337,835
Belgien	0.84	2.71	841,441
Kaimaninseln	4.62	14.87	4,615,103
Dänemark	0.98	3.15	978,287
Frankreich	2.44	7.85	2,437,679
Deutschland	1.75	5.65	1,753,403
Irland	6.49	20.90	6,485,431
Italien	3.74	12.05	3,740,961
Luxemburg	1.49	4.81	1,494,057
Mexiko	0.30	0.97	301,729
Portugal	1.18	3.80	1,180,937
Spanien	1.56	5.03	1,562,230
Schweden	0.56	1.81	560,586
Niederlande	3.02	9.73	3,021,134
Vereinigtes Königreich	0.35	1.13	351,501
Vereinigte Staaten	0.86	2.76	855,457
Andere	(0.11)	(0.36)	(110,326)
	31.04	100.00	31,042,265

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
AUD Anleihen				BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	900,000	933,111	0.59
ANZ Banking Group 3.25% 03/06/2020	350,000	219,162	0.14	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	500,000	521,625	0.33
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	800,000	551,760	0.35	CGNPC International Ltd 1.625% 11/12/2024	1,000,000	1,034,895	0.66
International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 26/11/2025	800,000	535,114	0.34	CGNPC International Ltd 2% 11/09/2025	800,000	842,456	0.53
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	800,000	498,895	0.32	Citigroup Inc 0.5% 29/01/2022	800,000	811,968	0.51
Westpac Banking Corp 3.1% 03/06/2021	1,000,000	634,788	0.40	Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	1,400,000	1,447,565	0.92
		2,439,719	1.55	Cooperatieve Rabobank UA 0.125% 11/10/2021	300,000	302,745	0.19
EUR Anleihen				Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	900,000	927,886	0.59
ABN Amro Bank NV 0.5% 15/04/2026	1,300,000	1,320,280	0.84	DNB Boligkredit AS 0.625% 19/06/2025	500,000	522,442	0.33
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	694,000	710,188	0.45	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,700,000	1,841,806	1.17
ABN Amro Bank NV 0.875% 22/04/2025	650,000	677,329	0.43	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,500,000	1,579,590	1.00
Adif Alta Velocidad 0.8% 05/07/2023	1,000,000	1,032,400	0.65	EnBW International Finance BV 1.875% 31/10/2033	600,000	678,624	0.43
Alliander NV 0.875% 22/04/2026	400,000	420,668	0.27	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	1,400,000	1,459,220	0.92
Alliander NV 0.875% 24/06/2032	720,000	733,144	0.46	Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	1,600,000	1,668,808	1.06
Asian Development Bank 0.35% 16/07/2025	200,000	207,403	0.13	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	1,000,000	1,063,340	0.67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,000,000	1,016,435	0.64	Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	1,500,000	1,642,838	1.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	1,400,000	1,462,979	0.93	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	220,000	227,047	0.14
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	700,000	708,169	0.45	Eurofima EG 0.25% 09/02/2024	400,000	409,544	0.26
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	900,000	893,614	0.57	European Investment Bank 1.25% 13/11/2026	200,000	223,274	0.14
Berlin Hyp AG 0.5% 26/09/2023	200,000	202,678	0.13	Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	900,000	906,390	0.57
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	536,000	546,216	0.35	Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	800,000	861,708	0.55
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	572,000	589,909	0.37	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,000,000	1,033,480	0.66
				Hera SpA 0.875% 05/07/2027	545,000	545,349	0.35
				Hera SpA 2.375% 04/07/2024	600,000	661,272	0.42

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Iberdrola Finanzas SAU 1% 07/03/2024	500,000	522,932	0.33
Iberdrola Finanzas SAU 1% 07/03/2025	500,000	524,882	0.33
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	600,000	639,498	0.41
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	500,000	533,308	0.34
Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	700,000	742,388	0.47
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	1,100,000	1,118,854	0.71
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	1,400,000	1,471,771	0.93
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	1,000,000	1,082,260	0.69
Icade 1.5% 13/09/2027	900,000	956,016	0.61
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,000,000	998,590	0.63
Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	1,000,000	1,005,955	0.64
ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	1,000,000	1,152,105	0.73
International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	212,090	0.13
Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 27/06/2022	1,600,000	1,621,568	1.03
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	800,000	806,536	0.51
Iren SpA 1.95% 19/09/2025	287,000	301,857	0.19
KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023	1,000,000	1,030,755	0.65
Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	727,000	735,858	0.47
La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,000,000	1,041,445	0.66
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,621,470	1.03
Lb Baden Wuerttemberg 0.375% 24/05/2024	1,500,000	1,513,485	0.96
LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	600,000	618,156	0.39
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	500,000	508,158	0.32
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	400,000	405,268	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nordea Bank AB 0.3% 30/06/2022	650,000	659,080	0.42
Nordic Investment Bank 0.375% 19/09/2022	400,000	412,694	0.26
NRW Bank 0.5% 13/09/2027	400,000	418,000	0.26
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	435,000	443,013	0.28
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	1,300,000	1,407,256	0.89
Orsted A/S FRN 31/12/2099	1,000,000	1,035,035	0.66
Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,666,282	1.06
Skandinaviska Enskilda Banken 0.3% 17/02/2022	634,000	641,583	0.41
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	1,200,000	1,279,014	0.81
Société Générale 0.125% 05/10/2021	400,000	402,750	0.26
Standard Chartered Plc FRN 02/07/2027	558,000	559,629	0.35
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	655,000	674,634	0.43
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 03/07/2023	300,000	305,668	0.19
Swedbank AB 0.25% 07/11/2022	700,000	704,414	0.45
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	800,000	832,944	0.53
Tennet Holding BV 0.75% 26/06/2025	650,000	675,396	0.43
Tennet Holding BV 0.875% 03/06/2030	400,000	408,106	0.26
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	579,642	0.37
Tennet Holding BV 1.25% 24/10/2033	300,000	314,356	0.20
Tennet Holding BV 1.75% 04/06/2027	650,000	719,719	0.46
Tennet Holding BV 2% 05/06/2034	350,000	402,966	0.26
Terna SpA 1% 10/04/2026	303,000	312,588	0.20
Terna SpA 1% 23/07/2023	591,000	614,052	0.39
Toyota Motor Credit Corp 0.01% 21/07/2021	300,000	301,020	0.19
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	980,000	1,097,512	0.70

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,500,000	1,495,988	0.95	Asian Development Bank 2.125% 19/03/2025	1,000,000	889,079	0.56
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	298,000	301,694	0.19	Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	1,000,000	875,613	0.55
Verbund AG 1.5% 20/11/2024	800,000	861,580	0.55	Bank of America Corp FRN 17/05/2022	1,100,000	984,793	0.62
Vesteda Finance BV 1.5% 24/05/2027	301,000	314,813	0.20	Bank of China Ltd 1.875% 12/07/2019	1,000,000	877,985	0.56
Westpac Banking Corp 0.625% 22/11/2024	400,000	410,630	0.26	Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,300,000	1,143,738	0.72
		74,085,658	46.99	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	859,000	797,902	0.51
GBP Anleihen				Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	900,000	835,986	0.53
Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	451,137	0.29	European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	2,700,000	2,442,731	1.54
Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	449,542	0.28	Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	1,900,000	1,670,671	1.06
European Investment Bank 2.25% 07/03/2020	200,000	225,772	0.14	Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	400,000	357,049	0.23
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.625% 05/06/2020	200,000	225,163	0.14	Industrial & Commercial Bank of China (Luxembourg Branch) 2.875% 12/10/2022	1,400,000	1,236,586	0.78
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	394,000	454,076	0.29	ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	800,000	766,946	0.49
Transport for London 2.125% 24/04/2025	950,000	1,111,017	0.70	International Bank for Reconstruction and Development 2.125% 03/03/2025	1,000,000	890,784	0.56
		2,916,707	1.84	International Finance Corp 2.125% 07/04/2026	1,500,000	1,331,776	0.84
SEK Anleihen				Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,600,000	1,474,930	0.93
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	1,027,114	0.65	Kaiser Foundation Hospital 3.15% 01/05/2027	614,000	556,380	0.35
Neder Waterschapsbank 0.7% 25/01/2023	2,000,000	193,348	0.12	Korea Water Resources 3.875% 15/05/2023	1,600,000	1,472,982	0.93
Nordic Investment Bank 0.5% 22/09/2023	6,000,000	579,993	0.37	Kreditanstalt für Wiederaufbau 2% 29/09/2022	400,000	353,709	0.22
SBAB Bank AB 1% 20/06/2024	2,000,000	189,443	0.12	Lb Baden Wuerttemberg 2.375% 31/05/2022	678,000	602,267	0.38
		1,989,898	1.26	Maf Sukuk Ltd 4.638% 14/05/2029	1,500,000	1,374,268	0.87
USD Anleihen				Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	650,000	569,993	0.36
Apple Computer Inc 2.85% 23/02/2023	1,300,000	1,169,707	0.74	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,560,418	0.99
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	1,800,000	1,621,211	1.03	National Australia Bank 3.375% 20/09/2021	650,000	583,796	0.37
Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	900,000	778,134	0.49				
Asian Development Bank 1.875% 10/08/2022	400,000	352,021	0.22				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
National Australia Bank 3.625% 20/06/2023	600,000	551,205	0.35
Neder Waterschapsbank 2.375% 24/03/2026	381,000	341,299	0.22
Nordic Investment Bank 2.25% 30/09/2021	800,000	708,705	0.45
State Bank of India London Branch 4.5% 28/09/2023	1,200,000	1,108,055	0.70
Swedish Export Credit 1.875% 23/06/2020	800,000	701,101	0.44
Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,500,000	1,353,944	0.86
		32,335,764	20.45

AUD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Kommunalbanken AS 2.7% 05/09/2023	850,000	550,640	0.35
		550,640	0.35

CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada - Quebec (Province of) 1.65% 03/03/2022	1,500,000	1,008,482	0.64
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 22/02/2024	567,000	388,888	0.25
Canada - Quebec (Province of) 2.45% 01/03/2023	1,500,000	1,034,296	0.66
Cppib Capital Inc 3% 15/06/2028	2,400,000	1,730,029	1.10
		4,161,695	2.65

EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Adif Alta Velocidad 0.95% 30/04/2027	600,000	625,482	0.40
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	1,600,000	1,701,304	1.08
Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	400,000	433,138	0.27
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	2,200,000	2,467,400	1.55
Caisse des Dépôts et Consignation 0.01% 19/06/2024	600,000	611,490	0.39
Caisse des Dépôts et Consignation 0.2% 01/03/2022	200,000	204,208	0.13
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	1,495,000	1,511,542	0.96

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Cppib Capital Inc 0.875% 06/02/2029	500,000	531,160	0.34
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	6,500,000	7,920,349	5.01
Instituto de Credito Oficial 0.2% 31/01/2024	400,000	407,140	0.26
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,100,000	1,225,120	0.78
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	500,000	577,392	0.37
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	300,000	319,677	0.20
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	400,000	418,732	0.27
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	1,000,000	1,249,805	0.79
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	400,000	435,926	0.28
Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	900,000	965,952	0.61
Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	200,000	225,749	0.14
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	413,000	433,910	0.28
		22,265,476	14.11

USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

China Development Bank 2.75% 16/11/2022	850,000	754,240	0.48
Hong Kong 2.5% 28/05/2024	1,429,000	1,282,945	0.81
Indonesia (Republic of) 3.75% 01/03/2023	2,484,000	2,245,154	1.42
Indonesia (Republic of) 3.9% 20/08/2024	1,600,000	1,456,972	0.92
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,950,018	1.24
Kommuninvest I Sverige 1.875% 01/06/2021	500,000	438,817	0.28
Nederlandse Financierings-Maatschappij 2.75% 20/02/2024	1,000,000	909,523	0.58
		9,037,669	5.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
Pepper Residential Securities 0.628% 20/06/2060	870,096	868,385	0.55
		868,385	0.55
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		150,651,611	95.48
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Nordea Bank ABP 0.375% 28/05/2026	833,000	837,677	0.53
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.465% 30/05/2024	738,000	743,085	0.47
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	462,000	473,321	0.30
		2,054,083	1.30
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,054,083	1.30
Wertpapieranlagen insgesamt		152,705,694	96.78
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,041,985	2.56
Kontokorrentkredit		(21,844)	(0.01)
Sonstige Nettovermögenswerte		1,056,467	0.67
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		157,782,302	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	25.21
Finanzdienstleistungen	20.99
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	16.87
Elektrogeräte und -komponenten	8.57
Versorgungsbetriebe	4.91
Industrie	4.83
Mortgage und Asset Backed Securities	3.22
Verkehr und Transport	2.85
Energie- und Wasserversorgung	2.55
Immobilien	1.86
Erdöl und Erdgas	1.47
Automobile	1.06
Technologie	1.06
Verschiedene Dienste	1.03
Kommunikation	0.30
	96.78

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.89	1.61	2,538,233
Österreich	0.98	0.55	861,580
Belgien	3.98	2.22	3,498,155
Kanada	5.34	2.97	4,692,855
Kaimaninseln	1.57	0.87	1,374,268
Chile	1.68	0.93	1,474,930
China	2.58	1.44	2,265,782
Dänemark	3.30	1.84	2,896,367
Finnland	3.40	1.89	2,982,082
Frankreich	31.99	17.80	28,092,954
Deutschland	5.99	3.33	5,261,762
Hongkong	6.92	3.85	6,074,658
Indien	0.41	0.23	357,049
Indonesien	4.22	2.35	3,702,126
Irland	1.65	0.92	1,452,167
Italien	8.27	4.60	7,265,600
Japan	2.84	1.58	2,495,870
Republik Korea	3.58	1.99	3,143,653
Luxemburg	8.31	4.62	7,293,391
Norwegen	3.44	1.92	3,023,100
Philippinen	2.54	1.41	2,226,637
Portugal	1.87	1.04	1,642,838
Singapur	1.15	0.64	1,005,955
Spanien	10.59	5.89	9,299,304
Schweden	4.49	2.50	3,941,800
Schweiz	0.47	0.26	409,544
Niederlande	28.35	15.78	24,891,048
Vereinigtes Königreich	9.24	5.14	8,116,529
Vereinigte Staaten	11.87	6.61	10,425,457
Andere	5.78	3.22	5,076,608
	179.69	100.00	157,782,302

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CAD Anleihen				Citigroup Inc 5% 02/08/2019	80,000	91,523	0.04
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	1,100,000	888,813	0.35	Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	800,000	931,985	0.36
		888,813	0.35	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	500,000	617,742	0.24
EUR Anleihen				CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	300,000	350,716	0.14
2l Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,200,000	1,402,310	0.54	Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	500,000	597,902	0.23
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	700,000	811,067	0.31	Compagnie Financière et Industrielle 0.75% 09/09/2028	100,000	117,022	0.05
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	900,000	1,154,721	0.45	Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	200,000	243,173	0.09
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	700,000	858,482	0.33	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	800,000	943,068	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	400,000	524,338	0.20	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	500,000	635,018	0.25
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	400,000	460,836	0.18	Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	500,000	589,267	0.23
Bankia SA 1% 25/06/2024	100,000	114,556	0.04	Crédit Suisse London 1.5% 10/04/2026	116,000	142,619	0.06
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	900,000	1,114,703	0.43	DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	733,000	875,171	0.34
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	300,000	379,593	0.15	Eastman Chemical Co 1.5% 26/05/2023	306,000	368,263	0.14
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	200,000	245,923	0.10	Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,100,000	1,284,755	0.50
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,000,000	1,214,565	0.47	Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	700,000	905,590	0.35
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	700,000	906,694	0.35	Electricité de France SA 5.625% 21/02/2033	100,000	176,920	0.07
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	1,000,000	1,155,102	0.45	ENI SpA 1% 14/03/2025	100,000	118,994	0.05
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	700,000	887,662	0.34	ENI SpA 1.5% 17/01/2027	200,000	245,726	0.10
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	400,000	514,050	0.20	ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	1,000,000	1,287,556	0.50
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	100,000	119,089	0.05	Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	600,000	710,164	0.28
Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	885,000	1,039,020	0.40	Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	300,000	358,148	0.14
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	700,000	883,684	0.34	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	600,000	706,156	0.27
Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	900,000	1,029,557	0.40	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	300,000	360,637	0.14
China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,000,000	1,148,583	0.45	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	800,000	986,429	0.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	650,000	860,539	0.33	Snam SpA 1.25% 25/01/2025	1,000,000	1,197,602	0.47
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	898,878	0.35	Snam SpA 1.375% 25/10/2027	189,000	225,901	0.09
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	242,932	0.09	State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	824,790	0.32
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,200,000	1,364,634	0.53	State Grid Overseas Inv 1.25% 19/05/2022	500,000	586,457	0.23
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,000,000	1,186,379	0.46	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	400,000	512,269	0.20
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,200,000	1,412,115	0.55	Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	100,000	118,570	0.05
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,200,000	1,451,123	0.56	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	700,000	837,903	0.33
McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	100,000	127,091	0.05	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	1,000,000	1,196,435	0.46
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	200,000	231,476	0.09	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	121,118	0.05
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,000,000	1,231,430	0.48	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,270,446	0.49
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	1,000,000	1,181,466	0.46	Valeo SA 1.5% 18/06/2025	1,300,000	1,524,410	0.59
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,000,000	1,172,367	0.46			55,643,279	21.62
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	207,065	0.08	GBP Anleihen			
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	212,524	0.08	American International Group Inc 5% 26/04/2023	800,000	1,143,995	0.44
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	600,000	705,951	0.27	Amgen Inc 4% 13/09/2029	1,000,000	1,470,516	0.57
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	500,000	649,204	0.25	British Telecom Plc 5.75% 07/12/2028	1,000,000	1,629,115	0.63
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	100,000	122,112	0.05	Bupa Finance Plc 2% 05/04/2024	800,000	1,036,940	0.40
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,307,912	0.51	Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	900,000	1,366,716	0.53
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,139,330	0.44	Compass Group Plc 3.85% 26/06/2026	800,000	1,183,632	0.46
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	152,000	172,825	0.07	Coventry BS 1.875% 24/10/2023	167,000	215,947	0.08
Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	800,000	986,657	0.38	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	500,000	785,864	0.31
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	515,068	0.20	DNB Bank ASA 4.25% 27/01/2020	280,000	362,772	0.14
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	100,000	119,186	0.05	EDP Finance 8.625% 04/01/2024	800,000	1,305,846	0.51
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	100,000	120,035	0.05	FCE Bank Plc 2.759% 13/11/2019	200,000	255,660	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	100,000	128,283	0.05
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	297,780	0.12
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	300,000	479,091	0.19
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	644,465	0.25
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	255,819	0.10
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,000,000	1,323,094	0.51
Met Life Global Funding I 2.875% 11/01/2023	800,000	1,073,329	0.42
Next Group Plc 3% 26/08/2025	176,000	229,802	0.09
Northern Gas Networks 4.875% 30/06/2027	400,000	623,007	0.24
Northumbrian Water 6.875% 06/02/2023	400,000	607,348	0.24
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	124,476	0.05
Op Corporate Bank Plc 2.5% 20/05/2022	500,000	657,458	0.26
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	191,521	0.07
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	152,000	199,491	0.08
Places For People Treas 2.875% 17/08/2026	1,000,000	1,287,483	0.50
Prudential Plc 6.875% 20/01/2023	800,000	1,213,728	0.47
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	900,000	1,246,938	0.48
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,425,087	0.55
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,409,261	0.55
Sodexo 1.75% 26/06/2028	103,000	131,890	0.05
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	900,000	1,206,688	0.47
Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	200,000	286,552	0.11
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	524,319	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	800,000	1,082,345	0.42
Vinci SA 2.25% 15/03/2027	100,000	131,982	0.05
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	753,656	0.29
		28,291,896	10.98
USD Anleihen			
3M Co 4% 14/09/2048	1,281,000	1,387,721	0.54
ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,400,000	1,584,846	0.62
ABN Amro Bank NV 4.8% 18/04/2026	1,600,000	1,728,313	0.66
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	650,810	0.25
Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	200,000	206,384	0.08
Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	522,966	0.20
Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	257,217	0.10
Ancor Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	1,400,000	1,429,591	0.56
America Movil SAB de CV 3.625% 22/04/2029	1,200,000	1,245,360	0.48
American Express Co 8.15% 19/03/2038	350,000	540,472	0.21
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	700,000	780,594	0.30
ANZ Banking Group 2.3% 01/06/2021	400,000	400,235	0.16
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	741,280	0.29
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	1,000,000	1,367,827	0.53
AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	431,806	0.17
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	900,000	1,017,673	0.40
AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	200,000	230,092	0.09
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	1,500,000	1,574,777	0.61
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	162,978	0.06
Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	304,569	0.12
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	500,000	520,221	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	49,000	51,552	0.02	Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	500,000	490,192	0.19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3% 20/10/2020	1,000,000	1,006,964	0.39	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	500,000	687,186	0.27
Banco Del Estado de Chile 2.668% 08/01/2021	1,211,000	1,212,086	0.47	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	800,000	798,886	0.31
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	1,300,000	1,392,487	0.54	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	500,000	519,431	0.20
Bank of America Corp FRN 05/03/2029	300,000	320,903	0.12	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	800,000	1,094,711	0.43
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 3.2% 26/02/2023	700,000	717,714	0.28	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	400,000	421,422	0.16
Barclays Bank Plc 2.65% 11/01/2021	700,000	702,180	0.27	Citigroup Inc 3.875% 26/03/2025	400,000	417,723	0.16
Beijing Gas SG Capital 2.75% 31/05/2022	1,500,000	1,491,270	0.58	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	1,200,000	1,202,232	0.47
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	395,000	529,204	0.21	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	700,000	722,263	0.28
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	200,000	211,132	0.08	Comcast Corp 3.2% 15/07/2036	300,000	291,908	0.11
Boeing Co 3.65% 01/03/2047	300,000	302,723	0.12	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	650,000	922,116	0.36
Boeing Co 6.875% 15/03/2039	900,000	1,302,700	0.51	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,300,000	1,386,047	0.54
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	246,000	251,294	0.10	Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	497,443	0.19
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	500,000	519,916	0.20	Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	1,300,000	1,434,009	0.56
Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	240,000	250,629	0.10	Cooperative Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	1,500,000	1,607,920	0.62
BP Capital Markets America 3.017% 16/01/2027	500,000	511,105	0.20	Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	500,000	501,596	0.19
BP Capital Markets America 3.796% 21/09/2025	196,000	209,330	0.08	Cscec Finance Cayman Li 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,305,284	0.51
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	500,000	529,457	0.21	CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	838,786	0.33
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,100,000	1,204,644	0.47	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	600,000	633,227	0.25
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	500,000	528,217	0.21	Danone SA 2.947% 02/11/2026	1,200,000	1,198,812	0.47
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	800,000	845,148	0.33	Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	1,100,000	1,585,020	0.62
Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	435,000	452,341	0.18	DNB Bank ASA 2.375% 02/06/2021	800,000	799,468	0.31
Camden Property Trust 2.95% 15/12/2022	200,000	203,499	0.08	Dollar General Corp 4.125% 01/05/2028	1,300,000	1,384,774	0.54
Camden Property Trust 3.5% 15/09/2024	500,000	521,015	0.20				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	1,100,000	1,168,123	0.45	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	1,200,000	1,686,542	0.64
Eastman Chemical Co 3.6% 15/08/2022	700,000	718,848	0.28	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	1,200,000	1,224,959	0.48
Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	312,588	0.12	Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	370,000	401,069	0.16
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	150,000	166,234	0.06	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	800,000	1,062,836	0.41
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	100,000	110,822	0.04	Honeywell International Inc 5.7% 15/03/2037	400,000	523,091	0.20
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	556,748	0.22	Hyundai Capital Services Inc 3% 06/03/2022	1,400,000	1,405,469	0.55
Emd Finance LLC 3.25% 19/03/2025	1,200,000	1,226,204	0.48	Iberdrola Finance Ireland 5% 11/09/2019	200,000	200,888	0.08
Enel Finance International NV 3.5% 06/04/2028	261,000	257,554	0.10	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,500,000	1,660,413	0.64
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	1,300,000	1,307,181	0.51	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	239,000	236,664	0.09
ENI SpA 4% 12/09/2023	700,000	731,164	0.28	Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	1,500,000	1,495,677	0.58
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,500,000	1,587,906	0.62	JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	700,000	737,882	0.29
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,575,435	0.61	JP Morgan Chase Bank 3.2% 15/06/2026	600,000	617,982	0.24
ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	178,000	180,105	0.07	Key Bank 3.375% 07/03/2023	1,000,000	1,037,180	0.40
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	300,000	311,118	0.12	Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	800,000	1,134,645	0.44
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	628,109	0.24	Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	1,300,000	1,324,700	0.51
Eversource Energy 2.75% 15/03/2022	200,000	202,472	0.08	Kinder Morgan Inc 3.15% 15/01/2023	300,000	305,379	0.12
Eversource Energy 3.35% 15/03/2026	600,000	613,647	0.24	Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	1,200,000	1,257,861	0.49
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	1,084,976	0.42	Laboratory Corporation of American Holdings 3.6% 01/02/2025	200,000	206,997	0.08
Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	528,000	546,130	0.21	Laboratory Corporation of American Holdings 3.75% 23/08/2022	1,000,000	1,034,277	0.40
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	1,000,000	1,078,636	0.42	Loews Corp 3.75% 01/04/2026	1,400,000	1,475,099	0.57
Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	200,000	196,850	0.08	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	300,000	323,712	0.13
Gazprom SA 5.15% 11/02/2026	200,000	213,837	0.08	Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	800,000	824,511	0.32
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	1,400,000	1,582,873	0.61	MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,200,000	1,200,102	0.47
General Mills Inc 4% 17/04/2025	1,000,000	1,064,290	0.41				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
McDonalds Corp 4.45% 01/03/2047	500,000	549,157	0.21	PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	1,200,000	1,266,846	0.49
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	800,000	919,727	0.36	PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	500,000	511,620	0.20
Medtronic Inc 4.375% 15/03/2035	500,000	576,460	0.22	PNC Funding Corp 3.3% 08/03/2022	500,000	514,887	0.20
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	529,886	0.21	PSA International 3.875% 11/02/2021	230,000	235,868	0.09
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	500,000	643,296	0.25	PSA Treasury Pte Ltd 2.5% 12/04/2026	1,100,000	1,088,120	0.42
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	380,000	379,479	0.15	Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	1,000,000	1,025,400	0.40
National Rural Util Coop 3.4% 07/02/2028	1,000,000	1,046,068	0.41	Reliance Holdings USA 4.5% 19/10/2020	1,500,000	1,533,955	0.60
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	388,000	388,403	0.15	Relx Capital Inc 3.125% 15/10/2022	900,000	916,714	0.36
Nestle Holdings Inc 3.9% 24/09/2038	1,000,000	1,088,920	0.42	Relx Capital Inc 3.5% 16/03/2023	500,000	516,696	0.20
Nike Inc 3.375% 01/11/2046	600,000	594,011	0.23	Relx Capital Inc 4% 18/03/2029	200,000	211,863	0.08
Nike Inc 3.875% 01/11/2045	900,000	970,559	0.38	Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	1,200,000	1,290,455	0.50
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,500,000	1,530,897	0.59	Roche Holding Inc 7% 01/03/2039	900,000	1,336,161	0.52
Nordea Bank AB 4.25% 21/09/2022	300,000	312,682	0.12	Royal Bank of Scotland Plc 6.4% 21/10/2019	410,000	414,790	0.16
Nutrien Ltd 3.15% 01/10/2022	600,000	610,234	0.24	Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/05/2030	1,000,000	1,035,988	0.40
O Reilly Automotive Inc 3.6% 01/09/2027	1,500,000	1,543,633	0.60	Ryder System Inc 2.25% 01/09/2021	300,000	299,146	0.12
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	1,300,000	1,361,014	0.53	Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	950,000	949,837	0.37
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	1,400,000	1,423,024	0.55	Sabic Capital II BV 4% 10/10/2023	601,000	625,972	0.24
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	618,375	0.24	Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,750,000	1,746,921	0.67
Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	600,000	620,019	0.24	Saudi Arabian Oil Company 3.5% 16/04/2029	747,000	753,861	0.29
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	318,820	0.12	Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,228,000	0.48
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	800,000	1,127,763	0.44	SES Global 3.6% 04/04/2023	629,000	636,082	0.25
Penske Truck Leasing 3.9% 01/02/2024	1,000,000	1,046,730	0.41	Siemens Finanzierungsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	1,099,830	0.43
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	658,000	691,043	0.27	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,514,640	0.59
Phillips 66 3.9% 15/03/2028	1,500,000	1,577,510	0.61	Simon Property Group LP 3.25% 30/11/2026	900,000	930,563	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	300,000	310,028	0.12	United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	1,086,676	0.42
Skandinaviska Enskilda 2.625% 15/03/2021	250,000	250,961	0.10	United Technologies Corp 3.75% 01/11/2046	300,000	306,309	0.12
Skandinaviska Enskilda 2.625% 17/11/2020	500,000	502,250	0.20	United Technologies Corp 7.5% 15/09/2029	660,000	910,107	0.35
Sky Plc 3.75% 16/09/2024	750,000	797,496	0.31	Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	500,000	550,644	0.21
Société Générale 2.625% 16/09/2020	500,000	501,677	0.19	Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	850,000	978,271	0.38
Société Générale 5.2% 15/04/2021	750,000	784,162	0.30	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	1,300,000	1,290,444	0.50
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,500,000	1,555,552	0.60	Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	300,000	349,788	0.14
Stryker Corp 3.65% 07/03/2028	1,000,000	1,061,974	0.41	Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	1,000,000	1,257,232	0.49
Swedbank AB 2.65% 10/03/2021	600,000	601,165	0.23	Vodafone Group Plc 7.875% 15/02/2030	420,000	567,574	0.22
Swedbank AB 2.8% 14/03/2022	500,000	501,332	0.19	Walt Disney Co 7% 01/03/2032	500,000	717,051	0.28
Sydney Airport Finance 3.375% 30/04/2025	1,500,000	1,526,263	0.59	WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	700,000	699,989	0.27
Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,267,390	0.49	WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	525,000	533,892	0.21
Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	700,000	714,614	0.28	WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	300,000	303,271	0.12
Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	800,000	841,905	0.33	Welltower Inc 4% 01/06/2025	800,000	843,551	0.33
Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	1,300,000	1,328,727	0.52	Westpac Banking Corp 2.85% 13/05/2026	1,000,000	1,009,728	0.39
The Walt Disney Company 3% 30/07/2046	500,000	471,612	0.18	WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	400,000	414,169	0.16
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	400,000	397,211	0.15	WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,000,000	1,048,311	0.41
Travelers Cos Inc 4.05% 07/03/2048	1,000,000	1,111,192	0.43			166,631,604	64.71
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	300,000	413,587	0.16	EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Trust 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,491,000	0.58	France (Republic of) 0% 25/03/2024	800,000	933,734	0.36
UBS Group Funding 2.95% 24/09/2020	400,000	402,744	0.16			933,734	0.36
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	410,195	0.16	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	1,000,000	1,046,562	0.41			252,389,326	98.02
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	1,100,000	1,096,647	0.43				
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	332,943	0.13				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
CAD Anleihen			
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	300,000	265,593	0.10
		265,593	0.10
USD Anleihen			
Siemens Financieringsmaatschap 6.125% 17/08/2026	500,000	603,521	0.23
		603,521	0.23
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		869,114	0.33
Wertpapieranlagen insgesamt		253,258,440	98.35
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,889,255	1.51
Kontokorrentkredit		(88,337)	(0.03)
Sonstige Nettovermögenswerte		457,447	0.17
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		257,516,805	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	18.79
Banken	16.91
Industrie	14.07
Erdöl und Erdgas	6.79
Kommunikation	5.29
Versicherungen	5.10
Immobilien	4.00
Nichtzyklische Konsumgüter	2.72
Verkehr und Transport	2.61
Energie- und Wasserversorgung	2.51
Elektrogeräte und -komponenten	1.69
Gesundheitswesen	1.57
Nahrungsmittel und Getränke	1.50
Chemikalien	1.48
Einzelhandel	1.42
Automobile	1.31
Luftfahrt und Verteidigung	1.11
Bau- und Ingenieurwesen	1.10
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.95
Medien	0.89
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.86
Internet, Software und IT-Dienste	0.79
Pipelines	0.61
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.61
Baustoffe und Baumaterialien	0.53
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.50
Metalle und Bergbau	0.47
Mortgage und Asset Backed Securities	0.47
Spareinlagen und Krediten	0.45
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.40
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.36
Behälter und Verpackung	0.33
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.08
Versorgungsbetriebe	0.08
	98.35

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.67	4.92	12,669,321
Bermuda	1.24	0.48	1,238,394
Kanada	5.53	2.15	5,526,472
Kaimaninseln	1.31	0.51	1,305,284
Chile	2.96	1.15	2,959,007
China	1.33	0.52	1,328,727
Dänemark	1.08	0.42	1,083,175
Finnland	1.31	0.51	1,306,662
Frankreich	15.46	6.00	15,458,563
Guernsey	0.59	0.23	589,267
Hongkong	4.83	1.88	4,833,618
Irland	3.39	1.32	3,390,941

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Italien	6.85	2.66	6,850,473
Japan	1.33	0.52	1,328,669
Jersey	0.40	0.16	402,744
Republik Korea	2.66	1.03	2,663,330
Luxemburg	2.42	0.94	2,417,219
Mexiko	4.25	1.65	4,251,000
Norwegen	1.16	0.45	1,162,240
Saudi Arabien	0.75	0.29	753,861
Singapur	1.32	0.51	1,323,988
Spanien	6.61	2.57	6,608,318
Schweden	5.49	2.13	5,493,041
Schweiz	0.84	0.33	837,903
Niederlande	17.19	6.68	17,194,794
Vereinigte Arabische Emirate	2.04	0.79	2,043,294
Vereinigtes Königreich	32.41	12.58	32,411,294
Vereinigte Staaten	113.03	43.88	113,026,851
Britische Jungferninseln	2.80	1.09	2,799,990
Andere	4.26	1.65	4,258,365
	257.51	100.00	257,516,805

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 10/04/2022	1,000,000	1,006,130	0.35
Petroleos Mexicanos 2.75% 21/04/2027	1,299,000	1,300,314	0.46	Dp World Plc 5.625% 25/09/2048	1,562,000	1,732,508	0.61
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	3,317,000	3,624,284	1.27	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	6,500,000	7,212,726	2.53
Sigma Alimentos SA 2.625% 07/02/2024	400,000	481,929	0.17	Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,682,000	1,726,152	0.61
		5,406,527	1.90	Equate Petrochemical Bv 3% 03/03/2022	2,665,000	2,664,667	0.94
IDR Anleihen				Eskom Holdings Soc Ltd 6.35% 10/08/2028	3,420,000	3,707,588	1.30
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	18,000,000,000	1,230,412	0.43	Gazprom SA 8.625% 28/04/2034	3,594,000	4,910,586	1.73
		1,230,412	0.43	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	2,000,000	2,063,756	0.73
KZT Anleihen				Huarong Finance Co Ltd 4.25% 07/11/2027	900,000	905,476	0.32
Development Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023	490,000,000	1,262,343	0.44	Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	1,200,000	1,276,668	0.45
		1,262,343	0.44	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	2,500,000	2,773,762	0.98
USD Anleihen				Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,083,000	2,488,144	0.87
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	800,000	880,732	0.31	Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	2,013,000	2,054,591	0.72
Abu Dhabi National Energy 4.375% 23/04/2025	1,000,000	1,060,495	0.37	Koc Holding AS 5.25% 15/03/2023	1,442,000	1,419,526	0.50
Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	1,300,000	1,301,190	0.46	Minmetals Bounteous Fin 4.2% 27/07/2026	900,000	938,853	0.33
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 4.357% 24/03/2026	1,500,000	1,581,930	0.56	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,842,000	2,001,932	0.70
Bank Mandiri PT 3.75% 11/04/2024	2,705,000	2,756,638	0.97	Nakilat Inc 6.067% 31/12/2033	1,862,000	2,179,471	0.77
Bank Muscat Saog 3.75% 03/05/2021	400,000	396,428	0.14	NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	1,400,000	1,472,898	0.52
China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	1,000,000	1,047,155	0.37	Nemak SAB de CV 4.75% 23/01/2025	1,865,000	1,897,638	0.67
Chinalco Capital Holding 4.25% 21/04/2022	600,000	596,382	0.21	Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	800,000	843,800	0.30
CNAC Finbridge Co Ltd 3.875% 19/06/2029	1,268,000	1,273,142	0.45	Oil & Gas Holding 7.5% 25/10/2027	2,400,000	2,532,430	0.89
CNAC Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	1,800,000	1,935,891	0.68	Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	1,700,000	1,897,888	0.67
Codelco Inc 4.5% 01/08/2047	1,200,000	1,299,216	0.46	OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	1,405,000	1,435,130	0.50
				Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	2,100,000	2,318,752	0.82

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Pertamina Persero Pt 6.5% 07/11/2048	1,250,000	1,548,269	0.54
Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/05/2028	1,500,000	1,665,038	0.59
Petrobras Global Finance 6.85% 31/12/2099	1,550,000	1,610,698	0.57
Petroleos De Venezuela SA 6% 15/11/2026	6,300,000	1,008,000	0.35
Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	1,050,000	851,025	0.30
Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	400,000	467,273	0.16
Philippine National Bank 3.28% 27/09/2024	833,000	831,509	0.29
PT Pelabuhan Indonesia II 4.25% 05/05/2025	500,000	518,968	0.18
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	2,300,000	2,728,559	0.96
QNB Finance Ltd 3.5% 28/03/2024	1,550,000	1,581,612	0.56
Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	1,015,000	1,011,194	0.36
Saudi Arabian Oil Company 4.25% 16/04/2039	1,000,000	1,014,333	0.36
Saudi Electricity Global SUKUK 4.222% 27/01/2024	600,000	628,656	0.22
Seplat Petroleum Development Co 9.25% 01/04/2023	1,500,000	1,585,568	0.56
Sinopec Group Oversea 2012 4.875% 17/05/2042	350,000	407,489	0.14
Sinopec Group Oversea 2015 4.1% 28/04/2045	200,000	213,459	0.08
Sociedad Quimica Y Minera de Chile 4.25% 07/05/2029	1,000,000	1,056,750	0.37
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,700,000	3,137,508	1.10
Suzano Austria 6% 15/01/2029	2,053,000	2,242,902	0.79
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	3,684,000	3,860,648	1.36
Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	1,384,000	1,394,505	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ultrapar International SA 5.25% 06/06/2029	2,000,000	2,050,000	0.72
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	1,950,000	2,050,893	0.72
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	1,899,000	2,019,140	0.71
		103,074,267	36.27

ARS Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Argentina (Republic of) 0% 30/04/2020	50,000,000	1,343,404	0.47
BuenoAiresCity FRN 22/02/2028	35,000,000	667,609	0.23
		2,011,013	0.70

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Argentina (Republic of) 7.82% 31/12/2033	2,485,059	2,365,841	0.83
Argentina (Republic of) FRN 31/12/2038	2,245,940	1,462,621	0.51
Banque Centrale de Tunisie 5.625% 17/02/2024	800,000	907,806	0.32
Banque Centrale de Tunisie 6.75% 31/10/2023	1,100,000	1,287,787	0.45
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.25% 22/03/2030	2,727,000	3,044,812	1.07
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,016,000	1,132,967	0.40
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	2,084,000	2,326,068	0.82
Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	3,050,000	3,537,442	1.24
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	161,000	140,535	0.05
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	2,725,000	3,118,608	1.10
Turkey (Republic of) 5.2% 16/02/2026	1,390,000	1,601,769	0.56
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	1,577,000	1,906,344	0.67
United Mexican States 4% 15/03/2049	1,580,000	1,831,989	0.64
		24,664,589	8.66

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

MXN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Mexico Bonos 7.5% 03/06/2027	38,000,000	1,976,760	0.69
		1,976,760	0.69

NGN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Nigeria (Republic of) 0% 12/09/2019	600,000,000	1,630,300	0.57
		1,630,300	0.57

PEN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Peru (Republic of) 6.85% 12/02/2042	7,832,000	2,789,049	0.98
		2,789,049	0.98

PLN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Poland (Republic of) 2.75% 25/04/2028	12,981,000	3,590,904	1.26
		3,590,904	1.26

RON Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Romania (Government of) 4.85% 22/04/2026	5,600,000	1,381,759	0.49
		1,381,759	0.49

RUB Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Russian Federation 7.95% 07/10/2026	140,000,000	2,300,284	0.81
		2,300,284	0.81

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Angola (Republic of) 8.25% 09/05/2028	3,364,000	3,610,012	1.27
Angola (Republic of) 9.375% 08/05/2048	1,900,000	2,099,548	0.74
Argentina (Republic of) 7.125% 28/06/2117	1,050,000	787,510	0.28
Argentina (Republic of) FRN 31/12/2038	1,880,854	1,100,384	0.39
Bahrain (Kingdom of) 7.5% 20/09/2047	1,000,000	1,061,010	0.37
Belarus (Republic of) 6.2% 28/02/2030	800,000	858,868	0.30
Bolivia Government 4.5% 20/03/2028	1,201,000	1,171,221	0.41
Canada - Neuquen (Province of) 7.5% 27/04/2025	1,522,000	1,284,134	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	1,200,000	1,050,000	0.37
Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	800,000	695,008	0.24
Costa Rica (Republic of) 7% 04/04/2044	400,000	398,504	0.14
Development Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023	300,000	313,188	0.11
Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	2,267,000	2,403,043	0.84
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	967,000	1,095,137	0.38
Dominican Republic 8.625% 20/04/2027	3,666,000	4,385,636	1.54
Ecuador (Republic of) 10.75% 31/01/2029	6,263,000	7,090,852	2.48
Ecuador (Republic of) 7.875% 23/01/2028	3,031,000	3,009,067	1.06
Egypt (Republic of) 8.5% 31/01/2047	2,000,000	2,124,988	0.75
El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	2,536,000	2,544,204	0.89
Ethiopia (Federal Republic of) 6.625% 11/12/2024	600,000	627,114	0.22
Export Import Bank India 3.875% 12/03/2024	800,000	825,356	0.29
Gabon (Republic of) 6.375% 12/12/2024	3,000,000	2,980,200	1.05
Ghana (Republic of) 10.75% 14/10/2030	700,000	888,104	0.31
Ghana (Republic of) 7.875% 26/03/2027	933,000	983,699	0.35
Ghana (Republic of) 8.627% 16/06/2049	1,000,000	1,011,025	0.36
Guatemala (Republic of) 4.9% 01/06/2030	1,000,000	1,029,700	0.36
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	2,146,000	2,316,886	0.81
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	950,000	1,047,442	0.37
Indonesia (Republic of) 4.45% 20/02/2029	1,500,000	1,608,750	0.57
Indonesia (Republic of) 4.75% 11/02/2029	700,000	778,260	0.27
Iraq (Republic of) 5.8% 15/01/2028	1,576,000	1,555,649	0.55

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Iraq (Republic of) 6.752% 09/03/2023	900,000	926,672	0.33
Jamaica (Republic of) 6.75% 28/04/2028	2,116,000	2,412,208	0.85
Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	1,650,000	2,046,016	0.72
Kenya (Republic of) 8% 22/05/2032	2,900,000	3,064,981	1.08
Lebanese Republic 6.75% 29/11/2027	3,699,000	2,901,942	1.02
Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	600,000	679,344	0.24
Nigeria (Republic of) 7.143% 23/02/2030	1,400,000	1,417,710	0.50
Nigeria (Republic of) 8.747% 21/01/2031	1,533,000	1,709,295	0.60
Nigeria (Republic of) 9.248% 21/01/2049	1,400,000	1,587,250	0.56
Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	1,759,000	1,555,047	0.55
Oman (Sultanate of) Sukuk 5.932% 31/10/2025	4,202,000	4,255,828	1.50
Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	1,500,000	1,519,192	0.53
Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	2,240,000	2,469,622	0.87
Panama (Republic of) 6.7% 26/01/2036	1,278,000	1,741,754	0.61
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	2,449,000	2,659,761	0.93
Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	1,000,000	1,193,760	0.42
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 9.125% 16/03/2024	1,115,000	936,611	0.33
Qatar (State of) 3.375% 14/03/2024	3,600,000	3,727,062	1.31
Russian Federation 5.1% 28/03/2035	1,000,000	1,088,032	0.38
Russian Federation 5.25% 23/06/2047	1,200,000	1,327,854	0.47
Saudi Arabia (Kingdom of) 2.375% 26/10/2021	5,000,000	4,997,700	1.76
South Africa (Republic of) 5.875% 22/06/2030	400,000	434,701	0.15
Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	1,269,000	1,205,569	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Sri Lanka (Republic of) 7.55% 28/03/2030	1,500,000	1,503,991	0.53
Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	1,100,000	1,137,884	0.40
Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	2,825,000	2,205,497	0.78
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2032	2,400,000	2,365,116	0.83
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	1,269,000	1,312,393	0.46
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	1,802,000	1,857,240	0.65
Ukraine (Republic of) 8.994% 01/02/2024	2,000,000	2,181,730	0.77
Uruguay (Republic of) 4.375% 23/01/2031	1,178,091	1,277,345	0.45
Uruguay (Republic of) 4.975% 20/04/2055	1,468,655	1,624,714	0.57
Venezuela (Republic of) 9.25% 15/09/2027	4,700,000	1,346,268	0.47
Zambia (Republic of) 5.375% 20/09/2022	850,000	569,032	0.20
Zambia (Republic of) 8.97% 30/07/2027	1,562,000	1,056,493	0.37
		117,030,113	41.13

UYU Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Uruguay (Republic of) 4.375% 15/12/2028	74,406,816	2,230,304	0.78
		2,230,304	0.78

ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

South Africa (Republic of) 8.875% 28/02/2035	28,000,000	1,894,358	0.67
		1,894,358	0.67

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

272,472,982 95.78

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
UAH Anleihen			
Ukreximbank 16.5% 02/03/2021	19,000,000	709,113	0.25
		709,113	0.25
USD Anleihen			
Bank Rakyat Indonesia 3.95% 28/03/2024	1,700,000	1,747,991	0.61
		1,747,991	0.61
EGP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Egypt (Republic of) 0% 26/11/2019	50,000,000	2,720,904	0.96
		2,720,904	0.96
RSD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Serbia (Republic of) 5.875% 08/02/2028	230,000,000	2,568,474	0.90
		2,568,474	0.90
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		7,746,482	2.72
Wertpapieranlagen insgesamt		280,219,464	98.50
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		867,360	0.30
Sonstige Nettovermögenswerte		3,394,891	1.20
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		284,481,715	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	54.27
Finanzdienstleistungen	12.40
Mortgage und Asset Backed Securities	6.52
Energie- und Wasserversorgung	5.32
Erdöl und Erdgas	4.43
Banken	4.28
Versorgungsbetriebe	2.66
Industrie	2.20
Metalle und Bergbau	1.91
Elektrogeräte und -komponenten	1.05
Baustoffe und Baumaterialien	0.91
Papier- und Forstprodukte	0.79
Zyklische Konsumgüter	0.67
Kommunikation	0.56
Immobilien	0.35
Verkehr und Transport	0.18
	98.50

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	5.71	2.01	5,709,560
Argentinien	11.14	3.92	11,138,649
Aserbaidshan	5.87	2.06	5,866,067
Bahrain	5.49	1.93	5,491,328
Weißrussland	0.86	0.30	858,868
Bolivien, Plurinationaler Staat von	1.17	0.41	1,171,221
Brasilien	3.09	1.09	3,086,702
Kaimaninseln	2.63	0.92	2,628,767
Chile	5.36	1.88	5,358,786
Kolumbien	7.21	2.54	7,212,726
Costa Rica	1.09	0.38	1,093,512
Kroatien	-	-	-
Dominikanische Republik	7.88	2.77	7,883,816
Ecuador	10.10	3.55	10,099,919
Ägypten	10.71	3.76	10,709,402
Salvador	2.54	0.89	2,544,204
Etiopien	0.63	0.22	627,114
Gabun	2.98	1.05	2,980,200
Ghana	2.88	1.01	2,882,828
Guatemala	1.03	0.36	1,029,700
Honduras	3.36	1.18	3,364,328
Hongkong	4.11	1.45	4,114,509
Indien	2.13	0.75	2,126,546
Indonesien	14.17	4.98	14,173,078
Irak	2.48	0.87	2,482,321
Irland	3.44	1.21	3,437,062
Isle of Man	2.06	0.73	2,063,756
Elfenbeinküste	4.18	1.47	4,177,779
Jamaika	4.46	1.57	4,458,224
Kasachstan	8.58	3.02	8,578,840
Kenia	3.06	1.08	3,064,981
Libanon	2.90	1.02	2,901,942
Luxemburg	7.97	2.80	7,971,780
Malaysia	2.05	0.72	2,049,203
Mexiko	11.96	4.21	11,963,939
Mongolei	0.99	0.35	992,532
Nigeria	12.00	4.22	12,000,156
Oman	6.21	2.18	6,207,303
Pakistan	1.52	0.53	1,519,192
Panama	4.21	1.48	4,211,376
Paraguay	3.85	1.35	3,853,521
Peru	6.65	2.34	6,649,697
Philippinen	0.83	0.29	831,509
Polen	3.59	1.26	3,590,904
Katar	5.91	2.08	5,906,533
Rumänien	1.38	0.49	1,381,759
Russland	4.72	1.66	4,716,170

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Saudi Arabien	7.65	2.69	7,646,819
Senegal	3.12	1.10	3,118,608
Serbien	2.57	0.90	2,568,474
Südafrika	6.04	2.12	6,036,647
Sri Lanka	3.85	1.35	3,847,444
Niederlande	4.28	1.50	4,275,365
Tunesien	2.20	0.77	2,195,593
Türkei	6.62	2.33	6,621,297
Ukraine	9.62	3.38	9,622,823
Vereinigte Arabische Emirate	3.67	1.29	3,673,735
Vereinigtes Königreich	0.71	0.25	709,113
Vereinigte Staaten	1.47	0.52	1,472,898
Uruguay	5.13	1.80	5,132,363
Bolivarische Republik Venezuela	2.35	0.83	2,354,268
Britische Jungferninseln	2.16	0.76	2,156,183
Sambia	1.63	0.57	1,625,525
Andere	4.26	1.50	4,262,251
	284.47	100.00	284,481,715

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	752,000	887,422	0.08
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	1,850,000	1,153,420	0.10	Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,300,000	1,595,397	0.14
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	500,000	583,695	0.05	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	1,429,000	1,710,446	0.16
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	1,370,000	1,626,604	0.15	Europcar Mobility Group 4% 30/04/2026	1,286,000	1,501,051	0.14
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	375,000	440,637	0.04	Faurecia 2.625% 15/06/2025	1,300,000	1,547,965	0.14
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	844,000	840,773	0.08	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,300,000	1,648,211	0.15
Altice France SA 5.625% 15/05/2024	360,000	426,549	0.04	Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	555,000	661,095	0.06
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,000,000	1,236,253	0.11	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	1,138,000	1,197,504	0.11
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	755,000	890,893	0.08	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	1,047,000	1,119,609	0.10
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,100,000	1,307,535	0.12	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	1,100,000	1,327,043	0.12
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	1,591,000	1,877,887	0.17	HSBC Holdings Plc FRN 29/12/2049	800,000	984,716	0.09
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	1,400,000	1,378,992	0.13	Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	1,000,000	1,156,926	0.11
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	1,109,000	1,319,761	0.12	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	1,300,000	1,526,704	0.14
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	1,238,000	1,414,487	0.13	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	1,000,000	1,155,297	0.10
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	1,365,000	1,589,865	0.14	International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	1,083,106	0.10
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	389,000	458,095	0.04	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,300,000	1,653,341	0.15
Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024	1,450,000	1,609,979	0.15	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	1,507,000	1,873,274	0.17
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,483,000	1,880,744	0.17	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	600,000	813,600	0.07
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	807,000	939,664	0.09	Intesa Sanpaolo SpA FRN 29/12/2049	1,000,000	1,201,458	0.11
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	1,413,000	1,709,945	0.16	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	1,389,000	1,606,509	0.15
DIGI Communications NV 5% 15/10/2023	800,000	944,070	0.09	IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	1,689,000	1,974,215	0.18
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	1,200,000	1,497,146	0.14	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,504,000	1,821,466	0.17
eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	1,340,000	1,598,004	0.15	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	372,000	286,101	0.03
				Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	1,178,000	1,390,975	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,038,000	891,284	0.08
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,150,000	1,405,013	0.13
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	896,000	1,058,476	0.10
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	857,000	1,082,888	0.10
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,320,000	1,509,951	0.14
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,200,000	1,383,642	0.13
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	1,100,000	1,247,281	0.11
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	1,333,000	1,576,888	0.14
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	1,375,000	1,577,876	0.14
MPT Operating Partnership LP 3.325% 24/03/2025	1,000,000	1,236,043	0.11
Mulhacen Pte Ltd 6.5% 01/08/2023	1,441,000	1,578,694	0.14
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,350,000	1,588,791	0.14
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	1,300,000	1,620,736	0.15
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	313,000	351,750	0.03
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	1,475,000	1,738,706	0.16
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,400,000	1,812,617	0.16
Norican AS 4.5% 15/05/2023	1,350,000	1,442,432	0.13
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,400,000	1,735,976	0.16
Orano SA 4.875% 23/09/2024	1,000,000	1,301,410	0.12
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,203,000	1,326,672	0.12
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1,255,000	1,509,422	0.14
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	1,300,000	1,530,171	0.14
Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	875,000	1,090,706	0.10
Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	1,040,000	1,214,523	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	300,000	348,599	0.03
Rekeep SpA 9% 15/06/2022	1,268,000	1,228,785	0.11
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	1,223,000	1,518,797	0.14
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	919,000	1,067,306	0.10
Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	1,811,000	2,124,373	0.19
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	1,077,000	1,260,216	0.11
Schumann SpA 7% 31/07/2023	1,189,000	1,397,999	0.13
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,442,000	1,597,779	0.15
Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	1,371,000	1,633,677	0.15
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	856,000	1,014,551	0.09
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,154,000	1,247,186	0.11
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	600,000	745,289	0.07
Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	413,000	476,860	0.04
Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	866,000	951,556	0.09
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	787,000	779,725	0.07
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	1,050,000	1,237,878	0.11
Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	600,000	731,762	0.07
Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	1,000,000	1,192,551	0.11
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,350,000	1,626,081	0.15
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	1,500,000	1,526,704	0.14
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	418,000	483,140	0.04
Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	1,000,000	1,143,993	0.10
UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	1,000,000	1,214,758	0.11
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	1,400,000	1,455,862	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
United Group BV 4.875% 01/07/2024	1,120,000	1,328,056	0.12	HSBC Bank Funding FRN 29/04/2049	630,000	826,950	0.08
United Group BV 4.875% 01/07/2024	100,000	118,463	0.01	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	1,275,000	1,641,070	0.15
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	1,485,000	1,785,808	0.16	Investec Plc FRN 31/12/2099	591,000	743,425	0.07
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	1,315,000	1,520,369	0.14	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,668,000	2,111,422	0.19
Viridian Group/Vir Power 4% 15/09/2025	850,000	986,086	0.09	Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	900,000	1,099,819	0.10
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	800,000	934,853	0.08	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	1,218,000	1,587,934	0.14
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	1,300,000	1,515,712	0.14	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	1,136,400	1,419,540	0.13
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	1,125,000	1,280,606	0.12	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	1,100,000	1,360,771	0.12
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	1,800,000	2,181,041	0.20	Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	645,000	834,436	0.08
		130,916,798	11.93	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	1,218,000	1,586,814	0.14
GBP Anleihen				QBE Capital Funding Company FRN 24/05/2041	850,000	1,150,186	0.10
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	900,000	983,169	0.09	Stonegate 4.875% 15/03/2022	1,072,000	1,403,355	0.13
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	1,350,000	1,684,040	0.15	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	1,094,000	1,416,783	0.13
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	1,247,000	1,709,554	0.16	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	1,000,000	1,389,190	0.13
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	500,000	627,318	0.06	TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	1,040,000	1,388,399	0.13
B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	650,000	843,577	0.08	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,250,000	1,644,456	0.15
Barclays Bank Plc FRN 15/06/2049	1,300,000	1,670,567	0.15	Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	906,000	1,163,646	0.11
Cabot Financial Lux 7.5% 01/10/2023	1,109,000	1,464,212	0.13	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	800,000	1,019,555	0.09
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	1,350,000	1,728,561	0.16	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	946,000	1,179,620	0.11
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	829,000	1,077,925	0.10			39,640,886	3.62
Enterprise Inns Plc 6.375% 15/02/2022	494,000	647,551	0.06	USD Anleihen			
Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	920,000	1,249,389	0.11	Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	3,299,000	3,348,485	0.30
Entertainment One Ltd 4.625% 15/07/2026	491,000	644,118	0.06	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	3,043,000	3,184,652	0.29
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	300,000	343,534	0.03	Acrisure LLC 8.125% 15/02/2024	5,898,000	6,100,744	0.55

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Aecom Global 5% 01/04/2022	2,785,000	2,875,512	0.26	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	4,137,000	4,188,712	0.38
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	1,831,000	1,891,789	0.17	BNP Paribas SA FRN 31/12/2049	1,100,000	1,191,822	0.11
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	6,850,000	6,964,738	0.62	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	5,560,000	5,580,850	0.51
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	291,000	296,092	0.03	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	2,441,000	2,669,844	0.24
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	1,829,000	1,826,714	0.17	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	2,422,000	2,582,458	0.23
Altice SA 7.75% 15/05/2022	4,130,000	4,207,438	0.38	Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	940,000	952,925	0.09
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	7,630,000	7,496,475	0.67	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	6,278,000	6,293,695	0.57
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	2,500,000	2,478,125	0.22	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	2,825,000	2,854,098	0.26
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	2,773,000	2,686,898	0.24	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	2,500,000	2,510,625	0.23
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	3,646,000	3,728,035	0.34	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	7,339,000	7,109,656	0.64
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,675,000	2,731,041	0.25	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	3,715,000	3,612,838	0.33
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	3,502,000	3,724,902	0.34	Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	986,000	1,004,488	0.09
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	4,516,000	4,143,430	0.38	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	1,159,000	1,182,180	0.11
Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	807,000	864,208	0.08	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	2,988,000	3,058,030	0.28
Axalta Coating Systems Ltd 4.875% 15/08/2024	3,461,000	3,582,135	0.33	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	5,201,000	5,289,287	0.48
Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	7,032,000	7,489,783	0.67	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3,186,000	3,349,282	0.30
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,537,000	2,319,335	0.21	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	6,310,000	6,672,825	0.61
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	2,086,000	2,177,262	0.20	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	2,410,000	2,557,612	0.23
Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	2,094,000	2,041,650	0.19	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	4,359,000	4,571,501	0.41
Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	1,700,000	1,744,285	0.16	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	2,293,000	2,390,452	0.22
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	5,000,000	5,075,000	0.46	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	2,340,000	2,530,125	0.23
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	4,650,000	5,283,562	0.48	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,587,875	0.23
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	5,054,000	5,148,762	0.47	Change Health 5.75% 01/03/2025	5,110,000	5,205,812	0.47
				Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	1,534,000	1,618,063	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Chesapeake Energy Corp 7% 01/10/2024	2,765,000	2,491,956	0.23	Energizer Holdings Inc 7.75% 15/01/2027	2,302,000	2,497,279	0.23
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	2,852,000	2,992,818	0.27	Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	3,428,000	3,273,740	0.30
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	5,556,000	4,930,950	0.45	Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	1,042,000	987,295	0.09
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	2,183,000	2,191,186	0.20	Enpro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	2,288,000	2,345,200	0.21
Commscope Inc 5% 15/06/2021	2,500,000	2,503,125	0.23	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	3,351,000	2,354,078	0.21
Commscope Inc 6% 01/03/2026	2,506,000	2,581,180	0.23	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	3,490,000	3,572,888	0.32
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	2,640,000	2,702,304	0.25	Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	2,820,000	2,992,725	0.27
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	3,500,000	3,587,500	0.33	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	2,482,000	2,599,895	0.24
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	6,734,000	6,776,088	0.60	Exela Intermed 10% 15/07/2023	7,546,000	6,168,855	0.56
CSC Holdings Llc 5.125% 15/12/2021	3,622,000	3,631,055	0.33	First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	856,000	872,478	0.08
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	259,000	275,188	0.02	First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	3,933,000	3,937,916	0.36
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	3,154,000	2,633,590	0.24	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	3,861,000	3,571,425	0.32
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	2,576,000	2,682,260	0.24	Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	2,200,000	2,057,000	0.19
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	5,735,000	5,706,325	0.52	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	4,721,000	4,083,665	0.37
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	4,908,000	5,181,537	0.47	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	2,320,000	2,390,760	0.22
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	5,761,000	5,858,645	0.53	Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	3,395,000	3,284,662	0.30
Digicel Limited 6% 15/04/2021	3,076,000	2,345,450	0.21	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	3,458,000	3,393,162	0.31
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	2,994,000	3,050,138	0.28	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	2,002,000	2,067,065	0.19
Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	4,296,000	4,575,240	0.42	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	2,501,000	2,563,525	0.23
Dun & Bradstreet Corp 6.875% 15/08/2026	1,614,000	1,707,814	0.16	Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	2,948,000	2,970,110	0.27
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	4,280,000	4,312,100	0.39	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	4,483,000	4,583,868	0.42
Eagle Holding Co II LLC FRN 15/05/2022	3,742,000	3,779,420	0.34	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	4,055,000	3,335,238	0.30
Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	2,045,000	2,244,388	0.20	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	4,078,000	3,109,475	0.28
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	6,768,000	7,089,480	0.63	Hadrian Merger Sub 8.5% 01/05/2026	1,937,000	1,835,308	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
HBO Plc 6% 01/11/2033	520,000	605,510	0.05
HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	4,971,000	5,492,955	0.50
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,660,000	3,132,150	0.28
Hilcorp Energy 6.25% 01/11/2028	3,925,000	3,964,250	0.36
Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	3,350,000	3,470,768	0.32
Hilton Domestic Operating Company 4.875% 15/01/2030	1,631,000	1,684,008	0.15
Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	1,141,000	1,192,345	0.11
Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	2,840,000	2,914,550	0.26
IAA Inc 5.5% 15/06/2027	1,784,000	1,859,820	0.17
Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	2,050,000	2,054,100	0.19
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	2,931,000	2,978,629	0.27
IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	1,084,000	1,153,918	0.10
Inception Merger 8.625% 15/11/2024	7,064,000	6,516,540	0.59
Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	2,878,000	2,597,395	0.24
Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	4,385,000	4,494,625	0.41
Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	2,004,000	2,044,421	0.19
International Game Tech 6.25% 15/02/2022	1,000,000	1,061,250	0.10
IQVIA Incorporated 4.875% 15/05/2023	5,502,000	5,653,305	0.51
Itron Inc 5% 15/01/2026	3,090,000	3,167,250	0.29
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	7,944,000	8,241,900	0.74
JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	5,216,000	5,685,440	0.52
KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	1,932,000	2,011,695	0.18
Koppers Inc 6% 15/02/2025	2,835,000	2,671,988	0.24
Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	5,257,000	4,652,445	0.42
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	3,096,000	3,099,870	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	2,128,000	2,151,940	0.20
Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	2,531,000	2,616,421	0.24
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	2,228,000	2,328,260	0.21
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	1,800,000	1,820,250	0.17
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	6,211,000	6,234,291	0.57
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	4,817,000	4,967,531	0.45
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	3,945,000	4,048,556	0.37
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	3,575,000	3,771,625	0.34
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,845,000	1,819,631	0.17
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	6,150,000	5,719,500	0.52
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	2,778,000	2,961,709	0.27
MGM Growth Properties Operating Partnership 5.75% 01/02/2027	1,672,000	1,803,670	0.16
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	596,000	645,170	0.06
Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	1,783,000	1,680,834	0.15
MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	3,082,000	3,197,575	0.29
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	1,365,000	1,414,481	0.13
Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	4,489,000	4,730,284	0.43
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	7,816,000	8,079,790	0.72
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	4,681,000	4,739,512	0.43
NCR Corp 4.625% 15/02/2021	3,020,000	3,035,100	0.28
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,505,000	3,563,674	0.32
Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	1,304,000	1,348,010	0.12
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	2,353,000	2,394,178	0.22
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,869,000	2,944,311	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	2,727,000	2,733,818	0.25	Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	6,185,000	5,319,100	0.48
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	3,345,000	3,474,619	0.32	Realogy Group 9.375% 01/04/2027	3,444,000	3,035,025	0.28
Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	795,000	835,513	0.08	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	2,918,000	3,008,458	0.27
Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	4,116,000	3,930,780	0.36	Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	3,434,518	3,447,397	0.31
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	4,047,000	4,249,350	0.39	Reynolds Group FRN 15/07/2021	4,876,000	4,888,190	0.44
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	8,817,000	7,979,385	0.71	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	4,749,000	4,024,778	0.37
Owens Brockway 5% 15/01/2022	1,756,000	1,806,485	0.16	Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	1,999,000	1,980,529	0.18
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	3,058,000	3,157,385	0.29	Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	2,285,000	2,193,600	0.20
Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	1,000,000	1,079,230	0.10	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	2,624,000	2,712,560	0.25
Parkland Fuel Corporation 5.875% 15/07/2027	1,762,000	1,794,509	0.16	Scientific Games International 10% 01/12/2022	3,978,000	4,186,845	0.38
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	6,221,000	6,485,392	0.59	Service Corp Intl 5.375% 15/05/2024	862,000	888,938	0.08
PBF Holding Co LLC 7% 15/11/2023	1,876,000	1,955,749	0.18	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	5,164,000	4,802,520	0.44
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	5,188,000	5,376,065	0.49	Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	1,981,000	2,138,886	0.19
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	2,460,000	2,558,400	0.23	Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	322,000	323,006	0.03
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	5,078,000	4,506,725	0.41	Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	3,208,000	3,290,702	0.30
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,033,000	4,184,238	0.38	Sirius Xm Radio Inc 5.5% 01/07/2029	2,490,000	2,558,973	0.23
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	3,918,000	3,981,668	0.36	Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	4,249,000	4,382,844	0.40
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	3,425,000	3,558,883	0.32	Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	2,360,000	2,224,300	0.20
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	1,155,000	1,123,238	0.10	Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	7,984,000	8,672,621	0.78
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	2,974,000	3,047,458	0.28	Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	8,476,000	8,783,256	0.79
Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	3,000,000	3,026,250	0.27	Sotera Health Holdings 6.5% 15/05/2023	4,192,000	4,254,880	0.39
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	5,463,000	5,742,979	0.52	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	6,426,000	6,506,325	0.59
Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	5,246,000	5,519,185	0.50	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,494,000	2,400,475	0.22
Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	1,523,000	1,637,225	0.15	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	750,000	769,875	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	4,504,000	5,224,640	0.47
Sprint Communications 7% 15/08/2020	1,860,000	1,932,075	0.18
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,566,000	2,727,145	0.25
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	2,116,000	2,260,946	0.21
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	3,028,000	3,296,735	0.30
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,780,000	3,928,838	0.36
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	5,984,000	6,163,520	0.56
Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	2,849,000	2,941,592	0.27
Stars Group 7% 15/07/2026	1,619,000	1,716,140	0.16
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	7,144,000	7,144,000	0.64
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	6,910,000	7,030,925	0.63
Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	3,066,000	2,958,690	0.27
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	4,315,000	4,315,000	0.39
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	3,244,000	2,822,280	0.26
Syneos Health Inc 7.5% 01/10/2024	5,778,000	6,066,900	0.55
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,454,000	3,540,350	0.32
T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	3,337,000	3,487,165	0.32
T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	2,000,802	0.18
Tapstone Energy LLC 9.75% 01/06/2022	2,136,000	1,484,520	0.13
Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	4,224,000	4,403,520	0.40
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	3,530,000	2,718,100	0.25
Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	1,504,000	1,504,000	0.14
The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	1,880,000	1,891,750	0.17
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	8,422,000	8,527,276	0.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Transdigm Inc 6.25% 15/03/2026	3,904,000	4,118,720	0.37
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	2,796,000	2,858,630	0.26
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	2,682,000	2,601,540	0.24
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	2,245,000	2,489,144	0.23
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	6,997,000	7,313,614	0.65
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	6,964,000	7,129,395	0.64
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	2,550,000	2,602,606	0.24
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,884,000	1,971,135	0.18
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	5,654,000	6,339,830	0.58
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	3,114,000	3,246,345	0.29
Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	836,000	885,157	0.08
W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	2,923,000	3,182,416	0.29
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	9,296,000	9,481,921	0.85
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	6,185,000	6,718,456	0.61
Wellcare Health 5.375% 15/08/2026	959,000	1,018,938	0.09
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	2,898,000	2,695,140	0.24
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	2,057,000	1,994,004	0.18
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	3,382,000	3,454,307	0.31
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	2,950,000	3,031,125	0.28
Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	3,835,000	3,863,762	0.35
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	4,455,000	4,553,946	0.41
834,246,538			75.64

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Abengoa SA Class A	72,385	1,739	0.00	USD Offene Investmentfonds			
Abengoa SA Class B	748,488	6,819	0.00	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	47,700	5,643,387	0.51
		8,558	0.00			5,643,387	0.51
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT				OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,643,387	0.51
		1,004,812,780	91.19				
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)				Wertpapieranlagen insgesamt		1,018,104,827	92.40
EUR Anleihen				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		78,072,254	7.09
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	1,249,000	1,474,961	0.13	Sonstige Nettovermögenswerte		5,633,783	0.51
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	1,000,000	1,185,064	0.11	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,101,810,864	100.00
		2,660,025	0.24				
GBP Anleihen							
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	1,091,000	1,405,807	0.13				
		1,405,807	0.13				
USD Anleihen							
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	3,451,000	3,582,828	0.33				
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	4,454,000	0	0.00				
T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	0	0.00				
		3,582,828	0.33				
USD Mortgage und Asset Backed Securities							
T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	2,603,000	0	0.00				
		0	0.00				
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		7,648,660	0.70				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	38.96
Finanzdienstleistungen	23.71
Kommunikation	6.71
Energie- und Wasserversorgung	6.47
Erdöl und Erdgas	2.15
Nichtzyklische Konsumgüter	1.75
Chemikalien	1.31
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.19
Banken	1.07
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.98
Gesundheitswesen	0.97
Einzelhandel	0.66
Nahrungsmittel und Getränke	0.56
Offene Investmentfonds	0.51
Zyklische Konsumgüter	0.47
Unterhaltung	0.44
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.42
Technologie	0.42
Internet, Software und IT-Dienste	0.39
Automobile	0.31
Versorgungsbetriebe	0.29
Bau- und Ingenieurwesen	0.27
Immobilien	0.27
Versicherungen	0.26
Medien	0.23
Metalle und Bergbau	0.20
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.17
Behälter und Verpackung	0.16
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.16
Vertrieb und Großhandel	0.16
Papier- und Forstprodukte	0.14
Baustoffe und Baumaterialien	0.13
Maschinen	0.11
Verkehr und Transport	0.11
Luftfahrt und Verteidigung	0.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.10
Elektrogeräte und -komponenten	0.09
	92.40

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.93	0.36	3,930,780
Österreich	2.12	0.19	2,124,373
Belgien	1.09	0.10	1,090,706
Kanada	39.83	3.62	39,830,760
Kaimaninseln	5.52	0.50	5,524,683
Tschechische Republik	1.19	0.11	1,185,064
Dänemark	2.94	0.27	2,939,578
Frankreich	16.53	1.50	16,525,022
Deutschland	18.29	1.66	18,293,046
Irland	8.58	0.78	8,582,706
Isle of Man	1.51	0.14	1,509,422
Italien	12.56	1.14	12,559,575
Jamaika	2.35	0.21	2,345,450
Jersey	4.69	0.43	4,688,866
Luxemburg	33.51	3.04	33,514,191
Mexiko	3.06	0.28	3,064,826
Norwegen	3.48	0.32	3,480,580
Singapur	1.58	0.14	1,578,694
Slowenien	1.45	0.13	1,446,519
Südafrika	0.74	0.07	743,425
Spanien	2.73	0.25	2,726,171
Schweden	2.54	0.23	2,541,362
Niederlande	41.00	3.72	40,996,606
Vereinigte Arabische Emirate	2.68	0.24	2,682,260
Vereinigtes Königreich	38.99	3.54	38,985,192
Vereinigte Staaten	765.21	69.44	765,214,970
Andere	83.71	7.59	83,706,037
	1,101.81	100.00	1,101,810,864

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

GBP Anleihen

Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	5,061,196	11,179,968	0.53
		11,179,968	0.53

AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Australian Index Linked (Commonwealth) 1.43287% 21/02/2022	100,000	73,367	0.00
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.2326% 21/08/2035	15,500,000	13,826,064	0.66
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.01125% 20/09/2030	4,300,000	4,085,992	0.20
		17,985,423	0.86

CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	2,757,325	2,319,142	0.11
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	8,116,470	6,976,076	0.33
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	14,060,360	12,769,739	0.61
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	12,648,255	12,467,239	0.60
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	9,289,740	8,175,457	0.39
		42,707,653	2.04

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	21,815,010	23,297,449	1.11
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	14,228,738	15,529,173	0.74
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	17,621,800	19,423,100	0.93
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	594,074	611,810	0.03
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	24,645,268	27,632,768	1.32
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	16,331,132	18,664,360	0.89
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	17,818,087	19,214,936	0.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	431,356	655,195	0.03
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	19,013,140	23,793,804	1.14
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	7,795,380	11,396,027	0.54
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	25,410,317	27,934,705	1.33
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	6,426,452	8,381,185	0.40
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	8,985,945	10,733,846	0.51
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	21,333,790	20,872,447	1.00
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	18,899,408	18,250,307	0.87
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	23,180,598	23,183,264	1.11
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	10,514,100	11,326,787	0.54
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	6,649,972	7,475,599	0.36
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	9,343,756	10,423,287	0.50
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	10,654,583	11,549,888	0.55
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	6,256,500	6,966,707	0.33
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	21,800,171	25,499,769	1.22
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	656,870	756,902	0.04
		343,573,315	16.41

GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

UK Government Bond 0.125% 10/08/2041	14,183,130	25,239,115	1.20
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	26,739,450	33,916,987	1.62
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	9,661,773	17,712,768	0.85
UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	8,152,045	22,698,960	1.08
UK Government Bond 0.134336% 22/11/2056	16,314,600	36,795,381	1.76
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	4,626,301	9,968,210	0.48

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	13,352,416	35,104,024	1.68
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,736,838	19,200,297	0.92
UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	18,521,395	34,929,997	1.67
UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	6,909,975	11,729,239	0.56
UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	15,253,040	33,702,099	1.61
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	18,404,669	35,773,570	1.71
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	12,830,926	36,826,056	1.76
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	11,198,506	15,826,000	0.76
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	11,500,719	22,617,693	1.08
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	24,755,386	33,035,556	1.58
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	2,883,305	5,442,487	0.26
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	11,959,112	27,401,122	1.31
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	3,528,842	9,312,878	0.44
UK Treasury Stock 0.13704% 22/11/2036	19,103,916	31,664,191	1.51
UK Treasury Stock 3.33179% 26/01/2035	11,700,000	37,824,484	1.81
		536,721,114	25.65
JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	101,608,000	859,716	0.04
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	2,038,080	17,320	0.00
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	5,453,622,000	46,403,035	2.21
		47,280,071	2.25
NZD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
New Zealand Index Linked 2.61375% 20/09/2040	8,100,000	6,536,986	0.31
		6,536,986	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Sweden (Kingdom of) 0.13715% 01/06/2032	35,000,000	4,490,682	0.21
Sweden (Kingdom of) 1.08521% 01/06/2025	850,000	102,666	0.00
Sweden (Kingdom of) 4.60856% 01/12/2028	60,000,000	11,615,085	0.55
		16,208,433	0.76
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	70,843,520	61,874,648	2.95
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	46,032,308	40,054,644	1.91
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	69,359,171	60,440,270	2.88
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	9,332,904	8,172,918	0.39
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	37,656,908	33,022,709	1.58
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	38,255,869	33,378,069	1.59
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	11,607,242	10,207,764	0.49
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	8,884,848	7,858,644	0.38
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	25,251,930	22,360,479	1.07
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	26,073,564	23,156,072	1.11
United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	151,959,000	135,137,598	6.44
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	68,439,375	61,162,321	2.92
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	30,646,050	27,567,722	1.32
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	17,558,698	14,965,576	0.71
United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	42,421,524	37,698,133	1.80
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	16,709,308	14,532,096	0.69
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	36,774,320	33,659,873	1.61
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	134,580,040	124,443,348	5.93
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	20,216,586	18,108,478	0.86

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	38,657,772	35,608,816	1.70
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	1,554,180	1,437,169	0.07
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	6,344,032	5,897,974	0.28
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	27,188,240	27,122,606	1.29
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,022,887	1,007,399	0.05
United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	63,464,876	62,032,885	2.95
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	25,652,004	28,850,924	1.38
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	10,500,570	11,889,599	0.57
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	8,132,880	7,982,999	0.38
United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,094,130	3,269,964	0.16
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	1,439,450	1,732,987	0.08
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	28,395,599	33,396,229	1.59
		988,030,913	47.13

**ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT**

2,010,223,876 95.94

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	45	0.00
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	30,276,000	1.44
		30,276,045	1.44
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		30,276,045	1.44
Wertpapieranlagen insgesamt		2,040,499,921	97.38
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		44,216,283	2.11
Sonstige Nettovermögenswerte		10,595,110	0.51
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,095,311,314	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	94.30
Finanzdienstleistungen	1.64
Offene Investmentfonds	1.44
	97.38

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	20.48	0.86	17,985,423
Kanada	48.64	2.04	42,707,653
Frankreich	182.46	7.65	160,218,667
Deutschland	53.58	2.25	47,049,736
Italien	117.39	4.92	103,081,579
Japan	53.84	2.26	47,280,071
Luxemburg	34.48	1.44	30,276,000
Neuseeland	7.44	0.31	6,536,986
Spanien	37.83	1.59	33,223,378
Schweden	18.46	0.77	16,208,433
Vereinigtes Königreich	623.95	26.15	547,901,082
Vereinigte Staaten	1,125.17	47.14	988,030,913
Andere	62.42	2.62	54,811,393
	2,386.14	100.00	2,095,311,314

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	11,393,660	13,460,527	3.48
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	3,784,733	4,736,367	1.23
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	26,211,889	40,518,207	10.48
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	14,166,515	15,573,888	4.03
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	42,716,011	51,024,916	13.20
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	37,309,713	36,028,311	9.32
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	27,583,512	27,586,684	7.14
	188,928,900		48.88

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	3,518,920	3,119,900	0.81
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	3,548,754	3,168,226	0.82
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	23,309,223	21,335,146	5.52
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	40,778,764	37,707,270	9.76
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	50,854,329	61,224,689	15.84
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	52,430,057	61,663,295	15.95
	188,218,526		48.70

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

Wertpapieranlagen insgesamt

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		13,264,220	3.43
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,893,245)	(1.01)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		386,518,401	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	90.44
Finanzdienstleistungen	7.14
	97.58

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	66.86	15.19	58,715,101
Deutschland	75.84	17.23	66,598,804
Italien	72.44	16.46	63,614,995
Vereinigte Staaten	214.34	48.70	188,218,526
Andere	10.67	2.42	9,370,975
	440.15	100.00	386,518,401

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

AUD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Australian Index Linked (Commonwealth) 1.43287% 21/02/2022	10,000,000	8,355,070	0.93
		8,355,070	0.93

EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	11,512,270	13,390,801	1.50
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	5,034,800	6,319,724	0.71
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	3,614,738	4,239,362	0.47
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	11,903,360	14,640,334	1.63
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	25,614,919	31,457,084	3.51
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	20,514,060	26,664,958	2.98
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	28,165,800	33,809,051	3.78
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	527,185	660,001	0.07
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	2,826,542	3,190,703	0.36
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	33,757,032	37,611,203	4.20
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	9,214,222	10,991,427	1.23
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	11,800,070	14,567,114	1.63
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	6,675,110	7,965,888	0.89
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	205,414	273,624	0.03
		205,781,274	22.99

GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	38,029,440	54,932,876	6.13
		54,932,876	6.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Sweden (Kingdom of) 5.50546% 01/12/2020	6,500,000	1,043,817	0.12
		1,043,817	0.12

USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2022	65,361,573	64,968,544	7.26
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	26,566,320	26,423,578	2.95
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	65,102,836	64,511,576	7.20
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	44,511,194	44,171,216	4.93
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	16,665,900	16,620,219	1.86
United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	102,724,284	104,032,853	11.62
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	44,896,230	45,691,500	5.10
United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	132,165,994	133,752,195	14.93
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	68,823,284	69,266,992	7.74
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	2,000,827	2,085,571	0.23
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	31,818,776	32,073,008	3.58
		603,597,252	67.40

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

873,710,289 97.57

Wertpapieranlagen insgesamt

873,710,289 97.57

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	24,716,436	2.76
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2,954,541)	(0.33)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 895,472,184 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	97.57
	97.57

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	8.36	0.93	8,355,070
Frankreich	96.71	10.80	96,712,263
Deutschland	34.47	3.85	34,469,052
Italien	66.36	7.41	66,360,447
Spanien	8.24	0.92	8,239,512
Schweden	1.04	0.12	1,043,817
Vereinigtes Königreich	54.93	6.13	54,932,876
Vereinigte Staaten	603.60	67.41	603,597,252
Andere	21.76	2.43	21,761,895
	895.47	100.00	895,472,184

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	200,000	230,417	0.29
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	299,000	344,284	0.44
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	270,000	320,762	0.41
Altice SA 7.25% 15/05/2022	75,081	87,859	0.11
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	750,000	883,242	1.12
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	100,000	116,113	0.15
Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	300,000	351,105	0.45
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	359,000	412,135	0.52
Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	800,000	901,862	1.14
BPCE SA FRN 08/07/2026	700,000	839,019	1.06
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	300,000	350,103	0.44
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	550,000	628,285	0.80
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	440,000	509,373	0.65
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	400,000	465,776	0.59
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	380,000	463,341	0.59
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	400,000	458,941	0.58
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	200,000	250,370	0.32
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	100,000	116,221	0.15
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	107,000	122,675	0.16
Fnac Darty SA 1.875% 30/05/2024	154,000	180,772	0.23
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	200,000	244,157	0.31
Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	255,000	307,969	0.39
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	600,000	705,401	0.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	400,000	461,354	0.59
ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	500,000	578,368	0.73
La Banque Postale FRN 23/04/2026	700,000	829,401	1.05
Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	146,000	167,708	0.21
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	350,000	403,562	0.51
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	559,000	637,793	0.81
National Australia Bank FRN 12/11/2024	450,000	515,522	0.65
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	635,000	735,605	0.93
Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	750,000	867,044	1.10
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	402,000	483,496	0.61
RCI Banque SA FRN 12/01/2023	300,000	336,196	0.43
Santander UK FRN 27/03/2024	750,000	839,700	1.07
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	166,000	197,677	0.25
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	230,000	269,127	0.34
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	330,000	389,047	0.49
Terna SpA 1% 23/07/2023	294,000	347,866	0.44
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	564,973	0.72
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	275,000	312,584	0.40
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	500,000	560,691	0.71
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	241,000	273,717	0.35
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	500,000	584,768	0.74
Vonovia Finance BV FRN 22/12/2022	400,000	454,684	0.58
Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	350,000	402,362	0.51
		20,503,427	26.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	200,000	233,101	0.30	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	219,000	281,878	0.36
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	650,000	789,648	1.00	Jaguar Land Rover 2.75% 24/01/2021	300,000	366,538	0.47
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	600,000	839,902	1.07	Lendlease Europe Fin Plc 6.125% 12/10/2021	410,000	567,048	0.72
BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	300,000	410,599	0.52	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	284,100	354,885	0.45
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	375,000	548,897	0.70	National Express Group P 2.5% 11/11/2023	300,000	387,493	0.49
Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	221,000	292,581	0.37	National Express Group P 6.625% 17/06/2020	270,000	360,627	0.46
Close Brothers Group Plc FRN 24/01/2027	570,000	760,656	0.97	New York Life Global Funding 1.75% 15/12/2022	300,000	389,000	0.49
Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	212,000	284,090	0.36	Next Plc 5.375% 26/10/2021	400,000	553,033	0.70
Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	400,000	502,877	0.64	Porterbrook Rail Fin Ltd 6.5% 20/10/2020	350,000	473,136	0.60
Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	300,000	381,621	0.48	RCI Banque SA 1.875% 08/11/2022	530,000	677,846	0.86
Dexia Credit Local 1.125% 15/06/2022	300,000	382,377	0.49	Scania AB 1.875% 28/06/2022	650,000	827,131	1.05
Digital Stout Holding LLC 4.75% 13/10/2023	300,000	425,661	0.54	Scentre Group 2.375% 08/04/2022	400,000	521,609	0.66
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	350,000	455,095	0.58	Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	400,000	514,471	0.65
FCA Bank Ireland 1.625% 29/09/2021	540,000	682,650	0.87	Thames Water Utilities Finance 5.05% 30/06/2020	400,000	526,463	0.67
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	540,000	692,729	0.88	Volkswagen Financial Services NV 1.75% 12/09/2022	650,000	828,190	1.05
Firstgroup Plc 5.25% 29/11/2022	550,000	758,542	0.96			20,754,912	26.36
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	350,000	400,789	0.51	USD Anleihen			
Gazprom SA 5.338% 25/09/2020	300,000	399,841	0.51	AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	180,000	193,413	0.25
Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	650,000	917,662	1.16	Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	450,000	434,619	0.55
Heathrow Funding Ltd 7.125% 14/02/2024	250,000	385,935	0.49	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	150,000	150,660	0.19
Hiscox Ltd 2% 14/12/2022	550,000	704,535	0.89	Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	582,000	592,875	0.75
HSBC Holdings Plc FRN 27/06/2023	525,000	675,200	0.86	Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	560,000	561,274	0.71
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 28/01/2022	550,000	752,634	0.96	Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	318,000	336,441	0.43
Intu SGS Finance Plc 3.875% 17/03/2028	350,000	447,942	0.57	Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	560,000	570,706	0.72
				Banco Santander SA FRN 12/04/2023	1,000,000	996,497	1.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	546,000	566,716	0.72
BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	500,000	501,539	0.64
Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	560,000	565,128	0.72
Cielo SA 3.75% 16/11/2022	400,000	397,500	0.50
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	520,000	519,636	0.66
Comcast Corp 3.45% 01/10/2021	700,000	720,484	0.91
Credit Agricole London FRN 10/01/2022	670,000	679,464	0.86
Crédit Agricole London FRN 24/04/2023	308,000	307,437	0.39
CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	706,000	716,041	0.91
Dell Int. LLC 4.42% 15/06/2021	700,000	721,534	0.92
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	620,000	620,760	0.79
General Mills Inc 3.2% 16/04/2021	325,000	330,040	0.42
General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	570,000	575,192	0.73
Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	725,000	736,724	0.93
ING Groep NV FRN 29/03/2022	900,000	911,330	1.16
Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	565,000	569,020	0.72
JP Morgan Chase Bank FRN 01/04/2023	530,000	541,188	0.69
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	320,000	337,419	0.43
Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	450,000	457,370	0.58
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	490,000	488,905	0.62
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	100,000	103,064	0.13
Mizuho Financial Group FRN 28/02/2022	800,000	806,950	1.02
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	350,000	380,389	0.48
Nationwide Building Society FRN 08/03/2024	1,000,000	1,021,305	1.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Natura Cosmeticos SA 5.375% 01/02/2023	400,000	418,800	0.53
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	269,000	273,769	0.35
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	500,000	511,302	0.65
Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	500,000	485,005	0.62
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	560,000	576,818	0.73
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	341,000	366,111	0.46
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	500,000	500,000	0.63
QNB Finance Ltd 3.5% 28/03/2024	826,000	842,846	1.07
Sabic Capital II BV 4% 10/10/2023	501,000	521,817	0.66
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	320,000	321,054	0.41
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	700,000	700,998	0.89
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	580,000	579,991	0.74
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	700,000	701,260	0.89
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	377,000	432,285	0.55
Teva Pharmaceutical 3.65% 10/11/2021	340,000	329,545	0.42
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 15/04/2024	300,000	284,062	0.36
UBS Group Funding Switzerland FRN 01/02/2022	1,000,000	1,023,345	1.30
Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	350,000	362,464	0.46
Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	545,000	546,707	0.69
Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	550,000	567,643	0.72
YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	340,000	346,763	0.44
		28,104,205	35.66

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	400,000	349,156	0.44
		349,156	0.44

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Egypt (Republic of) 5.577% 21/02/2023	400,000	407,298	0.52
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	1,482,305	1,468,844	1.86
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	582,038	577,592	0.73
		2,453,734	3.11

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	72,165,434	91.59

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

USD Offene Investmentfonds

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	29,219	3,186,671	4.04
		3,186,671	4.04

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT	3,186,671	4.04

Wertpapieranlagen insgesamt	75,352,105	95.63

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,880,987	4.93
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(433,662)	(0.56)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	78,799,430	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	30.23
Banken	20.11
Industrie	11.21
Offene Investmentfonds	4.04
Elektrogeräte und -komponenten	3.70
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.55
Verkehr und Transport	3.43
Kommunikation	2.43
Immobilien	2.34
Energie- und Wasserversorgung	1.92
Metalle und Bergbau	1.64
Erdöl und Erdgas	1.58
Internet, Software und IT-Dienste	1.49
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.48
Maschinen	1.12
Nichtzyklische Konsumgüter	0.96
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.90
Einzelhandel	0.70
Chemikalien	0.66
Medien	0.65
Luftfahrt und Verteidigung	0.52
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.50
Automobile	0.47
	95.63

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	1.18	1.50	1,180,924
Australien	1.04	1.32	1,037,131
Belgien	0.90	1.14	901,862
Bermuda	0.70	0.89	704,535
Brasilien	0.82	1.04	816,300
Kanada	1.10	1.40	1,102,065
Kaimaninseln	1.20	1.52	1,197,731
China	0.70	0.89	700,998
Curacao	0.33	0.42	329,545
Dänemark	1.45	1.83	1,445,412
Ägypten	0.41	0.52	407,298
Frankreich	4.55	5.77	4,549,182
Deutschland	1.82	2.31	1,821,965
Irland	2.18	2.77	2,180,727
Isle of Man	0.48	0.61	483,496
Italien	4.05	5.15	4,054,729
Japan	1.51	1.91	1,508,210
Jersey	1.50	1.90	1,495,885
Luxemburg	7.32	9.29	7,323,829
Mexiko	0.50	0.63	500,000
Spanien	1.46	1.86	1,463,715
Schweden	1.80	2.29	1,802,956
Schweiz	1.02	1.30	1,023,345
Niederlande	5.31	6.74	5,311,715
Türkei	0.43	0.55	434,619
Vereinigte Arabische Emirate	0.36	0.46	362,464
Vereinigtes Königreich	12.70	16.12	12,702,565
Vereinigte Staaten	18.51	23.50	18,508,902
Andere	3.45	4.37	3,447,325
	78.78	100.00	78,799,430

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Anleihen

Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	1,500,000	1,780,953	0.43
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	475,000	560,496	0.14
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	632,000	764,816	0.19
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	1,326,000	1,535,065	0.37
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	750,000	895,469	0.22
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,500,000	1,785,174	0.43
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	694,000	802,676	0.20
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,683,000	1,864,815	0.45
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,539,000	1,663,274	0.40
Soc Cattolica Assicurazi FRN 14/12/2047	800,000	895,370	0.22
UBS AG FRN 12/02/2026	4,052,000	4,932,583	1.20
		17,480,691	4.25

GBP Anleihen

AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	2,085,000	2,620,092	0.64
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	862,000	941,657	0.23
Aviva Plc FRN 29/09/2049	2,000,000	2,758,425	0.67
B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	100,000	129,781	0.03
BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	395,092	549,728	0.13
Close Brothers Group Plc FRN 24/01/2027	2,362,000	3,152,050	0.77
Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	1,200,000	1,310,143	0.32
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	494,000	642,334	0.16
Intu Metrocentre Finance 4.125% 06/12/2028	2,243,000	2,903,210	0.71
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	2,000,000	2,574,227	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

GBP Anleihen (Fortsetzung)

Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,240,000	1,569,642	0.38
Legal & General Group FRN 14/11/2048	1,000,000	1,401,097	0.34
Marstons Issuer FRN 15/07/2035	1,125,000	1,175,352	0.29
NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	3,500,000	4,469,173	1.09
NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	2,000,000	2,762,319	0.67
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	273,000	355,665	0.09
Provident Financial Plc 7% 04/06/2023	842,000	1,090,308	0.27
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	2,409,000	3,563,061	0.87
RL Finance Bonds FRN 30/11/2043	2,600,000	3,731,731	0.91
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	2,140,000	2,998,959	0.73
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	2,402,000	3,423,059	0.83
Stonegate 4.875% 15/03/2022	405,000	530,185	0.13
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	656,000	849,552	0.21
TP Icap Plc 5.25% 29/05/2026	1,250,000	1,630,599	0.40
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	957,000	1,294,755	0.31
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	2,016,000	2,589,946	0.63
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	441,000	549,908	0.13
		51,566,958	12.57

KZT Anleihen

Development Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023	260,000,000	669,815	0.16
		669,815	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	370,000	407,339	0.10	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	915,000	1,012,947	0.25
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	663,000	693,863	0.17	Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,395,000	2,518,897	0.61
Acrisure LLC 8.125% 15/02/2024	632,000	653,725	0.16	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,218,000	1,221,045	0.30
Aecom Global 5% 01/04/2022	1,375,000	1,419,688	0.35	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	730,000	707,188	0.17
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	850,000	787,482	0.19	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,150,000	1,169,521	0.28
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	23,000	23,402	0.01	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	900,000	992,259	0.24
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	141,000	140,824	0.03	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	706,000	740,418	0.18
Altice SA 7.75% 15/05/2022	200,000	203,750	0.05	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	350,000	351,750	0.09
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	1,502,000	1,475,715	0.36	Change Health 5.75% 01/03/2025	660,000	672,375	0.16
Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	1,460,000	1,791,784	0.44	Chesapeake Energy Corp 8% 15/06/2027	250,000	221,562	0.05
Aqua America Inc 4.276% 01/05/2049	1,650,000	1,779,141	0.43	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	1,500,000	1,449,871	0.35
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	838,000	856,855	0.21	CIFI Holdings Group 6.875% 23/04/2021	1,400,000	1,434,339	0.35
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	678,000	721,155	0.18	Cincinnati Bell Inc 8% 15/10/2025	350,000	299,250	0.07
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	530,000	539,903	0.13	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	2,000,000	2,063,283	0.50
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,733,000	1,919,156	0.47	Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,000,000	1,054,454	0.26
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	2,500,000	2,587,311	0.63	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	1,173,000	1,433,863	0.35
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	808,000	839,310	0.20	Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	2,277,000	2,384,398	0.58
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	1,550,000	1,573,266	0.38	Commscope Inc 5% 15/06/2021	670,000	670,838	0.16
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	2,350,000	2,426,722	0.59	Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	463,000	460,437	0.11
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	815,000	827,225	0.20	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,304,000	1,391,055	0.34
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	545,000	619,256	0.15	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	1,219,000	1,226,423	0.30
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,250,000	1,273,438	0.31	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	600,000	597,000	0.15
Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	429,000	430,609	0.10	Dell Inc 7.125% 15/06/2024	500,000	527,866	0.13
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,000,000	837,146	0.20	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,800,000	1,941,256	0.47

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	625,000	665,625	0.16
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	628,000	632,710	0.15
Eagle Holding Co II LLC FRN 15/05/2022	676,000	682,760	0.17
Eli Lilly & Co 4.15% 15/03/2059	1,425,000	1,566,574	0.38
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,000,000	1,058,544	0.26
Energy Transfer Operating 5.25% 15/04/2029	1,790,000	2,001,721	0.49
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	1,256,000	1,289,822	0.31
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	674,000	473,485	0.12
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,067,000	1,120,659	0.27
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	1,800,000	1,904,701	0.46
Exela Intermed 10% 15/07/2023	1,010,000	825,675	0.20
Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	1,363,000	1,400,595	0.34
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	946,000	994,724	0.24
First American Financial 4.6% 15/11/2024	990,000	1,058,894	0.26
Firstenergy Transmission LLC 4.55% 01/04/2049	969,000	1,061,329	0.26
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	1,435,000	1,516,074	0.37
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	934,000	863,950	0.21
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	680,000	588,200	0.14
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	550,000	566,775	0.14
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	683,000	670,194	0.16
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	779,000	793,100	0.19
Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	778,000	783,835	0.19
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	810,000	828,225	0.20
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	831,000	910,319	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	526,000	401,075	0.10
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	567,000	667,642	0.16
Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	1,380,000	1,423,594	0.35
Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	643,000	666,180	0.16
Inception Merger 8.625% 15/11/2024	995,000	917,888	0.22
Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	350,000	315,875	0.08
IQVIA Incorporated 4.875% 15/05/2023	795,000	816,862	0.20
Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	1,750,000	1,824,279	0.44
Itron Inc 5% 15/01/2026	683,000	700,075	0.17
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,324,000	1,373,650	0.33
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	2,320,000	2,413,914	0.59
Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,016,000	1,127,257	0.27
Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	618,000	617,567	0.15
Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	871,000	770,835	0.19
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	242,000	242,302	0.06
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	167,000	168,879	0.04
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	2,300,000	2,294,861	0.56
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,245,000	1,241,377	0.30
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	400,000	372,000	0.09
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,450,000	1,470,808	0.36
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,000,000	1,086,825	0.26
MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	650,000	674,375	0.16
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	1,915,000	1,979,631	0.48
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	1,000,000	1,012,500	0.25
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	662,000	695,100	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	960,000	1,071,749	0.26	Sotera Health Holdings 6.5% 15/05/2023	394,000	399,910	0.10
OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	351,000	358,527	0.09	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,690,000	1,711,125	0.42
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	1,418,000	1,283,290	0.31	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	200,000	232,000	0.06
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	1,100,000	1,146,750	0.28	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	759,000	826,361	0.20
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	965,000	999,981	0.24	Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	737,000	760,952	0.19
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	2,305,000	2,420,751	0.59	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	1,465,000	1,465,000	0.36
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,569,929	0.63	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	850,000	850,000	0.21
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	391,000	465,928	0.11	Suzano Austria 6% 15/01/2029	526,000	574,655	0.14
Petrobras Global Finance 5.999% 27/01/2028	930,000	989,985	0.24	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	254,000	277,495	0.07
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	436,000	386,950	0.09	Syneos Health Inc 7.5% 01/10/2024	895,000	939,750	0.23
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	750,000	889,748	0.22	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	825,000	862,125	0.21
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	846,000	727,560	0.18	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	484,000	372,680	0.09
Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	850,000	846,812	0.21	The Walt Disney Company 6.15% 01/03/2037	1,075,000	1,462,322	0.36
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	617,000	636,127	0.15	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,828,000	1,862,406	0.45
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	2,140,000	2,240,459	0.54	Transdigm Inc 6% 15/07/2022	640,000	648,000	0.16
Reynolds Group FRN 15/07/2021	775,000	776,938	0.19	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	208,000	201,760	0.05
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	650,000	550,875	0.13	Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	467,000	470,545	0.11
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	300,000	297,228	0.07	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	760,000	799,322	0.19
Saudi Arabian Oil Company 4.25% 16/04/2039	1,250,000	1,267,916	0.31	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	900,000	921,375	0.22
Scientific Games International 10% 01/12/2022	609,000	640,972	0.16	Univision Communications 6.75% 15/09/2022	650,000	663,410	0.16
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	250,000	256,445	0.06	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	622,000	697,449	0.17
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	1,015,000	1,046,972	0.25	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	633,000	659,902	0.16
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	875,000	950,469	0.23	Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	530,000	561,164	0.14
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	1,499,000	1,553,339	0.38	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,180,000	1,225,359	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	915,000	996,206	0.24
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	1,100,000	1,122,000	0.27
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	2,795,000	2,942,952	0.72
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	950,000	1,031,938	0.25
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	983,000	994,560	0.24
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	750,000	770,625	0.19
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	760,000	808,081	0.20
		153,391,330	37.30

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 3.875% 15/01/2022	1,090,000	1,017,835	0.25
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,217,000	1,357,107	0.33
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	724,000	808,096	0.20
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	10,000,000	11,825,133	2.88
Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	6,000,000	7,100,375	1.73
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	10,000,000	18,184,991	4.42
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	7,600,000	14,769,601	3.59
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	1,311,000	1,575,999	0.38
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	434,000	515,311	0.13
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	807,000	923,566	0.22
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	478,000	577,827	0.14
		58,655,841	14.27

GBP Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	4,853,800	7,875,948	1.92
UK Government Bond 5% 07/03/2025	2,500,000	3,955,107	0.96
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	4,462,440	6,781,596	1.65
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,000,000	4,034,472	0.98
		22,647,123	5.51
USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	300,000	262,500	0.06
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	1,523,000	1,724,813	0.42
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	455,000	491,232	0.12
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	950,000	1,047,442	0.25
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	693,000	1,045,402	0.25
Iraq (Republic of) 6.752% 09/03/2023	1,020,000	1,050,243	0.26
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 9.125% 16/03/2024	548,000	460,325	0.11
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	800,000	955,000	0.23
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	2,157,480	2,160,707	0.53
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	2,150,600	2,203,097	0.54
United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	4,017,000	4,020,531	0.98
United States Treasury Notes 2.125% 15/05/2025	11,500,000	11,691,367	2.84
United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	10,000,000	9,949,805	2.42
United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	15,000,000	16,431,152	4.00
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	15,000,000	19,794,141	4.80
		73,287,757	17.81

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Mortgage und Asset Backed Securities			
Brunel Residential Mortgage Securitisation 1.04088% 13/01/2039	2,687,762	3,370,543	0.82
		3,370,543	0.82
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		381,070,058	92.69
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	725,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		381,070,058	92.69
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		35,384,757	8.60
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5,309,881)	(1.29)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		411,144,934	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	37.69
Finanzdienstleistungen	17.97
Industrie	13.76
Banken	4.76
Immobilien	3.63
Energie- und Wasserversorgung	3.01
Kommunikation	1.88
Elektrogeräte und -komponenten	1.80
Versicherungen	1.49
Erdöl und Erdgas	1.12
Mortgage und Asset Backed Securities	1.11
Metalle und Bergbau	0.75
Versorgungsbetriebe	0.61
Zyklische Konsumgüter	0.60
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.43
Gesundheitswesen	0.41
Technologie	0.37
Baustoffe und Baumaterialien	0.24
Verkehr und Transport	0.22
Chemikalien	0.19
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.19
Papier- und Forstprodukte	0.14
Einzelhandel	0.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.10
Medien	0.09
	92.69

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	1.74	0.42	1,740,660
Australien	4.29	1.04	4,293,714
Aserbaidshon	0.89	0.22	889,748
Bahrain	1.07	0.26	1,071,749
Brasilien	0.85	0.21	852,150
Kanada	2.42	0.59	2,422,489
Kaimaninseln	0.84	0.20	839,310
Chile	2.11	0.51	2,112,998
China	2.88	0.70	2,884,210
Dominikanische Republik	1.72	0.42	1,724,813
Ägypten	0.81	0.20	808,096
Frankreich	11.83	2.88	11,825,133
Deutschland	41.59	10.12	41,590,032
Honduras	1.54	0.37	1,538,674
Indonesien	1.51	0.37	1,511,330
Irak	1.05	0.26	1,050,243
Irland	1.45	0.35	1,445,352
Israel	1.82	0.44	1,824,279
Italien	0.90	0.22	895,370
Elfenbeinküste	1.36	0.33	1,357,107
Jersey	3.56	0.87	3,561,749
Kasachstan	1.80	0.44	1,797,072
Luxemburg	3.21	0.78	3,211,647
Mazedonien	1.58	0.38	1,575,999
Mexiko	0.99	0.24	992,259
Montenegro	0.52	0.13	515,311
Nigeria	1.61	0.39	1,607,403
Panama	1.57	0.38	1,573,266
Peru	1.23	0.30	1,225,359
Katar	0.96	0.23	955,000
Russland	0.46	0.11	460,437
Saudi Arabien	1.27	0.31	1,267,916
Senegal	0.92	0.22	923,566
Schweden	0.80	0.20	802,676
Schweiz	4.93	1.20	4,932,583
Niederlande	9.77	2.38	9,773,066
Türkei	1.88	0.46	1,875,594
Ukraine	0.58	0.14	577,827
Vereinigte Arabische Emirate	1.30	0.32	1,302,808
Vereinigtes Königreich	66.04	16.06	66,036,319
Vereinigte Staaten	192.63	46.85	192,631,644
Britische Jungferninseln	0.79	0.19	793,100
Andere	30.07	7.31	30,074,876
	411.14	100.00	411,144,934

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
USD Anleihen			
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	90,000	111,371	0.46
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	300,000	322,355	1.34
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	50,000	51,836	0.22
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	150,000	154,980	0.65
American Equity Investment 5% 15/06/2027	34,000	34,904	0.15
American Express Co 2.75% 20/05/2022	114,000	115,435	0.48
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	150,000	162,840	0.68
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	130,000	160,040	0.67
Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	114,000	116,791	0.49
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	3,000	3,082	0.01
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	50,000	52,562	0.22
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	120,000	133,816	0.56
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	112,000	137,452	0.57
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	75,000	74,344	0.31
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	80,000	83,673	0.35
Aqua America Inc 4.276% 01/05/2049	225,000	242,610	1.01
ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	60,000	65,118	0.27
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	70,000	70,308	0.29
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	274,000	303,433	1.27
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	95,000	98,318	0.41
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	36,000	36,327	0.15
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	30,000	32,051	0.13
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	25,000	26,450	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	36,000	36,967	0.15
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	200,000	201,662	0.84
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	325,000	348,122	1.45
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	68,000	72,948	0.30
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	54,000	55,021	0.23
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	120,000	123,918	0.52
Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	109,000	113,136	0.47
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	250,000	259,099	1.08
Bank of Nova Scotia 3.4% 11/02/2024	175,000	182,136	0.76
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	200,000	202,722	0.85
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	98,000	131,296	0.55
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	60,000	66,450	0.28
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	200,000	205,874	0.86
Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	16,000	16,997	0.07
Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	100,000	114,930	0.48
BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	100,000	103,250	0.43
BPCE SA 3.5% 23/10/2027	250,000	255,474	1.07
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	65,000	67,078	0.28
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	355,000	297,187	1.24
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	340,000	376,395	1.57
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	109,667	0.46
Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	80,000	99,542	0.42
Camden Property Trust 3.15% 01/07/2029	63,000	64,084	0.27
Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	115,000	120,430	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	55,000	56,100	0.23	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	140,000	142,798	0.60
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	65,000	69,292	0.29	Exelon Corp 2.45% 15/04/2021	50,000	50,003	0.21
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	36,000	36,999	0.15	Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	75,000	77,069	0.32
Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	160,000	177,235	0.74	Fidelity National Financial Inc 4.5% 15/08/2028	115,000	120,348	0.50
CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	43,000	45,738	0.19	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	278,000	294,073	1.23
CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	22,000	24,172	0.10	Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	61,000	64,142	0.27
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	250,000	254,401	1.06	First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	117,060	0.49
Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	250,000	263,390	1.10	First Horizon National 3.5% 15/12/2020	157,000	158,931	0.66
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	70,000	72,876	0.30	Firstenergy Transmission LLC 4.55% 01/04/2049	264,000	289,155	1.21
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	310,000	378,941	1.58	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	140,000	147,910	0.62
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	86,000	90,056	0.38	Fortive Corporation 3.15% 15/06/2026	175,000	174,648	0.73
Comerica Inc 4% 01/02/2029	68,000	73,114	0.31	Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	125,000	126,639	0.53
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	240,000	256,022	1.07	Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	50,000	49,998	0.21
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	63,000	63,384	0.26	General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	120,000	121,826	0.51
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	270,000	291,188	1.21	Georgia Pacific LLC 7.75% 15/11/2029	18,000	25,507	0.11
Diamondback Energy Inc 4.75% 01/11/2024	45,000	46,462	0.19	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	130,000	132,583	0.55
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	141,000	144,930	0.60	Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	200,000	202,258	0.84
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	34,000	35,241	0.15	Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	97,000	97,494	0.41
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	35,000	37,504	0.16	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	160,000	166,987	0.70
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	145,000	184,140	0.77	Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	45,000	45,500	0.19
Eli Lilly & Co 4.15% 15/03/2059	170,000	186,890	0.78	Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	40,000	41,264	0.17
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	28,000	28,245	0.12	Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	104,000	106,820	0.45
Energy Transfer Operating 5.25% 15/04/2029	185,000	206,882	0.86	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	200,000	209,087	0.87
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	122,000	125,285	0.52	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	60,000	61,975	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	65,000	68,773	0.29
Hyatt Hotels Corp 4.375% 15/09/2028	85,000	90,003	0.38
ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	400,000	414,067	1.73
International Paper Co 4.35% 15/08/2048	102,000	100,252	0.42
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	425,000	442,205	1.83
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	265,000	269,987	1.13
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	75,000	77,638	0.32
Keycorp 4.15% 29/10/2025	100,000	108,423	0.45
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	150,644	0.63
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	80,000	80,580	0.34
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	172,000	175,471	0.73
Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	95,000	104,774	0.44
Lamb Weston Hld 4.625% 01/11/2024	38,000	39,568	0.17
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	47,000	49,115	0.20
Leggett & Platt Inc 4.4% 15/03/2029	100,000	104,911	0.44
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	65,000	65,406	0.27
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	346,000	350,467	1.46
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	250,000	249,441	1.04
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	25,000	25,666	0.11
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	65,000	65,999	0.28
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	70,000	69,796	0.29
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	35,000	36,457	0.15
Mastercard Inc 2.95% 01/06/2029	117,000	120,836	0.50
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	100,000	114,966	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	155,000	172,558	0.72
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	100,000	105,047	0.44
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	40,000	42,555	0.18
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	80,000	88,162	0.37
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	90,000	97,968	0.41
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	205,000	211,014	0.88
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	120,000	115,060	0.48
New York Life Insurance 4.45% 15/05/2069	51,000	56,337	0.24
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	60,000	64,295	0.27
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	146,000	148,589	0.62
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	67,000	71,889	0.30
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	105,000	109,928	0.46
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	80,000	93,732	0.39
Orange SA 9% 01/03/2031	70,000	106,804	0.45
Penske Truck Leasing 2.7% 14/03/2023	100,000	100,031	0.42
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	67,000	70,365	0.29
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	50,000	52,622	0.22
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	110,000	113,303	0.47
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	96,000	96,285	0.40
Public Service Enterprise 2.875% 15/06/2024	131,000	132,838	0.55
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	125,000	130,139	0.54
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	133,000	139,243	0.58
Rogers Communications Inc 4.35% 01/05/2049	80,000	86,709	0.36
Roper Industries Inc 3.125% 15/11/2022	100,000	101,725	0.42
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	29,000	29,436	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	400,000	418,840	1.74	WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	65,000	66,942	0.28
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	160,000	162,000	0.68	WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	68,000	74,024	0.31
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	200,000	207,170	0.86	Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	250,000	254,747	1.06
State Street Corp FRN 03/12/2024	110,000	116,001	0.48			22,341,221	93.21
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	91,000	97,518	0.41	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	185,000	191,262	0.80	United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	240,000	282,567	1.18
Target Corp 6.35% 01/11/2032	40,000	54,161	0.23			282,567	1.18
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	117,179	0.49	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
The Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	55,000	57,370	0.24			22,623,788	94.39
The Walt Disney Company 6.15% 01/03/2037	100,000	136,030	0.57	Wertpapieranlagen insgesamt			
The Walt Disney Company 7.3% 30/04/2028	30,000	39,855	0.17			22,623,788	94.39
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	170,000	173,200	0.72	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,057,501	4.41
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	200,000	213,840	0.89	Sonstige Nettovermögenswerte		286,645	1.20
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	63,000	64,737	0.27	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		23,967,934	100.00
Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	70,000	79,762	0.33				
US Bancorp 3.375% 05/02/2024	165,000	172,768	0.72				
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	112,209	0.47				
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	260,000	311,668	1.30				
Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	230,000	251,198	1.05				
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	180,000	189,528	0.79				
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	105,000	106,688	0.45				
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	150,000	154,392	0.64				
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	110,000	117,834	0.49				
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	100,000	101,176	0.42				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	27.29
Finanzdienstleistungen	23.65
Banken	19.04
Energie- und Wasserversorgung	6.28
Kommunikation	5.24
Erdöl und Erdgas	2.35
Einzelhandel	1.53
Immobilien	1.53
Internet, Software und IT-Dienste	1.23
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.18
Chemikalien	1.06
Gesundheitswesen	0.73
Bau- und Ingenieurwesen	0.65
Versicherungen	0.49
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.47
Medien	0.46
Elektrogeräte und -komponenten	0.44
Verschiedene Dienste	0.42
Nahrungsmittel und Getränke	0.24
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.11
	94.39

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.40	1.67	400,465
Kanada	0.61	2.55	612,078
Frankreich	0.57	2.37	568,152
Irland	0.74	3.09	741,195
Jersey	0.21	0.89	213,840
Luxemburg	0.07	0.27	65,118
Neuseeland	0.26	1.08	259,099
Norwegen	0.15	0.65	154,980
Spanien	0.20	0.84	201,662
Niederlande	0.62	2.57	616,095
Vereinigtes Königreich	0.83	3.45	826,138
Vereinigte Staaten	17.96	74.96	17,964,966
Andere	1.34	5.61	1,344,146
	23.96	100.00	23,967,934

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
AerCap Ireland Capital Ltd 4.25% 01/07/2020	1,000,000	1,014,913	0.35	Bank of America Corp FRN 21/07/2021	3,500,000	3,496,799	1.21
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	1,003,000	1,077,739	0.37	Bank of America Corp FRN 23/01/2022	2,000,000	2,009,447	0.69
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	850,000	901,300	0.31	Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	2,000,000	2,072,790	0.72
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	975,000	1,010,802	0.35	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.2% 20/07/2020	1,700,000	1,698,255	0.59
American Express Co 2.75% 20/05/2022	1,777,000	1,799,374	0.62	Barclays Bank Plc 2.75% 08/11/2019	1,000,000	999,245	0.35
Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	876,000	907,089	0.31	Barclays Bank Plc 2.875% 08/06/2020	500,000	500,775	0.17
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	373,000	383,258	0.13	Barclays Bank Plc 3.2% 10/08/2021	1,000,000	1,007,496	0.35
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	1,100,000	1,156,375	0.40	Becton Dickinson & Co FRN 29/12/2020	1,500,000	1,500,247	0.52
Anglo American Capital 4.125% 15/04/2021	2,250,000	2,302,296	0.80	BHP Billiton Finance USA Ltd FRN 19/10/2075	1,950,000	2,033,402	0.70
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	1,490,000	1,476,962	0.51	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	1,215,000	1,345,612	0.47
ANZ New Zealand International Ltd 2.2% 17/07/2020	1,000,000	999,078	0.35	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	2,000,000	2,021,729	0.70
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	1,700,000	1,710,802	0.59	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	1,500,000	1,544,058	0.53
Apache Corp 3.25% 15/04/2022	1,129,000	1,146,163	0.40	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	2,100,000	2,160,427	0.75
ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	1,444,000	1,567,164	0.54	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	1,150,000	1,149,259	0.40
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	2,300,000	2,310,115	0.80	BPCE SA 3% 22/05/2022	1,000,000	1,009,906	0.35
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	3,143,000	3,201,729	1.11	Brixmor Operating Partnership 3.875% 15/08/2022	1,112,000	1,142,540	0.40
AT&T Inc 3% 30/06/2022	3,900,000	3,969,744	1.37	Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,000,000	2,103,463	0.73
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	2,503,000	2,508,692	0.87	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,550,000	1,581,000	0.55
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	600,000	641,018	0.22	CenterPoint Energy Resources Corp 4.5% 15/01/2021	576,000	592,529	0.20
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	1,850,000	1,957,280	0.68	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	1,850,000	1,866,941	0.65
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	1,300,000	1,324,853	0.46	Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	1,420,000	1,492,625	0.52
AXIS Specialty Finance Plc 5.875% 01/06/2020	2,500,000	2,577,862	0.89	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	400,000	408,620	0.14
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	2,600,000	2,604,940	0.90	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	750,000	797,678	0.28
				Citigroup Inc 2.4% 18/02/2020	2,000,000	2,000,303	0.69

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	2,000,000	2,035,211	0.70	Enterprise Products Operating 2.8% 15/02/2021	1,200,000	1,208,722	0.42
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	750,000	749,475	0.26	ERAC USA Finance LLC 3.3% 15/10/2022	1,050,000	1,078,689	0.37
Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	1,200,000	1,203,937	0.42	ERAC USA Finance LLC 4.5% 16/08/2021	1,724,000	1,797,771	0.62
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	1,400,000	1,457,526	0.50	Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	2,073,000	2,075,540	0.72
CNH Industrial Capital 4.875% 01/04/2021	1,000,000	1,037,040	0.36	Express Scripts Holding Co 3.9% 15/02/2022	2,000,000	2,067,403	0.71
Comerica Bank 2.5% 02/06/2020	1,250,000	1,251,902	0.43	Fidelity National Financial Inc 5.5% 01/09/2022	728,000	788,202	0.27
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	1,500,000	1,570,749	0.54	Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	2,100,000	2,096,408	0.72
Commonwealth Bank Australia 1.75% 07/11/2019	2,000,000	1,996,589	0.69	First American Financial 4.3% 01/02/2023	2,669,000	2,764,893	0.96
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	1,707,000	1,722,775	0.60	First Horizon National 3.5% 15/12/2020	1,783,000	1,804,927	0.62
Cooperative Rabobank UA 4.75% 15/01/2020	1,200,000	1,215,314	0.42	First Niagara Financial Group 6.75% 19/03/2020	1,029,000	1,060,643	0.37
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 26/03/2020	1,550,000	1,552,766	0.54	First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	2,776,000	2,779,409	0.96
CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	4,041,000	4,098,475	1.42	Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	1,900,000	1,896,879	0.66
Danone SA 1.691% 30/10/2019	1,000,000	997,431	0.34	Fresenius Med Care II 5.625% 31/07/2019	1,400,000	1,402,644	0.48
Dell Int. LLC 4.42% 15/06/2021	2,000,000	2,061,527	0.71	General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	3,000,000	3,027,325	1.05
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,000,000	1,078,476	0.37	General Motors Financial Co 3.55% 09/04/2021	2,000,000	2,029,799	0.70
Digital Realty Trust LP 3.625% 01/10/2022	1,810,000	1,863,318	0.64	Georgia Pacific LLC 5.4% 01/11/2020	2,300,000	2,391,003	0.83
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	1,322,000	1,358,845	0.47	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	2,000,000	2,039,740	0.71
Dollar Tree Inc FRN 17/04/2020	2,000,000	2,000,242	0.69	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	2,000,000	2,017,090	0.70
Duke Realty LP 3.875% 15/02/2021	555,000	567,111	0.20	Goodman US Finance Two LLC 6% 22/03/2022	2,500,000	2,697,592	0.93
Duke Realty LP 4.375% 15/06/2022	2,000,000	2,104,236	0.73	Guardian Life Global Fund 1.95% 27/10/2021	750,000	743,414	0.26
El Paso Natural Gas 8.625% 15/01/2022	1,000,000	1,145,519	0.40	HCA Holdings Inc 4.75% 01/05/2023	1,800,000	1,928,415	0.67
Elanco Animal Health Inc 3.912% 27/08/2021	2,000,000	2,044,066	0.71	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	550,000	562,693	0.19
Emd Finance LLC 2.4% 19/03/2020	305,000	304,800	0.11	Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	1,975,000	2,006,938	0.69
Enable Oklahoma Intrastr 6.25% 15/03/2020	150,000	153,403	0.05	HSBC Holdings Plc FRN 22/11/2023	2,000,000	2,026,197	0.70

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	2,400,000	2,539,299	0.88
Hyatt Hotels Corp 3.375% 15/07/2023	2,000,000	2,044,336	0.71
IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	2,594,000	2,761,313	0.95
ING Groep NV 4.1% 02/10/2023	2,000,000	2,114,208	0.73
Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	2,000,000	2,014,231	0.70
Interpublic Group of Companies Inc 3.5% 01/10/2020	1,570,000	1,590,330	0.55
JP Morgan Chase Bank FRN 01/04/2023	4,500,000	4,594,997	1.59
Kimco Realty Corp 3.125% 01/06/2023	1,800,000	1,831,908	0.63
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	1,000,000	1,054,434	0.36
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/04/2020	1,000,000	1,029,101	0.36
Kroger Co 3.3% 15/01/2021	1,465,000	1,483,851	0.51
Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	2,000,000	2,032,757	0.70
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	300,000	301,875	0.10
Macquarie Group Ltd 6.25% 14/01/2021	1,000,000	1,054,253	0.36
Macquarie Group Ltd 7.625% 13/08/2019	519,000	522,040	0.18
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	1,275,000	1,291,460	0.45
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	2,500,000	2,494,414	0.86
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	2,450,000	2,525,065	0.87
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	1,000,000	1,026,649	0.35
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	1,725,000	1,751,515	0.61
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,000,000	997,090	0.34
Masco Corp 3.5% 01/04/2021	1,900,000	1,928,846	0.67
Masco Corp 7.125% 15/03/2020	142,000	146,109	0.05
Met Life Global Funding I 3.375% 11/01/2022	2,200,000	2,262,239	0.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	1,000,000	1,017,324	0.35
Mosaic Co 3.25% 15/11/2022	491,000	501,425	0.17
Mosaic Co 4.25% 15/11/2023	1,298,000	1,377,610	0.48
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	1,500,000	1,535,525	0.53
National Fuel Gas Co 4.9% 01/12/2021	2,365,000	2,459,610	0.85
New York Life Global Funding 2.3% 10/06/2022	1,100,000	1,102,508	0.38
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	1,145,000	1,226,972	0.42
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	1,861,000	1,893,996	0.65
Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	1,865,000	1,925,215	0.67
Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	1,000,000	1,002,605	0.35
Northwest Air 2007 7.027% 01/05/2021	35,486	35,977	0.01
NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	2,000,000	2,051,200	0.71
Omnicom Group Inc 6.25% 15/07/2019	1,400,000	1,401,878	0.48
Oneok Inc 4.25% 01/02/2022	1,700,000	1,759,889	0.61
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	1,300,000	1,306,138	0.45
Penske Truck Leasing 4.875% 11/07/2022	1,261,000	1,340,981	0.46
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,675,000	2,755,334	0.95
Pricoa Global Funding 1 2.2% 03/06/2021	447,000	446,749	0.15
Pricoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	1,600,000	1,606,742	0.56
Progress Energy Inc 4.875% 01/12/2019	1,086,000	1,096,305	0.38
Public Service Enterprise 2% 15/11/2021	2,000,000	1,982,060	0.69
Regency Energy Partners - Regency Energy Finance 4.5% 01/11/2023	2,000,000	2,114,104	0.73
Regions Bank FRN 13/08/2021	2,000,000	2,017,383	0.70
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	1,000,000	1,046,944	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Roper Technologies Inc 3.65% 15/09/2023	2,855,000	2,975,797	1.03	Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	2,079,000	2,112,431	0.73
Ryder System Inc 3.5% 01/06/2021	1,350,000	1,377,673	0.48	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	1,500,000	1,532,003	0.53
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	2,650,000	2,658,731	0.92	Westrock RKT Co 4.9% 01/03/2022	859,000	908,377	0.31
SI Green Realty Corp 7.75% 15/03/2020	2,114,000	2,189,339	0.76	Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	2,000,000	2,064,156	0.71
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	2,350,000	2,349,962	0.81	Willis Towers Watson Plc 5.75% 15/03/2021	2,000,000	2,101,011	0.73
SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	1,000,000	1,012,956	0.35	WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	1,400,000	1,478,857	0.51
Société Générale 5.2% 15/04/2021	1,600,000	1,672,880	0.58	WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,500,000	1,572,466	0.54
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,900,000	1,923,750	0.67	Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	2,531,000	2,579,061	0.89
Standard Chartered Plc 2.1% 19/08/2019	1,050,000	1,049,163	0.36			282,882,101	97.81
Standard Chartered Plc FRN 20/01/2023	2,000,000	2,065,881	0.71	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	628,000	720,092	0.25			282,882,101	97.81
Sunoco Logistics Partners Operations LP 3.45% 15/01/2023	500,000	508,600	0.18	Wertpapieranlagen insgesamt			
Suntrust Banks Inc 2.7% 27/01/2022	2,000,000	2,015,340	0.70			282,882,101	97.81
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	2,239,000	2,314,783	0.80	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,508,248	2.25
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.8% 26/11/2020	781,000	795,429	0.28	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(183,222)	(0.06)
Telefonica Emisiones SAU 5.462% 16/02/2021	1,300,000	1,362,638	0.47	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		289,207,127	100.00
Tesoro Logistics LP 5.5% 15/10/2019	860,000	864,033	0.30				
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,337,000	1,362,164	0.47				
UBS AG London 2.45% 01/12/2020	600,000	600,995	0.21				
UBS Group Funding Switzerland 3.491% 23/05/2023	1,500,000	1,538,567	0.53				
UDR Inc 3.7% 01/10/2020	1,700,000	1,722,570	0.60				
WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	1,100,000	1,099,983	0.38				
Wells Fargo & Company 2.5% 04/03/2021	2,500,000	2,506,290	0.87				
Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	500,000	501,566	0.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	41.64
Industrie	27.89
Banken	12.19
Energie- und Wasserversorgung	5.68
Kommunikation	1.91
Erdöl und Erdgas	1.47
Elektrogeräte und -komponenten	1.42
Chemikalien	1.41
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.99
Versicherungen	0.73
Technologie	0.71
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.68
Werbung	0.55
Nahrungsmittel und Getränke	0.34
Gesundheitswesen	0.19
Mortgage und Asset Backed Securities	0.01
	97.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.90	2.39	6,897,744
Kanada	3.25	1.12	3,245,157
Frankreich	10.09	3.49	10,093,518
Guernsey	1.55	0.54	1,552,766
Irland	5.46	1.89	5,455,570
Japan	0.80	0.28	795,429
Luxemburg	1.57	0.54	1,567,164
Neuseeland	2.07	0.72	2,072,790
Spanien	3.97	1.37	3,967,578
Schweden	1.00	0.35	1,002,605
Schweiz	1.54	0.53	1,538,567
Niederlande	5.38	1.86	5,380,722
Vereinigtes Königreich	19.70	6.80	19,696,718
Vereinigte Staaten	219.62	75.93	219,615,773
Andere	6.33	2.19	6,325,026
	289.23	100.00	289,207,127

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
USD Anleihen			
Acrisure LLC 7% 15/11/2025	5,500,000	4,991,250	1.93
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	2,391,000	2,388,011	0.92
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	5,855,000	5,752,539	2.24
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,411,000	2,461,510	0.95
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,006,000	2,051,135	0.79
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	1,100,000	1,170,015	0.45
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	2,700,000	2,477,250	0.96
Banff Merger Sub Inc 9.75% 01/09/2026	2,125,000	1,854,062	0.72
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,186,000	1,998,450	0.77
Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	1,380,000	1,385,175	0.54
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	5,537,000	5,363,969	2.08
Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	4,550,000	4,424,875	1.71
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	5,783,000	5,132,412	1.99
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	1,768,000	1,774,630	0.69
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,954,000	2,000,114	0.77
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	6,350,000	5,302,250	2.05
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,325,000	3,308,375	1.28
Digicel Limited 6% 15/04/2021	2,450,000	1,868,125	0.72
Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	4,800,000	5,112,000	1.98
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	4,104,000	4,134,780	1.60
Eagle Holding Co II LLC FRN 15/05/2022	5,102,000	5,153,020	2.00
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	5,400,000	5,116,500	1.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	3,878,000	2,724,295	1.06
Exela Intermed 10% 15/07/2023	7,020,000	5,738,851	2.22
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	5,263,000	4,868,275	1.89
Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	2,550,000	2,384,250	0.92
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	4,570,000	3,953,050	1.53
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	2,573,000	2,524,756	0.98
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	4,432,000	4,576,040	1.77
GFL Environmental Inc 8.5% 01/05/2027	1,500,000	1,618,125	0.63
Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	2,859,000	2,930,475	1.14
Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	4,145,000	4,176,088	1.62
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	2,784,000	2,289,840	0.89
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	3,350,000	2,554,375	0.99
Hadrian Merger Sub 8.5% 01/05/2026	5,278,000	5,000,905	1.94
Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,898,000	1,928,842	0.75
Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	3,850,000	3,951,062	1.53
Inception Merger 8.625% 15/11/2024	5,664,000	5,225,040	2.02
Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	1,750,000	1,579,375	0.61
Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	6,108,000	5,405,580	2.09
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	3,168,000	3,171,960	1.23
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	2,845,000	2,645,850	1.02
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	3,611,000	3,791,550	1.47
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	6,205,000	5,615,526	2.18
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	2,585,000	2,669,012	1.03
Pioneer Holding 9% 01/11/2022	2,548,000	2,624,440	1.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	5,009,333	4,445,783	1.72	Versend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	4,900,000	5,108,250	1.98
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	4,314,000	3,710,040	1.44	W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	4,226,000	4,601,058	1.78
Realogy Group 9.375% 01/04/2027	2,018,000	1,778,362	0.69	West Corp 8.5% 15/10/2025	3,000,000	2,640,000	1.02
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	3,704,000	3,818,824	1.48			239,143,358	92.62
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,262,000	1,069,545	0.41	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	2,656,000	1,593,600	0.62			239,143,358	92.62
Scientific Games International 10% 01/12/2022	2,364,000	2,488,110	0.96	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Semgroup Corp 7.25% 15/03/2026	2,500,000	2,450,000	0.95	USD Anleihen			
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	5,342,000	4,968,060	1.92	Transdigm Inc 7.5% 15/03/2027	1,100,000	1,150,875	0.45
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	4,600,000	4,996,750	1.94			1,150,875	0.45
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	4,793,000	4,966,746	1.92	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	3,421,000	3,968,360	1.54			1,150,875	0.45
Staples Inc 10.75% 15/04/2027	3,000,000	2,992,500	1.16	Wertpapieranlagen insgesamt			
Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	3,738,000	3,859,485	1.49			240,294,233	93.07
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	4,514,000	4,514,000	1.75	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		20,551,986	7.96
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	4,980,000	4,980,000	1.93	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,663,064)	(1.03)
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	2,854,000	2,482,980	0.96	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Tapstone Energy LLC 9.75% 01/06/2022	2,250,000	1,563,750	0.61			258,183,155	100.00
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	3,801,000	2,926,770	1.13				
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	793,000	769,210	0.30				
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	2,928,000	3,283,166	1.27				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	41.62
Finanzdienstleistungen	25.97
Kommunikation	6.91
Energie- und Wasserversorgung	6.38
Erdöl und Erdgas	3.12
Technologie	2.70
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.09
Chemikalien	1.49
Gesundheitswesen	1.06
Nahrungsmittel und Getränke	0.69
Nichtzyklische Konsumgüter	0.63
Einzelhandel	0.41
	93.07

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	14.13	5.47	14,134,572
Kaimaninseln	2.00	0.77	1,998,450
Jamaika	1.87	0.72	1,868,125
Niederlande	8.83	3.42	8,827,545
Vereinigte Staaten	213.47	82.69	213,465,541
Andere	17.89	6.93	17,888,922
	258.19	100.00	258,183,155

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
USD Anleihen			
ABC Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	225,000	233,719	0.72
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	337,000	348,188	1.07
Altice SA 7.75% 15/05/2022	200,000	203,750	0.63
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	425,000	452,051	1.39
Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	305,000	311,481	0.96
B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	765,000	768,825	2.36
Bausch Health Companies Inc 6.5% 15/03/2022	120,000	124,500	0.38
Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	130,000	138,463	0.43
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	300,000	313,125	0.96
Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	70,000	71,824	0.22
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	760,000	774,250	2.38
Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	120,000	122,250	0.38
Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	430,000	470,312	1.44
Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	970,000	972,425	2.99
Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	160,000	166,800	0.51
Centurylink Inc 5.8% 15/03/2022	255,000	267,112	0.82
Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	260,000	264,875	0.81
Commscope Inc 5% 15/06/2021	625,000	625,781	1.92
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	155,000	159,844	0.49
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	450,000	461,250	1.42
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	380,000	401,179	1.23
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	205,000	208,475	0.64

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	740,000	777,925	2.39
Eagle Holding Co II LLC FRN 15/05/2022	146,000	147,460	0.45
First Data Corporation 5.75% 15/01/2024	450,000	463,500	1.42
First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	765,000	765,956	2.35
Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	635,000	642,938	1.97
Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	15,000	15,206	0.05
Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	95,000	97,731	0.30
Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	230,000	198,950	0.61
Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	150,000	153,026	0.47
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	990,000	1,027,125	3.15
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	225,000	225,844	0.69
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	440,000	451,550	1.39
Mednax Inc 5.25% 01/12/2023	225,000	222,750	0.68
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	625,000	632,812	1.94
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	455,000	462,617	1.42
Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	455,000	463,041	1.42
Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	770,000	771,925	2.37
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	315,000	320,512	0.98
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	117,000	121,972	0.37
Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	450,000	454,500	1.40
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	600,000	623,454	1.91
Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	755,000	761,606	2.34
Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	105,000	110,468	0.34
QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	215,000	221,988	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Realogy Group 5.25% 01/12/2021	1,010,000	974,650	2.99	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	975,000	994,500	3.05
Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	215,000	219,569	0.67	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	150,000	162,938	0.50
Reynolds Group FRN 15/07/2021	965,000	967,412	2.97	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	750,000	770,625	2.37
Scientific Games International 10% 01/12/2022	983,000	1,034,609	3.19			32,023,427	98.31
Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	170,000	170,531	0.52	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	538,000	551,870	1.69			32,023,427	98.31
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	890,000	966,762	2.97	Wertpapieranlagen insgesamt			
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	440,000	455,950	1.40			32,023,427	98.31
Sotera Health Holdings 6.5% 15/05/2023	760,000	771,400	2.37	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		592,565	1.82
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	75,000	75,938	0.23	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(41,482)	(0.13)
Sprint Communications 11.5% 15/11/2021	120,000	139,200	0.43	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		32,574,510	100.00
Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	935,000	995,775	3.06				
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	230,000	236,900	0.73				
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	455,000	462,962	1.42				
Syneos Health Inc 7.5% 01/10/2024	425,000	446,250	1.37				
Taylor Morrison Communities 6.625% 15/05/2022	66,000	68,310	0.21				
Tegna Inc 6.375% 15/10/2023	115,000	118,881	0.36				
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	975,000	987,188	3.03				
Treehouse Foods Inc 6% 15/02/2024	170,000	177,225	0.54				
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	275,000	304,906	0.94				
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	931,000	953,111	2.93				
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	1,000,000	1,020,630	3.13				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	50.96
Finanzdienstleistungen	19.44
Kommunikation	8.87
Energie- und Wasserversorgung	5.05
Bau- und Ingenieurwesen	4.06
Immobilien	2.99
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.37
Erdöl und Erdgas	1.39
Gesundheitswesen	1.39
Zyklische Konsumgüter	0.98
Nichtzyklische Konsumgüter	0.81
	98.31

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	1.89	5.79	1,885,499
Luxemburg	0.20	0.63	203,750
Norwegen	0.35	1.07	348,188
Vereinigte Staaten	29.59	90.82	29,585,990
Andere	0.55	1.69	551,083
	32.58	100.00	32,574,510

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	10,775,000	10,936,625	0.39	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	5,508,000	5,370,300	0.19
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	9,726,000	10,178,745	0.36	Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	14,126,000	14,493,982	0.52
Acrisure LLC 8.125% 15/02/2024	11,206,000	11,591,206	0.41	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	11,617,000	11,791,255	0.42
Aecom Global 5% 01/04/2022	13,403,000	13,838,598	0.49	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	14,175,000	16,106,344	0.58
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	5,948,000	6,145,474	0.22	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	4,270,000	4,729,025	0.17
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	18,486,000	18,795,640	0.67	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	15,250,000	15,535,938	0.55
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	930,000	946,275	0.03	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	9,797,000	9,919,462	0.35
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	5,890,000	5,882,638	0.21	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	17,476,000	17,541,535	0.63
Altice SA 7.75% 15/05/2022	1,661,000	1,692,144	0.06	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	8,142,000	8,905,312	0.32
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	24,210,000	23,786,325	0.85	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	8,437,000	8,995,951	0.32
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	9,342,000	9,260,258	0.33	Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	2,962,000	3,002,728	0.11
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	8,078,000	7,827,178	0.28	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	21,820,000	21,874,550	0.78
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	8,536,000	8,728,060	0.31	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	8,238,000	8,322,851	0.30
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	8,448,000	8,624,986	0.31	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	8,395,000	8,430,679	0.30
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	11,589,000	12,326,640	0.44	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	21,368,000	20,700,250	0.74
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	10,054,000	9,224,545	0.33	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	13,745,000	13,367,012	0.48
Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	8,631,000	8,814,409	0.31	Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	3,123,000	3,181,556	0.11
Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	8,310,000	8,899,096	0.32	Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	3,746,000	3,820,920	0.14
Axalta Coating Systems Ltd 4.875% 15/08/2024	9,758,000	10,099,530	0.36	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	8,126,000	8,316,449	0.30
Bausch Health Companies Inc 6.5% 15/03/2022	3,512,000	3,643,700	0.13	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	16,440,000	16,719,069	0.60
Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	23,360,000	24,880,736	0.89	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	9,959,000	10,469,399	0.37
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	6,790,000	7,087,062	0.25	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	24,642,000	26,058,915	0.92
				CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	8,324,000	8,833,845	0.32
				Centene Corp 6.125% 15/02/2024	15,284,000	16,029,095	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	7,850,000	8,183,625	0.29	Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	14,218,000	15,142,170	0.54
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	7,400,000	8,001,250	0.29	Dun & Bradstreet Corp 6.875% 15/08/2026	5,239,000	5,543,517	0.20
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	10,391,000	10,442,955	0.37	Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	12,271,000	12,363,032	0.44
Change Health 5.75% 01/03/2025	13,274,000	13,522,888	0.48	Eagle Holding Co II LLC FRN 15/05/2022	12,636,000	12,762,360	0.46
Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	6,025,000	6,355,170	0.23	Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	7,214,000	7,917,365	0.28
Chesapeake Energy Corp 7% 01/10/2024	10,100,000	9,102,625	0.33	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	17,014,000	17,822,165	0.64
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	10,330,000	10,840,044	0.39	Energizer Holdings Inc 7.75% 15/01/2027	7,239,000	7,853,084	0.28
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	17,670,000	15,682,125	0.56	Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	8,573,000	8,187,215	0.29
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	7,997,000	8,026,989	0.29	Enpro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	7,634,000	7,824,850	0.28
Commscope Inc 5% 15/06/2021	8,250,000	8,260,312	0.30	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	11,028,000	7,747,170	0.28
Commscope Inc 6% 01/03/2026	8,944,000	9,212,320	0.33	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	11,153,000	11,417,884	0.41
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	9,062,000	9,275,863	0.33	Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	7,237,000	7,560,856	0.27
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	15,120,000	15,498,000	0.55	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	6,240,000	6,536,400	0.23
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	18,531,000	18,646,819	0.67	Exela Intermed 10% 15/07/2023	22,691,000	18,549,892	0.66
CSC Holdings Llc 5.125% 15/12/2021	15,333,000	15,371,332	0.55	First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	2,028,000	2,067,039	0.07
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	5,972,000	6,345,250	0.23	First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	7,822,000	7,831,778	0.28
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	8,255,000	6,892,925	0.25	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	12,197,000	11,282,225	0.40
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	7,276,000	7,594,325	0.27	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	19,233,000	16,636,545	0.59
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	7,760,000	8,080,100	0.29	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	5,259,000	5,419,400	0.19
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	16,535,000	16,452,325	0.59	Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	11,395,000	11,024,662	0.39
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	14,021,000	14,802,432	0.53	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	10,762,000	10,560,212	0.38
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	24,698,000	25,116,615	0.90	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	6,753,000	6,972,472	0.25
Digicel Limited 6% 15/04/2021	10,081,000	7,686,762	0.27	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	7,883,000	8,080,075	0.29
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	9,028,000	9,197,275	0.33	Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	9,481,000	9,552,108	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	14,794,000	15,126,865	0.54	KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	8,135,000	8,470,569	0.30
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	11,507,000	9,464,508	0.34	Koppers Inc 6% 15/02/2025	9,360,000	8,821,800	0.32
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	11,843,000	9,030,288	0.32	Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	12,368,000	10,945,680	0.39
Hadrian Merger Sub 8.5% 01/05/2026	2,928,000	2,774,280	0.10	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	10,378,000	10,390,972	0.37
HCA Holdings Inc 5.875% 01/05/2023	5,000,000	5,449,400	0.19	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	7,127,000	7,207,179	0.26
HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	20,285,000	22,414,925	0.80	Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	8,402,000	8,685,568	0.31
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	12,066,000	14,207,715	0.51	Lamb Weston Hld 4.625% 01/11/2024	2,157,000	2,245,976	0.08
Hilcorp Energy 6.25% 01/11/2028	13,400,000	13,534,000	0.48	Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	8,496,000	8,878,320	0.32
Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	10,114,000	10,478,610	0.37	Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	5,684,000	5,747,945	0.21
Hilton Domestic Operating Company 4.875% 15/01/2030	5,360,000	5,534,200	0.20	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	21,820,000	21,901,825	0.78
Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	8,512,000	8,735,440	0.31	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	20,343,000	20,978,719	0.75
IAA Inc 5.5% 15/06/2027	6,714,000	6,999,345	0.25	LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	14,094,000	14,463,968	0.52
Icahn Enterprises Fin 6.25% 15/05/2026	9,468,000	9,621,855	0.34	Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023	5,862,000	6,059,842	0.22
IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	8,186,000	8,713,997	0.31	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	10,318,000	10,885,490	0.39
Inception Merger 8.625% 15/11/2024	17,494,000	16,138,215	0.58	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	6,239,000	6,153,214	0.22
Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	3,510,000	3,167,775	0.11	McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	16,407,000	15,258,510	0.54
Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	12,851,000	13,172,275	0.47	Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	8,483,000	9,043,981	0.32
Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	6,236,000	6,361,780	0.23	MGM Growth Properties Operating Partnership 5.75% 01/02/2027	4,248,000	4,582,530	0.16
International Game Tech 6.25% 15/02/2022	3,000,000	3,183,750	0.11	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	3,750,000	4,059,375	0.14
IQVIA Incorporated 4.875% 15/05/2023	16,824,000	17,286,660	0.62	Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	5,099,000	4,806,827	0.17
Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	4,000,000	4,120,000	0.15	MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	17,773,000	18,439,488	0.66
Itron Inc 5% 15/01/2026	10,436,000	10,696,900	0.38	Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	4,571,000	4,736,699	0.17
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	26,310,000	27,296,625	0.96	Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	13,887,000	14,633,426	0.52
JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	13,699,000	14,931,910	0.53	Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	17,597,000	18,190,899	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	16,668,000	16,876,350	0.60	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	12,201,000	12,658,538	0.45
NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	2,000,000	2,032,500	0.07	Pq Corp 5.75% 15/12/2025	9,311,000	9,462,304	0.34
NCR Corp 4.625% 15/02/2021	14,915,000	14,989,575	0.54	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	11,847,000	12,310,099	0.44
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	10,404,000	10,578,163	0.38	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	5,425,000	5,275,812	0.19
Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	4,010,000	4,145,338	0.15	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	12,159,000	12,459,327	0.45
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	5,747,000	5,847,572	0.21	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	11,893,000	11,997,064	0.43
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	6,630,000	6,804,038	0.24	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	14,986,000	15,754,032	0.56
Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	7,712,000	7,731,280	0.28	Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	16,995,000	17,880,015	0.64
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	2,102,000	2,183,452	0.08	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	2,352,000	2,528,400	0.09
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	9,000,000	9,157,500	0.33	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	5,000,000	5,075,000	0.18
Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	2,458,000	2,583,260	0.09	Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	14,860,000	12,779,600	0.46
Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	14,686,000	14,025,130	0.50	Realogy Group 9.375% 01/04/2027	12,152,000	10,708,950	0.38
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	12,188,000	12,797,400	0.46	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	7,070,000	7,289,170	0.26
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	29,716,000	26,892,980	0.95	Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	13,475,443	13,525,976	0.48
Owens Brockway 5% 15/01/2022	5,790,000	5,956,462	0.21	Reynolds Group FRN 15/07/2021	19,719,000	19,768,298	0.71
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	7,606,000	7,853,195	0.28	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	14,629,000	12,398,078	0.44
Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	6,360,000	6,863,903	0.25	Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	12,201,000	12,088,263	0.43
Parkland Fuel Corporation 5.875% 15/07/2027	5,665,000	5,769,519	0.21	Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	6,211,000	5,962,560	0.21
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	21,110,000	22,007,175	0.79	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	7,867,000	8,132,511	0.29
PBF Holding Co LLC 7% 15/11/2023	7,878,000	8,212,894	0.29	Scientific Games International 10% 01/12/2022	13,525,000	14,235,062	0.51
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	15,836,000	16,410,055	0.59	Service Corp Intl 5.375% 15/05/2024	2,868,000	2,957,625	0.11
Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	4,316,000	4,386,135	0.16	Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	14,981,000	13,932,330	0.50
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	8,385,000	8,720,400	0.31	Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	6,439,000	6,952,188	0.25
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	15,604,000	13,848,550	0.49	Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	5,749,000	5,766,966	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Sinclair Television Group 6.125% 01/10/2022	5,750,000	5,857,812	0.21	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	9,977,000	10,226,425	0.37
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	10,617,000	10,890,706	0.39	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	11,126,115	0.40
Sirius Xm Radio Inc 5.5% 01/07/2029	8,892,000	9,138,308	0.33	T Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	6,000,000	6,225,000	0.22
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	7,760,000	7,313,800	0.26	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	15,396,000	16,050,330	0.57
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	26,529,000	28,817,126	1.02	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	11,423,000	8,795,710	0.31
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	26,192,000	27,141,460	0.96	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	8,293,000	8,355,198	0.30
Sotera Health Holdings 6.5% 15/05/2023	14,325,000	14,539,875	0.52	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	6,015,000	6,015,000	0.21
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	20,059,000	20,309,738	0.73	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	10,882,000	10,950,012	0.39
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	7,065,000	6,800,062	0.24	Transdigm Inc 6% 15/07/2022	26,733,000	27,067,162	0.96
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	4,701,000	4,825,576	0.17	Transdigm Inc 6.25% 15/03/2026	12,064,000	12,727,520	0.45
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	13,622,000	15,801,520	0.56	Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	9,106,000	9,309,974	0.33
Sprint Communications 7% 15/08/2020	8,749,000	9,088,024	0.32	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	8,707,000	8,445,790	0.30
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	7,240,000	7,735,940	0.28	Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	7,619,000	8,447,566	0.30
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	9,950,000	10,833,062	0.39	Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	23,015,000	24,056,429	0.86
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	12,767,000	13,269,701	0.47	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	20,475,000	20,961,281	0.75
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	20,500,000	21,115,000	0.75	Univision Communications 6.75% 15/09/2022	9,457,000	9,652,098	0.34
Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	9,294,000	9,596,055	0.34	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	6,217,000	6,504,536	0.23
Stars Group 7% 15/07/2026	5,354,000	5,675,240	0.20	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	16,386,000	18,373,622	0.66
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	22,182,000	22,182,000	0.79	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	9,039,000	9,423,158	0.34
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	19,848,000	20,195,340	0.72	Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	2,875,000	3,044,050	0.11
Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	12,686,000	12,241,990	0.44	W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	7,916,000	8,618,545	0.31
Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	12,428,000	12,428,000	0.44	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	21,260,000	21,685,200	0.77
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	9,547,000	8,305,890	0.30	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	19,418,000	21,092,802	0.75
Syneos Health Inc 7.5% 01/10/2024	13,951,000	14,648,550	0.52	Wellcare Health 5.375% 15/08/2026	7,247,000	7,699,938	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	9,390,000	8,732,700	0.31
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	6,266,000	6,074,104	0.22
WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	3,000,000	3,071,250	0.11
WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	5,000,000	5,212,500	0.19
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	10,971,000	11,205,560	0.40
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	11,662,000	11,982,705	0.43
Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	13,485,000	13,586,138	0.49
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	14,097,000	14,410,094	0.51
		2,691,451,495	96.06
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		2,691,451,495	96.06
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	10,882,000	11,297,692	0.40
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	18,877,000	0	0.00
		11,297,692	0.40
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		11,297,692	0.40
Wertpapieranlagen insgesamt		2,702,749,187	96.54
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		101,638,058	3.63
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,646,166)	(0.17)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,799,741,079	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	48.69
Finanzdienstleistungen	20.94
Energie- und Wasserversorgung	7.74
Kommunikation	7.42
Erdöl und Erdgas	2.92
Nichtzyklische Konsumgüter	1.34
Chemikalien	1.31
Gesundheitswesen	1.31
Einzelhandel	0.74
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.67
Nahrungsmittel und Getränke	0.60
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.52
Zyklische Konsumgüter	0.41
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.39
Versorgungsbetriebe	0.38
Technologie	0.34
Immobilien	0.27
Luftfahrt und Verteidigung	0.25
Bau- und Ingenieurwesen	0.22
	96.46

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.03	0.50	14,025,130
Kanada	124.73	4.46	124,729,095
Deutschland	24.06	0.86	24,056,429
Irland	15.76	0.56	15,762,999
Jamaika	7.69	0.27	7,686,762
Luxemburg	25.81	0.92	25,814,431
Norwegen	6.15	0.22	6,145,474
Niederlande	57.20	2.04	57,199,857
Vereinigte Arabische Emirate	15.67	0.56	15,674,425
Vereinigtes Königreich	8.71	0.31	8,713,997
Vereinigte Staaten	2,402.94	85.84	2,402,940,588
Andere	96.99	3.46	96,991,892
	2,799.74	100.00	2,799,741,079

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
ABC Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	770,000	799,838	0.69	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	601,000	627,294	0.54
ADT Corp 5.25% 15/03/2020	360,000	367,200	0.32	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	740,000	756,650	0.65
ADT Corp 6.25% 15/10/2021	938,000	996,625	0.86	Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	170,000	174,428	0.15
Aecom 5.875% 15/10/2024	120,000	130,410	0.11	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	770,000	781,550	0.67
Aecom Global 5% 01/04/2022	445,000	459,462	0.39	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	690,000	764,175	0.66
AES Corp 4% 15/03/2021	348,000	354,960	0.30	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	679,000	691,731	0.59
Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	165,000	171,184	0.15	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	435,000	443,156	0.38
Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	108,000	109,538	0.09	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,075,000	1,175,781	1.01
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	197,000	204,234	0.18	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	723,000	749,209	0.64
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	302,000	312,026	0.27	Brookfield Residential Properties Inc 6.125% 01/07/2022	65,000	66,300	0.06
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	1,372,000	1,394,980	1.21	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	335,000	335,838	0.29
Alliance Data Systems Co 5.875% 01/11/2021	1,203,000	1,239,120	1.06	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,000,000	1,002,500	0.86
Altice SA 7.75% 15/05/2022	470,000	478,812	0.41	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	35,000	35,820	0.03
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	1,047,000	1,037,839	0.89	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	580,000	590,614	0.51
Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	270,000	278,100	0.24	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	325,000	326,625	0.28
Ardagh Packaging Finance 4.25% 15/09/2022	605,000	612,562	0.53	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	840,000	854,259	0.73
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	384,000	408,442	0.35	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	874,000	895,570	0.77
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	685,000	718,394	0.62	CDW LLC 5% 01/09/2023	120,000	122,700	0.11
Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	550,000	561,688	0.48	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	577,000	588,540	0.51
Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	431,000	461,554	0.40	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	390,000	409,012	0.35
B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	395,000	396,975	0.34	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	951,000	991,418	0.85
Bausch Health Companies Inc 6.5% 15/03/2022	392,000	406,700	0.35	Centurylink Inc 5.625% 01/04/2020	715,000	725,725	0.62
Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	310,000	330,181	0.28	Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	958,000	975,962	0.84

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	286,000	292,163	0.25	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	823,000	842,546	0.72
Cogent Communications Group 5.375% 01/03/2022	850,000	884,000	0.76	Fiat Chrysler Automobile 4.5% 15/04/2020	200,000	202,990	0.17
Commscope Inc 5% 15/06/2021	1,287,000	1,288,609	1.11	First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	225,000	229,331	0.20
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	820,000	845,625	0.73	First Data Corporation 5.75% 15/01/2024	395,000	406,850	0.35
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	838,000	845,744	0.73	First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	1,156,000	1,157,445	0.99
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	576,000	590,400	0.51	Ford Motor Credit Co LLC 5.085% 07/01/2021	265,000	273,156	0.23
CSC Holdings Llc 5.125% 15/12/2021	1,228,000	1,231,070	1.06	Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	581,000	588,262	0.51
CSC Holdings Llc 5.375% 15/07/2023	200,000	206,000	0.18	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	109,000	111,166	0.10
DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	852,000	854,130	0.73	GLP Capital LP 4.875% 01/11/2020	200,000	203,972	0.18
DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	1,093,000	1,112,128	0.95	Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	50,000	50,688	0.04
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	740,000	770,525	0.66	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	305,000	313,769	0.27
DAE Funding LLC 5.75% 15/11/2023	330,000	347,325	0.30	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	242,000	209,330	0.18
Davita Inc 5.75% 15/08/2022	1,215,000	1,230,188	1.06	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	285,000	299,250	0.26
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	825,000	870,980	0.75	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	105,000	107,423	0.09
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	1,241,000	1,262,034	1.08	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	370,000	408,850	0.35
Dish DBS Corp 5.125% 01/05/2020	610,000	614,569	0.53	Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	307,000	318,067	0.27
Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	710,000	746,388	0.64	Hughes Satellite Systems 7.625% 15/06/2021	235,000	252,038	0.22
Dish DBS Corp 7.875% 01/09/2019	100,000	100,625	0.09	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	260,000	260,520	0.22
Eagle Holding Co II LLC FRN 15/05/2022	410,000	414,100	0.36	Icahn Enterprises Fin 6.25% 01/02/2022	1,126,000	1,155,558	0.99
Edgewell Personal Care 4.7% 19/05/2021	145,000	148,081	0.13	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	120,000	122,420	0.11
Edgewell Personal Care 4.7% 24/05/2022	720,000	729,900	0.63	International Game Tech 6.25% 15/02/2022	890,000	944,512	0.81
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	577,000	604,408	0.52	IQVIA Incorporated 4.875% 15/05/2023	460,000	472,650	0.41
EMC Corp 2.65% 01/06/2020	163,000	162,134	0.14	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	346,000	356,380	0.31
Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	505,000	519,519	0.45	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,249,000	1,295,838	1.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	200,000	199,500	0.17	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	1,114,000	1,132,102	0.97
JBS Investments GmbH 6.25% 05/02/2023	450,000	460,692	0.40	NCR Corp 4.625% 15/02/2021	799,000	802,995	0.69
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	694,000	736,334	0.63	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	775,000	787,974	0.68
Lamar Advertising 5% 01/05/2023	203,000	207,568	0.18	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	420,000	435,225	0.37
Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	195,000	201,581	0.17	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	530,000	559,150	0.48
Lennar Corp 2.95% 29/11/2020	170,000	169,575	0.15	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	156,000	167,168	0.14
Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	340,000	350,098	0.30	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	600,000	623,076	0.54
Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	170,000	174,888	0.15	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	750,000	761,250	0.65
Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	182,000	196,560	0.17	Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	355,000	361,274	0.31
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	990,000	1,001,138	0.86	NGPL Pipeco LLC 4.375% 15/08/2022	272,000	281,520	0.24
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	645,000	647,419	0.56	Nielsen Finance LLC 4.5% 01/10/2020	458,000	460,233	0.40
Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	360,000	362,700	0.31	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,150,000	1,152,875	0.99
Lin Television Corp 5.875% 15/11/2022	312,000	319,800	0.27	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	546,000	555,555	0.48
Live Nation Entertainment 5.375% 15/06/2022	605,000	614,075	0.53	Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024	105,000	108,412	0.09
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	730,000	749,162	0.64	Owens Brockway 5% 15/01/2022	585,000	601,819	0.52
Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023	635,000	656,431	0.56	Park Aerospace Holdings 3.625% 15/03/2021	995,000	1,006,244	0.86
Mednax Inc 5.25% 01/12/2023	293,000	290,070	0.25	Park Aerospace Holdings 5.25% 15/08/2022	666,000	704,828	0.61
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	475,000	514,188	0.44	Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	280,000	291,900	0.25
MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	249,000	260,828	0.22	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	272,000	274,720	0.24
Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	654,000	655,324	0.56	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	570,000	579,262	0.50
Moog Inc 5.25% 01/12/2022	570,000	581,400	0.50	Penske Automotive Group 3.75% 15/08/2020	457,000	459,285	0.39
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	590,000	609,912	0.52	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	1,010,000	1,049,481	0.90
Murphy Oil USA Inc 6% 15/08/2023	125,000	128,906	0.11	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,131,000	1,140,896	0.98
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	810,000	820,125	0.70	Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	828,000	871,118	0.75

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Pultegroup Inc 4.25% 01/03/2021	100,000	102,250	0.09	Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	506,000	524,342	0.45
QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	400,000	413,000	0.35	Sotera Health Holdings 6.5% 15/05/2023	794,000	805,910	0.69
Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	825,000	837,375	0.72	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	845,000	855,562	0.73
Realogy Group 5.25% 01/12/2021	1,221,000	1,178,265	1.01	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	203,000	208,380	0.18
Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	321,000	327,821	0.28	Sprint Communications 11.5% 15/11/2021	455,000	527,800	0.45
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	533,009	535,008	0.46	Sprint Communications 7% 01/03/2020	517,000	531,218	0.46
Reynolds Group 6.875% 15/02/2021	69,307	69,567	0.06	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	805,000	857,325	0.74
Reynolds Group FRN 15/07/2021	900,000	902,250	0.77	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	519,000	534,570	0.46
Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	200,000	208,000	0.18	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	320,000	323,734	0.28
SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	620,000	631,625	0.54	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	326,000	331,705	0.28
SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	528,000	535,983	0.46	Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	522,000	534,398	0.46
Scientific Games International 10% 01/12/2022	1,052,000	1,107,230	0.95	Syneos Health Inc 7.5% 01/10/2024	551,000	578,550	0.50
Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	152,000	159,980	0.14	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	480,000	492,000	0.42
Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	111,000	117,105	0.10	Targa Resources Partners 5.25% 01/05/2023	530,000	538,666	0.46
Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	84,000	87,150	0.07	Taylor Morrison Communities 6.625% 15/05/2022	248,000	256,680	0.22
Service Corp Intl 4.5% 15/11/2020	145,000	145,634	0.13	Tegna Inc 6.375% 15/10/2023	316,000	326,665	0.28
Service Corp Intl 5.375% 15/05/2024	565,000	582,656	0.50	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	737,000	761,459	0.65
Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	930,000	932,906	0.80	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	720,000	724,500	0.62
Sinclair Television Group 6.125% 01/10/2022	1,095,000	1,115,531	0.96	Transdigm Inc 6% 15/07/2022	1,214,000	1,229,175	1.06
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/08/2022	823,000	829,172	0.71	Treehouse Foods Inc 6% 15/02/2024	355,000	370,088	0.32
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/05/2023	90,000	91,350	0.08	Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	920,000	940,608	0.81
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	388,000	398,003	0.34	Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	530,000	587,638	0.50
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	560,000	577,640	0.50	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	765,000	783,169	0.67
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	1,087,000	1,180,754	1.01	Universal Health Svcs 4.75% 01/08/2022	200,000	202,250	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	1,330,000	1,357,438	1.17	USD Anleihen			
Videotron Ltd 5% 15/07/2022	105,000	110,381	0.09	T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	130,175	0.11
Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	225,000	234,000	0.20	T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	0	0.00
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	830,000	846,600	0.73	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	295,000	0	0.00
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	550,000	597,438	0.51			130,175	0.11
Wesco Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	650,000	657,312	0.56	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		130,175	0.11
WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	115,000	117,731	0.10	Wertpapieranlagen insgesamt		112,817,509	96.88
WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	225,000	235,688	0.20	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,219,077	2.76
WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	595,000	620,288	0.53	Sonstige Nettovermögenswerte		416,644	0.36
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	1,160,000	1,191,900	1.02	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		116,453,230	100.00
ZF NA Capital 4% 29/04/2020	179,000	179,938	0.15				
		112,687,334	96.77				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		112,687,334	96.77				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	53.27
Finanzdienstleistungen	20.79
Kommunikation	8.00
Energie- und Wasserversorgung	3.83
Immobilien	1.52
Luftfahrt und Verteidigung	1.47
Erdöl und Erdgas	1.22
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.21
Gesundheitswesen	0.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.69
Medien	0.65
Unterhaltung	0.64
Nichtzyklische Konsumgüter	0.63
Bau- und Ingenieurwesen	0.56
Einzelhandel	0.56
Zyklische Konsumgüter	0.48
Metalle und Bergbau	0.28
Automobile	0.17
Internet, Software und IT-Dienste	0.09
Verkehr und Transport	0.09
	96.88

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.46	0.40	460,692
Kanada	3.69	3.17	3,689,511
Kaimaninseln	0.21	0.18	208,000
Irland	2.79	2.39	2,785,188
Luxemburg	1.20	1.03	1,203,312
Norwegen	0.31	0.27	312,026
Vereinigte Arabische Emirate	3.08	2.65	3,084,108
Vereinigtes Königreich	0.64	0.55	636,490
Vereinigte Staaten	100.44	86.24	100,438,182
Andere	3.64	3.12	3,635,721
	116.46	100.00	116,453,230

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Bank of Baroda 3.875% 04/04/2024	6,000,000	6,121,110	0.54
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	5,064,000	5,898,226	0.52	Braskem Netherlands BV 3.5% 10/01/2023	10,000,000	10,067,500	0.89
Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	9,500,000	11,402,754	1.00	BRF Brasil Food SA 3.95% 22/05/2023	11,000,000	10,841,600	0.95
Sigma Alimentos SA 2.625% 07/02/2024	4,300,000	5,180,736	0.46	Burgan Senior Spc Ltd 3.125% 14/09/2021	11,000,000	10,983,115	0.97
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125% 15/10/2024	5,000,000	4,734,306	0.42	Cencosud SA 4.875% 20/01/2023	8,000,000	8,392,360	0.74
		27,216,022	2.40	Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	4,800,000	4,811,544	0.42
USD Anleihen				Chang Development International 3.625% 20/01/2020	5,000,000	4,992,850	0.44
21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	5,000,000	5,148,200	0.45	Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021	7,500,000	7,756,688	0.68
Abu Dhabi National Energy 3.875% 06/05/2024	12,000,000	12,466,320	1.10	China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	5,000,000	5,235,775	0.46
Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	5,000,000	5,004,575	0.44	Chongqing Energy Investment Group 5.625% 18/03/2022	7,500,000	7,708,238	0.68
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	7,250,000	7,002,195	0.62	Cielo Usa Inc 3.75% 16/11/2022	5,693,142	5,684,830	0.50
Alpek SAB De CV 4.5% 20/11/2022	9,000,000	9,254,565	0.81	Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 10/04/2022	5,200,000	5,231,876	0.46
Alpha Star Holding III 6.25% 20/04/2022	6,000,000	5,666,880	0.50	Delta Merlin Dunia Textile 8.625% 12/03/2024	5,615,000	5,808,358	0.51
America Movil SAB de CV 3.125% 16/07/2022	10,000,000	10,236,590	0.90	Development Bank of Kazakhstan 4.125% 10/12/2022	11,000,000	11,183,150	0.98
Anglogold Holdings Plc 5.125% 01/08/2022	8,000,000	8,367,846	0.74	DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023	7,000,000	7,186,655	0.63
Anhui Investment Group Holding Co 4.875% 18/10/2021	4,000,000	4,098,240	0.36	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	9,000,000	9,974,700	0.88
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	5,000,000	4,457,348	0.39	Emaar Sukuk Ltd 6.4% 18/07/2019	12,000,000	12,035,280	1.06
Arcelik AS 5% 03/04/2023	6,000,000	5,808,240	0.51	Emirates Nbd Pjsc 3.25% 19/11/2019	14,000,000	14,025,410	1.24
Atento SA 6.125% 10/08/2022	10,000,000	10,098,750	0.89	Equate Petrochemical Bv 3% 03/03/2022	12,000,000	11,998,500	1.06
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	8,000,000	8,171,160	0.72	Fibria Overseas Finance 4% 14/01/2025	11,000,000	11,123,750	0.98
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	9,000,000	9,434,835	0.83	Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	7,000,000	7,285,670	0.64
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	9,000,000	9,348,750	0.82	Gazprom SA 4.95% 19/07/2022	9,000,000	9,456,300	0.83
Bank Mandiri PT 3.75% 11/04/2024	7,004,000	7,137,706	0.63	Gazprom SA 5.15% 11/02/2026	8,000,000	8,553,480	0.75

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Global Prime Capital 7.25% 26/04/2021	4,000,000	4,154,300	0.37	Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	10,700,000	10,379,107	0.91
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	5,500,000	5,599,550	0.49	Petrobras Global Finance 8.75% 23/05/2026	13,400,000	16,574,057	1.46
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	6,000,000	6,222,007	0.55	Philippine National Bank 3.28% 27/09/2024	3,056,000	3,050,530	0.27
IBQ Finance Ltd 3.5% 25/11/2020	11,000,000	11,055,770	0.97	Power Finance Corp Ltd 3.75% 18/06/2024	6,000,000	6,047,130	0.53
InRetail Pharma SA 5.375% 02/05/2023	9,000,000	9,506,250	0.84	Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	2,450,000	2,485,182	0.22
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	9,000,000	9,393,750	0.83	Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026	11,000,000	9,802,375	0.86
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	6,683,000	6,903,244	0.61	Qatari Diar Finance QSC 5% 21/07/2020	11,000,000	11,280,830	0.99
Kazmunaygas National Co 3.875% 19/04/2022	11,000,000	11,251,515	0.99	QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	11,000,000	10,876,745	0.96
Koc Holding AS 5.25% 15/03/2023	10,000,000	9,844,150	0.87	Redsun Properties Group 11.5% 04/03/2021	5,067,000	5,216,147	0.46
Latam Finance Ltd 7% 01/03/2026	7,000,000	7,325,500	0.65	Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	1,200,000	1,170,606	0.10
Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	6,000,000	6,212,040	0.55	Ronshine China 10.5% 01/03/2022	4,600,000	4,811,370	0.42
Lukoil International Finance BV 6.656% 07/06/2022	11,000,000	12,056,275	1.06	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2025	6,000,000	6,380,400	0.56
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	4,000,000	3,997,952	0.35	Saudi Arabian Oil Company 2.75% 16/04/2022	10,000,000	10,096,380	0.89
Medco Oak Tree PTE Ltd 7.375% 14/05/2026	3,500,000	3,526,128	0.31	SDG I Finance 5.25% 23/10/2021	4,677,000	4,831,575	0.43
Mexichem Sab De Cv 4.875% 19/09/2022	10,000,000	10,515,100	0.93	Seplat Petroleum Development Co 9.25% 01/04/2023	8,000,000	8,456,360	0.74
MHP SA 7.75% 10/05/2024	10,000,000	10,619,250	0.94	Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	6,064,830	0.53
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	8,000,000	8,694,600	0.77	Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	9,000,000	10,458,360	0.92
Natura Cosméticos SA 5.375% 01/02/2023	12,000,000	12,564,000	1.11	TC Ziraat Bankasi AS 4.25% 03/07/2019	6,500,000	6,505,362	0.57
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	11,000,000	11,572,770	1.02	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2.2% 21/07/2021	8,000,000	7,620,000	0.67
New Metro Global Ltd 7.5% 20/03/2022	4,000,000	4,130,900	0.36	Tupras Türkiye Petrol Rafin. AS 4.5% 18/10/2024	6,000,000	5,458,260	0.48
Nostrum Oil & Gas Finance BV 7% 16/02/2025	6,000,000	3,838,758	0.34	Türk Sisecam 4.25% 09/05/2020	1,493,000	1,495,187	0.13
Oil & Gas Holding 7.625% 07/11/2024	7,000,000	7,598,290	0.67	Türk Sisecam 6.95% 14/03/2026	7,782,000	7,841,065	0.69
OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	11,000,000	11,235,895	0.99	Türkiye Garanti Bankasi 4.75% 17/10/2019	12,000,000	12,008,040	1.06
Oleoducto Central SA 4% 07/05/2021	10,000,000	10,174,200	0.90				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	12,000,000	12,427,320	1.09	Angola (Republic of) 7% 17/08/2019	1,679,312	1,685,350	0.15
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	8,050,000	8,466,507	0.75	Angola (Republic of) 9.5% 12/11/2025	8,000,000	9,194,760	0.81
Unity 1 Sukuk Ltd 3.86% 30/11/2021	8,250,000	8,350,568	0.74	Argentina (Republic of) 6.875% 22/04/2021	13,000,000	11,446,500	1.01
Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	5,000,000	5,202,500	0.46	Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	7,000,000	7,381,955	0.65
Vimpelcom Holdings 3.95% 16/06/2021	14,000,000	14,060,270	1.24	Bahrain (Kingdom of) 6.125% 05/07/2022	7,000,000	7,385,070	0.65
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	10,000,000	10,384,400	0.91	BuenoAiresCity 8.95% 19/02/2021	3,350,000	3,398,290	0.30
Xian Construction Invest 4% 24/06/2022	300,000	300,224	0.03	Canada - Neuquen (Province of) 7.5% 27/04/2025	7,500,000	6,327,862	0.56
Xingsheng BVI Co Ltd 4.5% 20/09/2021	4,000,000	4,091,940	0.36	Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	5,386,000	4,712,750	0.42
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	9,100,000	9,675,712	0.85	Croatia (Republic of) 6.375% 24/03/2021	10,000,000	10,635,040	0.94
Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	800,000	783,020	0.07	Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	6,800,000	7,176,652	0.63
		758,805,492	66.82	Ecuador (Republic of) 7.95% 20/06/2024	10,000,000	10,512,600	0.93
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Egypt (Republic of) 6.125% 31/01/2022	8,650,000	8,937,440	0.79
Banque Centrale de Tunisie 4.5% 22/06/2020	6,000,000	6,912,439	0.61	Egypt (Republic of) 6.2004% 01/03/2024	5,000,000	5,217,575	0.46
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125% 15/06/2025	11,000,000	13,103,351	1.15	El Salvador (Republic of) 7.375% 01/12/2019	6,000,000	6,063,810	0.53
Egypt (Republic of) 4.75% 11/04/2025	5,000,000	5,829,918	0.51	Ghana (Republic of) 7.875% 26/03/2027	6,000,000	6,326,040	0.56
Kazakhstan (Republic of) 1.55% 09/11/2023	6,000,000	7,190,841	0.63	Honduras (Republic of) 8.75% 16/12/2020	10,000,000	10,748,750	0.95
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	12,204,000	14,670,957	1.29	Iraq (Republic of) 6.752% 09/03/2023	6,000,000	6,177,900	0.54
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	8,207,000	9,744,607	0.86	Kuwait (State of) 2.75% 20/03/2022	13,500,000	13,702,095	1.21
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	2,089,000	1,823,468	0.16	Lithuania (Republic of) 6.125% 09/03/2021	9,000,000	9,566,532	0.84
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	5,941,000	7,181,732	0.63	Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 9.125% 16/03/2024	7,300,000	6,132,073	0.54
		66,457,313	5.84	Qatar (State of) 2.375% 02/06/2021	10,000,000	10,000,150	0.88
				Russian Federation 4.5% 04/04/2022	11,000,000	11,472,593	1.01
				Saudi Arabia (Kingdom of) 2.375% 26/10/2021	10,000,000	9,995,400	0.88

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Senegal (Republic of) 8.75% 13/05/2021	9,150,000	9,999,028	0.88
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	3,500,000	3,620,750	0.32
Ukraine (Republic of) 8.994% 01/02/2024	7,000,000	7,636,055	0.67
Zambia (Republic of) 5.375% 20/09/2022	9,000,000	6,025,050	0.53
		211,478,070	18.64
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,063,956,897	93.70
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	12,000,000	14,170,959	1.25
		14,170,959	1.25
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		14,170,959	1.25
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	10,497,980	0.92
		10,497,980	0.92
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		10,497,980	0.92
Wertpapieranlagen insgesamt		1,088,625,836	95.87
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,984,220	0.79
Sonstige Nettovermögenswerte		37,926,950	3.34
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,135,537,006	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	22.43
Finanzdienstleistungen	20.56
Banken	10.64
Erdöl und Erdgas	5.79
Industrie	5.23
Energie- und Wasserversorgung	3.94
Metalle und Bergbau	3.88
Kommunikation	3.08
Immobilien	2.90
Zyklische Konsumgüter	2.41
Nichtzyklische Konsumgüter	2.33
Nahrungsmittel und Getränke	1.77
Elektrogeräte und -komponenten	1.54
Mortgage und Asset Backed Securities	1.53
Technologie	1.40
Verkehr und Transport	1.27
Baustoffe und Baumaterialien	0.93
Offene Investmentfonds	0.92
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.91
Bau- und Ingenieurwesen	0.86
Chemikalien	0.81
Vertrieb und Großhandel	0.74
	95.87

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	9.19	0.81	9,194,760
Argentinien	44.22	3.89	44,220,050
Aserbaidshan	17.84	1.57	17,840,315
Bahrain	14.98	1.32	14,983,360
Brasilien	34.53	3.04	34,529,350
Kaimaninseln	77.08	6.79	77,081,923
Chile	8.39	0.74	8,392,360
China	63.97	5.63	63,970,809
Kolumbien	20.15	1.77	20,148,900
Kroatien	10.64	0.94	10,635,040
Dominikanische Republik	7.18	0.63	7,176,652
Ecuador	10.51	0.93	10,512,600
Ägypten	19.98	1.76	19,984,933
Salvador	6.06	0.53	6,063,810
Ghana	6.33	0.56	6,326,040
Honduras	10.75	0.95	10,748,750
Hongkong	9.82	0.87	9,824,425
Indien	16.25	1.43	16,254,205
Indonesien	12.95	1.14	12,946,064
Irak	6.18	0.54	6,177,900
Irland	19.93	1.76	19,930,495
Elfenbeinküste	13.10	1.15	13,103,351
Kasachstan	29.63	2.61	29,625,506
Kuwait	13.70	1.21	13,702,095
Litauen	9.57	0.84	9,566,532
Luxemburg	54.79	4.82	54,789,285
Mazedonien	14.67	1.29	14,670,957
Malaysia	6.06	0.53	6,064,830
Mauritius	6.22	0.55	6,222,007
Mexiko	74.83	6.59	74,830,090
Montenegro	9.74	0.86	9,744,607
Nigeria	26.60	2.34	26,598,579
Peru	29.33	2.58	29,325,485
Philippinen	3.05	0.27	3,050,530
Katar	21.28	1.87	21,280,980
Russland	11.47	1.01	11,472,593
Saudi Arabien	25.32	2.23	25,323,656
Senegal	10.00	0.88	9,999,028
Singapur	16.14	1.42	16,135,728
Niederlande	82.64	7.29	82,635,016
Tunesien	6.91	0.61	6,912,439
Türkei	55.96	4.93	55,962,499
Ukraine	29.06	2.56	29,057,787
Vereinigte Arabische Emirate	49.90	4.39	49,902,165
Vereinigtes Königreich	14.49	1.28	14,488,956
Vereinigte Staaten	26.65	2.35	26,651,350
Britische Jungfernsinseln	14.54	1.28	14,541,994
Sambia	6.03	0.53	6,025,050
Andere	46.91	4.13	46,911,170
	1,135.52	100.00	1,135,537,006

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Accor SA FRN 30/06/2049	100,000	103,738	0.27	ING Groep NV FRN 20/09/2023	100,000	101,186	0.27
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	100,000	83,619	0.22	Johnson Controls Intl PI 0.01% 04/12/2020	100,000	100,124	0.26
Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% 01/04/2024	140,000	129,020	0.34	Lafarge SA 4.75% 23/03/2020	100,000	103,622	0.27
Amadeus IT Group SA FRN 18/03/2022	100,000	100,122	0.26	LeasePlan Corporation NV 1% 08/04/2020	100,000	100,858	0.27
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	100,000	100,486	0.27	Lufthansa Group AG FRN 12/08/2015	64,000	67,930	0.18
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	182,000	183,771	0.49	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	100,000	106,134	0.28
Arcelik AS 3.875% 16/09/2021	105,000	107,858	0.29	Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	100,000	100,544	0.27
Arkema SA FRN 29/10/2049	100,000	105,958	0.28	NN Group NV 0.25% 01/06/2020	100,000	100,370	0.27
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	300,000	300,328	0.79	Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	130,000	138,704	0.37
Caja de Ahorros y Monte FRN 28/07/2025	100,000	103,679	0.27	Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	181,000	187,080	0.49
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	100,000	86,494	0.23	RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019	110,000	110,028	0.29
China Construction Bank FRN 24/09/2021	200,000	200,226	0.53	Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	100,000	103,368	0.27
Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	166,000	168,263	0.45	Royal Bank of Canada FRN 24/07/2020	500,000	502,295	1.33
Continental AG 3.125% 09/09/2020	100,000	103,990	0.28	Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	100,000	102,302	0.27
Energias De Portugal SA FRN 16/09/2015	100,000	107,975	0.29	Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	100,000	102,422	0.27
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	100,000	100,751	0.27	Santander Uk FRN 14/08/2020	300,000	300,286	0.79
Evonik Industries AG 1.875% 08/04/2020	100,000	101,593	0.27	Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	100,000	102,545	0.27
Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	100,000	102,928	0.27	Srlev NV FRN 15/04/2041	100,000	113,702	0.30
Fastighets AB Balder FRN 07/03/2018	100,000	100,942	0.27	Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	100,000	100,457	0.27
Fedex Corp 0.5% 09/04/2020	100,000	100,515	0.27	Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	300,000	301,240	0.80
Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	100,000	100,155	0.26	Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	100,000	100,660	0.27
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	100,000	100,582	0.27	Telefonica Europe BV FRN 31/03/2049	100,000	116,328	0.31
HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	100,000	104,354	0.28	Terna SpA 4.875% 03/10/2019	140,000	141,807	0.38
				Unitymedia Hessen 4.625% 15/02/2026	93,600	101,619	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	100,000	100,354	0.27
Volvo Treasury AB FRN 10/08/2020	100,000	100,056	0.26
Wienerberger AG FRN 29/12/2049	141,000	149,645	0.40
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	105,000	111,721	0.30
		6,664,734	17.67

USD Anleihen

Avon International Opera 7.875% 15/08/2022	139,000	127,246	0.34
Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	119,000	105,970	0.28
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	106,000	82,609	0.22
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	200,000	184,844	0.49
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	131,000	118,628	0.31
Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	152,000	140,982	0.37
Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	131,000	120,895	0.32
Springleaf Finance Corp 5.625% 15/03/2023	78,000	72,945	0.19
Standard Chartered Plc FRN 29/07/2049	100,000	96,014	0.25
Syneos Health Inc 7.5% 01/10/2024	118,000	108,799	0.29
Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	200,000	182,427	0.48
West Corp 5.375% 15/07/2022	128,000	114,085	0.30
		1,455,444	3.84

EUR Optionsscheine

Repsol SA	2,820	1,376	0.00
		1,376	0.00

CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 3% 01/12/2036	396,090	387,536	1.03
		387,536	1.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.01% 24/07/2019	280,000	280,095	0.74
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	119,821	181,999	0.48
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	335,526	419,891	1.11
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	129,923	189,934	0.50
Italy (Republic of) 1.45% 15/09/2022	2,047,000	2,086,937	5.53
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	175,692	184,035	0.49
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	115,816	116,463	0.31
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	209,030	226,595	0.60
		3,685,949	9.76

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Brazil (Federal Republic of) 4.625% 13/01/2028	950,000	876,547	2.32
Colombia (Republic of) 3.875% 25/04/2027	600,000	550,184	1.46
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	600,000	574,282	1.52
Peru (Republic of) 4.125% 25/08/2027	350,000	342,688	0.91
Russian Federation 4.25% 23/06/2027	1,000,000	908,038	2.41
South Africa (Republic of) 4.875% 14/04/2026	750,000	682,626	1.81
The Philippines (Republic of) 9.5% 02/02/2030	275,000	386,762	1.02
Turkey (Republic of) 7.625% 26/04/2029	621,000	559,645	1.48
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	414,599	360,302	0.95
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	222,212	194,593	0.51
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	439,164	388,878	1.03
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	754,194	669,804	1.77
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	600,829	531,000	1.40
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	277,031	244,461	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	271,255	235,911	0.62
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	798,010	730,426	1.93
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	487,844	480,457	1.27
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	236,424	265,907	0.70
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	468,779	475,602	1.26
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	310,844	365,585	0.97
		9,823,698	25.99

AUD Aktien

Aristocrat Leisure Ltd	943	17,851	0.05
Brambles Ltd	3,018	23,954	0.06
Rio Tinto Ltd	1,445	92,392	0.24
Woodside Petroleum Ltd	1,634	36,611	0.10
		170,808	0.45

CAD Aktien

Canadian National Railway Co	117	9,529	0.03
Canadian Pacific Railway Ltd	109	22,591	0.06
CGI Inc	198	13,396	0.04
Magna International Inc	861	37,700	0.10
Pembina Pipeline Corp	1,390	45,535	0.12
Restaurant Brands Intern	315	19,277	0.05
Wheaton Precious Metals Corp	4,489	95,534	0.25
Yamana Gold Inc	32,787	73,148	0.19
		316,710	0.84

CHF Aktien

Compagnie Financière Richemont SA	268	19,995	0.05
Geberit AG	18	7,392	0.02
Holcim Ltd Reg	1,763	75,691	0.20
		103,078	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
DKK Aktien			
Novozymes AS	19	779	0.00
Pandora AS	241	7,540	0.02
Vestas Wind Systems AS	228	17,321	0.05
		25,640	0.07

EUR Aktien

Adidas AG	16	4,344	0.01
Aena SA	21	3,660	0.01
Airbus Group NV	384	47,877	0.13
Akzo Nobel NV	102	8,429	0.02
Altice NV	1,413	4,464	0.01
Andritz AG	112	3,707	0.01
ASML Holding NV	147	27,010	0.07
BASF SE	936	59,829	0.16
Bayerische Motoren Werke AG	502	32,675	0.09
Cap Gemini SA	128	13,997	0.04
Cie de St Gobain	443	15,184	0.04
CNH Industrial Capital	1,504	13,563	0.04
Deutsche Post AG	340	9,826	0.03
ENI SpA	2,722	39,758	0.11
Essilor International	172	19,737	0.05
Galp Energia Sgps SA	1,196	16,176	0.04
Heidelbergcement AG	35	2,491	0.01
Kering SA	12	6,241	0.02
Kone Corp	303	15,726	0.04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	331	123,893	0.33
Nokia OYJ	2,521	11,007	0.03
Nokian Renkaat OYJ	413	11,341	0.03
Puma SE	10	586	0.00
Repsol YPF SA	2,820	38,874	0.10
Royal Dutch Shell Plc A Shares	6,105	175,517	0.46
Schneider Electric SA	336	26,799	0.07
Siemens AG	571	59,727	0.16
Solvay SA	224	20,406	0.05
Tenaris SA	2,822	32,481	0.09
Total SA	2,029	99,979	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
UPM Kymmene Corp	691	16,149	0.04
Vinci SA	180	16,211	0.04
Voestalpine AG	1,383	37,576	0.10
		1,015,240	2.69

GBP Aktien			
BAE Systems Plc	1,624	8,991	0.02
BP Plc	27,187	166,685	0.44
Carnival Plc	531	20,646	0.05
CRH Finance Ltd	1,866	53,536	0.14
Experian Group Ltd	1,536	40,924	0.11
Fresnillo Plc	3,828	37,228	0.10
ITV Plc	8,962	10,817	0.03
Johnson Matthey Plc	1,946	72,399	0.19
Mondi Plc	1,856	37,129	0.10
Relx Plc	1,521	32,458	0.09
Rolls Royce Holdings Plc	1,697	15,938	0.04
WPP Plc	3,011	33,321	0.09
		530,072	1.40

HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	1,000	4,985	0.01
Brilliance China Automotive	16,000	15,538	0.04
China Communications Const	14,000	10,999	0.03
CK Hutchison Holdings Ltd	2,000	17,309	0.05
CNOOC Ltd	36,000	54,059	0.14
CRRC Corp Ltd	18,000	13,211	0.03
Fosun International Ltd	12,000	14,000	0.04
Fosun Tourism Group	30	37	0.00
Galaxy Entertainment Group L	7,000	41,425	0.11
Geely Automobile Holdings Ltd	21,000	31,535	0.08
Great Wall Motor Company	11,000	6,911	0.02
Sands China Ltd	800	3,358	0.01
Techtronic Industries Co Ltd	1,000	6,721	0.02
Tencent Holdings Ltd	1,600	63,411	0.17
		283,499	0.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Alps Electric Co Ltd	600	8,881	0.02
Bridgestone Corp	500	17,287	0.05
Central Japan Railway Co	100	17,588	0.05
Daikin Industries Ltd	300	34,390	0.09
Denso Corp	700	25,862	0.07
Dentsu Inc	700	21,452	0.06
East Japan Railway Co	400	32,862	0.09
Fanuc Ltd	100	16,244	0.04
Fast Retailing Co Ltd	100	53,083	0.14
Honda Motor Co Ltd	1,600	36,318	0.10
Inpex Corp	3,100	24,541	0.06
Itochu Corp	2,000	33,588	0.09
JFE Holdings Inc	1,600	20,637	0.05
Komatsu Ltd	700	14,834	0.04
Kubota Corp	1,200	17,536	0.05
Mitsubishi Chemical Holdings	7,200	44,164	0.12
Mitsubishi Corp	900	20,832	0.06
Mitsubishi Electric Corp	2,300	26,600	0.07
Mitsui & Co Ltd	400	5,718	0.02
Mitsui Chemicals Inc	4,100	89,121	0.24
Nidec Corp	200	24,003	0.06
Nippon Paint Holdings Co Ltd	1,200	40,882	0.11
Nippon Steel & Sumitomo Meta	600	9,042	0.02
Nitto Denko Corp	600	26,001	0.07
Panasonic Corp	1,800	13,168	0.03
Rohm Co Ltd	100	5,901	0.02
Secom Co Ltd	400	30,234	0.08
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	200	16,358	0.04
SMC Corp	100	32,740	0.09
Sony Corp	1,800	82,860	0.22
Subaru Corporation	1,600	34,153	0.09
Sumitomo Chemical Co Ltd	3,000	12,226	0.03
Sumitomo Corp	800	10,644	0.03
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	400	10,494	0.03
Suzuki Motor Corp	400	16,509	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
TDK Corp	200	13,595	0.04
Tokyo Electron Ltd	100	12,323	0.03
Toyota Motor Corp	1,200	65,411	0.17
		1,018,082	2.71
KRW Aktien			
Hyundai Mobis Co Ltd	45	8,059	0.02
		8,059	0.02
MXN Aktien			
Alfa S.A.B. A	26,500	22,796	0.06
Cemex SAB CPO	120,900	44,816	0.12
Grupo Televisa SA	2,500	3,702	0.01
		71,314	0.19
NOK Aktien			
Adevinta ASA B	332	3,214	0.01
Norsk Hydro ASA	11,038	34,673	0.09
Schibsted ASA	332	7,605	0.02
		45,492	0.12
NZD Aktien			
Auckland International Airport Ltd	120	697	0.00
		697	0.00
SEK Aktien			
Atlas Copco AB	1,128	31,686	0.08
Boliden AB	3,472	78,026	0.21
Ericsson LM	1,295	10,798	0.03
Lundin Petroleum AB	1,538	41,907	0.11
Volvo Treasury AB	841	11,728	0.03
		174,145	0.46
USD Aktien			
3M Co	162	24,658	0.07
Accenture Plc	171	27,745	0.07
Adobe Systems Inc	326	84,348	0.22
Air Products & Chemicals Inc	179	35,582	0.09
Alphabet Inc A shares	70	66,558	0.18
Alphabet Inc C shares	145	137,629	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Amazon.com Inc	245	407,393	1.08
Anadarko Petroleum Corp	1,789	110,846	0.29
Apple Computer Inc	1,228	213,423	0.56
Baidu Inc	427	44,005	0.12
Boeing Co	361	115,391	0.31
Booking Holdings Inc	32	52,679	0.14
Broadcom Inc	316	79,877	0.21
Caterpillar Inc	603	72,166	0.19
Charter Communications Inc	131	45,459	0.12
Chevrontexaco Corp	2,295	250,781	0.66
Cisco Systems Inc	703	33,786	0.09
Comcast Corp	1,058	39,280	0.10
Conocophillips	3,489	186,889	0.49
Corteva Inc	875	22,720	0.06
CSX Corp	492	33,426	0.09
Dow Inc	875	37,887	0.10
Dupont De Nemours Inc	875	57,680	0.15
Ecolab Inc	224	38,836	0.10
Emerson Electric Co	964	56,479	0.15
Eog Resources Inc	2,199	179,890	0.48
Exxon Mobil Corp	1,771	119,171	0.32
Facebook Inc	608	103,042	0.27
Fedex Corp	242	34,891	0.09
Ford Motor Credit Co LLC	4,678	42,023	0.11
Fox Corp Class A	393	12,644	0.03
Garrett Motion Inc	83	1,119	0.00
General Electric Co	3,555	32,778	0.09
General Motors Co	1,163	39,349	0.10
Halliburton Co	3,996	79,794	0.21
Home Depot Inc	692	126,374	0.33
Hon Hai Precision Industry	1,466	6,385	0.02
Honeywell International Inc	550	84,321	0.22
Hyundai Motor Co	1,648	49,782	0.13
Illinois Tool Works Inc	602	79,722	0.21
Infosys Ltd	1,832	17,213	0.05
Intel Corp	1,236	51,956	0.14
International Business Machines	107	12,957	0.03
International Paper Co	1,390	52,876	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Johnson Controls Internation	785	28,476	0.08
Kinder Morgan Inc	9,159	167,931	0.44
Koc Holding AS	962	12,730	0.03
Kroton Educacional Spons	11,371	27,958	0.07
Las Vegas Sands Corp	980	50,850	0.13
LG Display Co Ltd	1,214	8,262	0.02
Lowe's Companies	489	43,331	0.11
LyondellBasell Industries	1,076	81,380	0.22
Mahindra and Mahindra	1,365	11,147	0.03
Marathon Petroleum Corp	2,194	107,658	0.28
Marriott International Inc Class A	486	59,871	0.16
Mastercard Inc	416	96,632	0.26
Microsoft Corp	1,917	225,502	0.60
Netflix Inc	56	18,063	0.05
Nike Inc	1,483	109,324	0.29
Norfolk Southern Corp	217	37,983	0.10
Nucor Corp	1,757	85,011	0.22
Nvidia Corp	393	56,676	0.15
O'Reilly Automotive Inc	100	32,431	0.09
Occidental Petroleum Corp	2,153	95,059	0.25
Oracle Corp	601	30,066	0.08
Paypal Holdings Inc	655	65,834	0.17
Phillips 66	1,549	127,233	0.34
Pioneer Natural Resources Co	488	65,932	0.17
Posco Spon Adr	2,340	109,027	0.29
PPG Industries Inc	828	84,858	0.22
Qualcomm Inc	563	37,607	0.10
Raytheon Company	229	34,965	0.09
Reliance Industries Spons Gdr	1,838	58,345	0.15
Resideo Technologies Inc	91	1,752	0.00
Ross Stores Inc	422	36,730	0.10
Salesforce.com Inc	534	71,148	0.19
Samsung Electronics Co Ltd	129	115,203	0.30
Schlumberger Ltd	1,889	65,919	0.17
Starbucks Corp	750	55,209	0.15
Taiwan Semiconductor Sp Adr	1,796	61,775	0.16
Target Corp	822	62,516	0.17
Tata Motors Ltd Spon Adr	455	4,667	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Tata Steel Ltd Gdr Reg S	10,377	65,608	0.17
Tesla Inc	156	30,611	0.08
Texas Instruments Inc	772	77,797	0.21
TJX Companies Inc	1,282	59,529	0.16
Ultrapar Participacoes Spon Adr	8,864	40,786	0.11
Union Pacific Corp	410	60,884	0.16
United Parcel Service	182	16,504	0.04
United Technologies Corp	359	41,045	0.11
Vale Sa Sp Adr	5,678	67,011	0.18
Valero Energy Corp	641	48,188	0.13
Visa Inc	493	75,132	0.20
Walt Disney Co	815	99,936	0.26
		6,529,902	17.22

ZAR Aktien

Novus Holdings Ltd	1	0	0.00
		0	0.00

EUR Optionen

Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	210	95,466	0.25
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	200	76,600	0.20
Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	190	60,211	0.16
Euro Stoxx Banks Call PR EUR 20/03/2020	10,000	20,000	0.05
		252,277	0.66

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

32,563,752 86.14

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 06/11/2019	90,000	90,196	0.24
		90,196	0.24

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

90,196 0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	2	77,075	0.20
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Capitalisation EUR	5,133	527,704	1.40
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	410	400,311	1.06
ETFS Ex-Agriculture & Livestock	258,034	2,197,289	5.82
		3,202,379	8.48
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,202,379	8.48
Wertpapieranlagen insgesamt		35,856,327	94.86
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,491,870	3.95
Sonstige Nettovermögenswerte		452,368	1.19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		37,800,565	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	37.02
Offene Investmentfonds	8.48
Erdöl und Erdgas	6.58
Banken	6.27
Industrie	4.15
Internet, Software und IT-Dienste	3.88
Finanzdienstleistungen	3.32
Automobile	2.90
Chemikalien	2.57
Baustoffe und Baumaterialien	2.17
Technologie	2.15
Metalle und Bergbau	2.09
Einzelhandel	1.32
Elektrogeräte und -komponenten	1.24
Kommunikation	1.10
Verkehr und Transport	1.02
Medien	1.00
Optionen	0.66
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.62
Halbleitergeräte und -produkte	0.60
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.59
Versicherungen	0.57
Luftfahrt und Verteidigung	0.55
Immobilien	0.54
Energie- und Wasserversorgung	0.49
Nichtzyklische Konsumgüter	0.36
Maschinen	0.35
Holdinggesellschaften	0.33
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.30
Nahrungsmittel und Getränke	0.29
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.27
Vertrieb und Großhandel	0.20
Papier- und Forstprodukte	0.18
Unterkunft	0.14
Behälter und Verpackung	0.10
Unterhaltung	0.10
Zyklische Konsumgüter	0.07
Gesundheitswesen	0.05
Grundstoffe	0.05
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.05
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.05
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.05
Bau- und Ingenieurswesen	0.04
	94.86

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.30	0.69	262,187
Österreich	0.22	0.51	190,928
Belgien	0.02	0.05	20,406
Brasilien	1.15	2.68	1,012,302
Kanada	1.37	3.19	1,206,541
China	0.28	0.64	243,116
Kolumbien	0.63	1.46	550,184
Dänemark	0.03	0.07	25,640
Finnland	0.06	0.14	54,223
Frankreich	2.69	6.24	2,358,403
Deutschland	1.17	2.71	1,026,261
Hongkong	0.09	0.21	81,030
Indien	0.18	0.42	156,980
Indonesien	0.65	1.52	574,282
Irland	0.60	1.38	522,516
Italien	3.18	7.40	2,795,595
Japan	1.27	2.96	1,118,539
Jersey	2.60	6.03	2,280,908
Republik Korea	0.33	0.77	290,333
Luxemburg	1.12	2.60	983,393
Macau	-	0.01	3,358
Mexiko	0.12	0.29	108,542
Neuseeland	-	-	697
Norwegen	0.05	0.12	45,492
Peru	0.39	0.91	342,688
Philippinen	0.44	1.02	386,762
Portugal	0.14	0.33	124,151
Russland	1.03	2.40	908,038
Südafrika	0.82	1.90	719,755
Spanien	0.74	1.73	653,250
Schweden	0.77	1.79	676,383
Schweiz	0.12	0.28	104,197
Taiwan	0.08	0.18	68,160
Niederlande	1.55	3.61	1,363,863
Türkei	0.77	1.80	680,233
Vereinigtes Königreich	1.40	3.25	1,228,763
Vereinigte Staaten	14.45	33.57	12,688,228
Andere	2.21	5.14	1,944,238
	43.02	100.00	37,800,565

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

CAD Anleihen

Royal Bank of Canada 1.968% 02/03/2022	545,000	366,195	0.10
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	300,000	212,859	0.06
		579,054	0.16

EUR Anleihen

2l Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	266,738	0.08
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	400,000	438,808	0.12
Acea SpA 1.5% 08/06/2027	500,000	514,350	0.15
Achmea BV FRN 04/04/2043	200,000	233,014	0.07
Adler Real Estate AG 1.875% 27/04/2023	500,000	506,816	0.14
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	308,238	0.09
Ageas FRN 02/07/2049	100,000	104,629	0.03
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	382,000	420,840	0.12
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	200,000	205,021	0.06
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	450,000	469,166	0.13
Alliander NV FRN 31/12/2099	100,000	103,548	0.03
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	200,000	206,363	0.06
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	190,000	166,204	0.05
Altice France SA 5.625% 15/05/2024	240,000	249,707	0.07
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	300,000	322,045	0.09
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	400,000	430,250	0.12
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	469,000	485,964	0.14
ASR Nederland NV FRN 02/05/2049	100,000	104,354	0.03
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	250,000	258,892	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	300,000	313,137	0.09
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	300,000	382,947	0.11
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	300,000	307,083	0.09
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	200,000	203,922	0.06
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	455,000	471,588	0.13
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	250,000	261,585	0.07
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	240,000	259,330	0.07
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	170,000	176,110	0.05
BNP Paribas SA 1.375% 28/05/2029	500,000	515,695	0.15
BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	200,000	217,033	0.06
BPCE SA FRN 08/07/2026	300,000	315,753	0.09
Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	500,000	536,042	0.15
Caixabank 1.125% 17/05/2024	100,000	103,502	0.03
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	345,976	0.10
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	482,000	503,690	0.14
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	358,000	359,181	0.10
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	500,000	511,495	0.14
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	224,490	0.06
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	300,000	310,227	0.09
Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024	400,000	390,000	0.11
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	700,000	718,641	0.20
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	100,000	105,064	0.03
Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	300,000	306,723	0.09
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	300,000	330,771	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	600,000	668,178	0.19	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	400,000	433,100	0.12
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	400,000	408,989	0.12	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	285,000	297,269	0.08
Danone SA FRN 31/12/2099	100,000	102,028	0.03	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	281,704	0.08
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	458,000	486,696	0.14	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	350,000	370,435	0.10
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	450,000	457,455	0.13	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	236,000	236,151	0.07
DIGI Communications NV 5% 15/10/2023	300,000	310,876	0.09	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	300,000	317,809	0.09
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	400,000	438,223	0.12	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	100,000	104,137	0.03
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	1,270,000	1,331,512	0.38	HSBC Holdings Plc FRN 29/12/2049	400,000	432,348	0.12
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	156,000	159,512	0.05	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	500,000	573,880	0.16
eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	423,000	442,961	0.13	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	100,000	108,226	0.03
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	281,000	291,186	0.08	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	155,000	168,692	0.05
Elis SA 2.875% 15/02/2026	400,000	431,060	0.12	Icade 1.75% 10/06/2026	400,000	431,278	0.12
Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	393,000	413,069	0.12	Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400,000	406,366	0.11
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	600,000	627,037	0.18	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	400,000	412,500	0.12
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	120,000	146,779	0.04	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	300,000	304,346	0.09
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	500,000	532,865	0.15	International Design Group 6.5% 15/11/2025	252,000	253,894	0.07
Europcar Mobility Group 4% 30/04/2026	306,000	313,638	0.09	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	550,000	614,234	0.17
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	300,000	329,781	0.09	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	486,000	530,489	0.15
Faurecia 2.625% 15/06/2025	342,000	357,599	0.10	Intesa Sanpaolo SpA FRN 29/12/2049	300,000	316,506	0.09
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	400,000	445,330	0.13	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	417,000	423,516	0.12
Fiat Chrysler Finance EU 6.75% 14/10/2019	200,000	203,972	0.06	IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	616,000	632,263	0.18
Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	176,000	184,092	0.05	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	500,000	530,270	0.15
G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024	400,000	407,522	0.12	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	391,000	415,817	0.12
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	450,000	415,814	0.12	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	350,000	390,952	0.11
				Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	200,000	221,675	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	339,000	351,501	0.10
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	427,066	0.12
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	335,000	252,590	0.07
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	500,000	536,420	0.15
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	100,000	103,735	0.03
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	400,000	443,828	0.13
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	460,000	462,061	0.13
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	500,000	506,250	0.14
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	400,000	398,276	0.11
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	176,000	175,461	0.05
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	138,000	148,548	0.04
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	550,000	571,328	0.16
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	200,000	201,536	0.06
Mulhacen Pte Ltd 6.5% 01/08/2023	391,000	376,152	0.11
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	400,000	413,376	0.12
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	352,000	360,036	0.10
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	500,000	502,622	0.14
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	400,000	437,906	0.12
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	359,682	370,532	0.10
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	300,000	296,049	0.08
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	227,000	234,970	0.07
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	241,723	0.07
NN Group NV FRN 08/04/2044	350,000	397,922	0.11
Norican AS 4.5% 15/05/2023	400,000	375,296	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
OCI NV 5% 15/04/2023	200,000	212,152	0.06
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	550,000	598,868	0.17
Orange SA FRN 31/12/2099	400,000	414,652	0.12
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	568,000	550,046	0.16
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	376,000	397,107	0.11
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	221,533	0.06
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	500,000	516,796	0.15
Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	500,000	547,295	0.15
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	188,000	190,270	0.05
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	275,000	282,135	0.08
Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	335,000	343,534	0.10
Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	200,000	204,074	0.06
Rekeep SpA 9% 15/06/2022	169,000	143,812	0.04
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	449,000	489,634	0.14
Royal Bank of Scotland Plc 5.375% 30/09/2019	200,000	202,775	0.06
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	346,660	0.10
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	104,749	0.03
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	311,000	317,166	0.09
Santander UK 1.125% 08/09/2023	450,000	458,444	0.13
Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	503,000	518,123	0.15
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	231,000	237,352	0.07
Schumann SpA 7% 31/07/2023	300,000	309,741	0.09
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	385,000	374,597	0.11
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	200,000	227,675	0.06
Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	329,000	344,252	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	307,000	319,515	0.09	Unicredit SpA FRN 31/12/2099	500,000	456,578	0.13
Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	400,000	421,878	0.12	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	242,000	241,353	0.07
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	346,000	328,363	0.09	United Group BV 4.875% 01/07/2024	420,000	437,321	0.12
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 24/08/2021	1,000,000	1,020,145	0.29	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	350,000	371,649	0.11
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	400,000	436,300	0.12	UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	855,000	902,873	0.26
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	350,000	354,375	0.10	Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	450,000	456,865	0.13
Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	200,000	202,779	0.06	Viridian Group/Vir Power 4% 15/09/2025	300,000	305,612	0.09
Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	316,000	304,899	0.09	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	200,000	203,415	0.06
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	238,000	207,060	0.06	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	300,000	307,841	0.09
Svenska Handelsbanken AB 4.375% 20/10/2021	900,000	995,508	0.28	Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	500,000	501,085	0.14
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	350,000	362,334	0.10	Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	550,000	563,104	0.16
Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	350,000	366,520	0.10	Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	450,000	454,270	0.13
Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	200,000	246,618	0.07	Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	350,000	390,904	0.11
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	800,000	846,157	0.24	Ziggo Bond Company BV 7.125% 15/05/2024	88,361	92,232	0.03
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	500,000	520,590	0.15	Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	400,000	425,602	0.12
Teliasonera AB 3.625% 14/02/2024	205,000	237,893	0.07			66,409,989	18.82
Terna SpA 1% 10/04/2026	222,000	229,025	0.06	GBP Anleihen			
Tesco Corp 1.375% 01/07/2019	160,000	160,000	0.05	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	149,000	164,418	0.05
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	450,000	402,188	0.11	AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	350,000	335,742	0.10
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	400,000	405,984	0.11	AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	220,000	255,562	0.07
Travellex Financing Plc 8% 15/05/2022	350,000	351,596	0.10	Affinity Water 5.875% 13/07/2026	410,000	587,166	0.17
UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	400,000	426,680	0.12	Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	361,000	434,586	0.12
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	496,112	0.14	Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	400,000	440,687	0.12
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	440,000	439,177	0.12	B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	300,000	341,889	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	160,000	205,652	0.06
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	300,000	342,997	0.10
Barclays Bank Plc FRN 15/06/2049	200,000	225,685	0.06
Barclays Bank Plc FRN 29/12/2049	250,000	296,571	0.08
BP Capital Markets Plc 1.827% 08/09/2025	156,000	177,581	0.05
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	200,000	224,871	0.06
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	300,000	342,537	0.10
El Group Plc 6% 06/10/2023	250,000	300,175	0.08
Entertainment One Ltd 4.625% 15/07/2026	164,000	188,921	0.05
Fidelity National Information Services Inc 2.602% 21/05/2025	175,000	201,299	0.06
Fiserv Inc 3% 01/07/2031	318,000	361,268	0.10
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	256,000	300,475	0.09
Intu SGS Finance Plc 4.625% 17/03/2033	300,000	348,363	0.10
Investec Plc FRN 31/12/2099	200,000	220,918	0.06
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	613,000	681,384	0.19
Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	350,000	375,577	0.11
Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	350,000	400,687	0.11
Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	191,931	0.05
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	500,000	707,394	0.20
Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	350,000	380,201	0.11
Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	313,000	363,593	0.10
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	300,000	343,204	0.10
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	300,000	352,879	0.10
RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	320,748	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Stonegate 4.875% 15/03/2022	369,000	424,181	0.12
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	328,000	373,003	0.11
TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	320,000	375,131	0.11
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	500,000	577,610	0.16
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	200,000	225,567	0.06
Vodafone Group Plc 3.375% 08/08/2049	250,000	269,039	0.08
Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	200,000	223,822	0.06
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	347,000	379,956	0.11
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	300,000	344,527	0.10
		13,607,797	3.85
USD Anleihen			
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	700,000	760,643	0.22
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	600,000	580,039	0.16
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	600,000	543,486	0.15
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	1,500,000	1,220,297	0.35
Altria Group Inc 9.25% 06/08/2019	400,000	353,458	0.10
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	700,000	667,301	0.19
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	700,000	756,721	0.21
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	750,000	692,340	0.20
Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	520,000	492,420	0.14
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	700,000	685,453	0.19
Aon Plc 3.5% 14/06/2024	665,000	608,629	0.17
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	300,000	275,530	0.08
Apache Corp 4.75% 15/04/2043	350,000	300,322	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	300,000	300,683	0.09	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	645,000	584,307	0.17
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	1,000,000	894,525	0.25	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	500,000	446,788	0.13
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,150,000	1,118,309	0.32	Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	650,000	570,377	0.16
Avnet Inc 4.625% 15/04/2026	700,000	643,410	0.18	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	450,000	416,317	0.12
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	1,303,000	1,188,524	0.34	Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,750,000	1,620,385	0.46
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,535,000	2,259,439	0.64	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	600,000	561,744	0.16
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	885,412	0.25	Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	1,012,000	883,736	0.25
Bank of America Corp FRN 07/02/2030	200,000	188,402	0.05	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	1,050,000	1,003,719	0.28
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	1,093,000	977,935	0.28	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	550,000	515,207	0.15
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	371,000	436,468	0.12	Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	400,000	426,322	0.12
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	450,000	417,146	0.12	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	400,000	378,811	0.11
Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	600,000	559,708	0.16	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	361,327	0.10
BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	900,000	815,991	0.23	Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	550,000	496,425	0.14
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	550,000	498,403	0.14	Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,350,000	1,254,859	0.36
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	750,000	551,334	0.16	Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	500,000	519,907	0.15
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	350,000	309,993	0.09	Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	550,000	484,169	0.14
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	687,863	0.19	Enterprise Products Operating 5.2% 01/09/2020	600,000	543,923	0.15
Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	600,000	655,569	0.19	Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	245,395	0.07
Campbell Soup Co 4.8% 15/03/2048	850,000	756,523	0.21	Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	2,120,000	1,955,195	0.55
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	1,045,000	1,011,699	0.29	ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	750,000	696,896	0.20
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	451,245	0.13	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	300,000	268,700	0.08
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	603,245	0.17	Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	250,000	233,675	0.07
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	500,000	451,579	0.13	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	109,000	101,249	0.03
				Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	800,000	739,445	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	400,000	355,853	0.10
General Electric Co 3.15% 07/09/2022	565,000	502,668	0.14
General Mills Inc 4% 17/04/2025	600,000	560,743	0.16
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	500,000	445,740	0.13
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	1,298,000	1,160,426	0.33
Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	1,100,000	1,025,627	0.29
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	1,166,000	1,121,614	0.32
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	1,100,000	1,009,818	0.29
Hyatt Hotels Corp 4.85% 15/03/2026	300,000	286,863	0.08
Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	280,000	257,229	0.07
Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	2,150,000	1,968,480	0.56
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	640,000	592,408	0.17
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	407,563	0.12
Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,800,000	1,753,695	0.50
Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	600,964	0.17
Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	375,514	0.11
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	485,000	493,407	0.14
Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,100,000	965,253	0.27
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	710,000	627,984	0.18
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	300,000	268,752	0.08
Laboratory Corporation of American Holdings 4.7% 01/02/2045	350,000	318,533	0.09
Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	500,000	484,231	0.14
Lincoln National Corp 3.35% 09/03/2025	650,000	583,061	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	350,000	331,633	0.09
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	493,919	0.14
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	435,000	439,147	0.12
MHP SA 6.95% 03/04/2026	2,750,000	2,449,474	0.69
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,900,000	1,813,283	0.51
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	600,000	528,033	0.15
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	467,104	0.13
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	400,000	387,081	0.11
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	149,000	132,725	0.04
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	429,342	0.12
Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	370,000	322,943	0.09
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	1,550,000	1,519,518	0.43
OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	703,000	630,555	0.18
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	700,000	643,531	0.18
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	525,000	471,432	0.13
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	570,000	502,890	0.14
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	500,000	461,107	0.13
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	500,000	452,244	0.13
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	1,300,000	1,360,311	0.38
Petrobras Global Finance 5.999% 27/01/2028	1,800,000	1,682,560	0.48
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	800,000	704,581	0.20
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,300,000	1,354,258	0.38
Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	1,250,000	1,093,530	0.31
Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	265,420	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Saudi Arabian Oil Company 4.25% 16/04/2039	2,200,000	1,959,546	0.55
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	443,113	0.13
SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	1,000,000	919,473	0.26
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	650,000	611,656	0.17
Suzano Austria 6% 15/01/2029	1,000,000	959,343	0.27
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	399,000	382,778	0.11
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	600,000	617,381	0.17
The Walt Disney Company 6.15% 01/03/2037	640,000	764,481	0.22
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	600,000	536,787	0.15
Turk Siseam 6.95% 14/03/2026	700,000	619,347	0.18
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	1,032,773	0.29
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	555,000	510,047	0.14
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	1,325,000	1,223,705	0.35
Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	600,000	571,133	0.16
US Bank NA 2.8% 27/01/2025	700,000	627,902	0.18
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	800,000	750,727	0.21
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	470,000	494,731	0.14
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	2,045,000	1,864,778	0.53
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	900,000	803,014	0.23
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	800,000	714,160	0.20
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	1,125,000	1,050,380	0.30
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	1,000,000	894,791	0.25
		93,364,015	26.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
Optionsscheine inEUR			
Vonovia Finance BV	4,123	173,166	0.05
		173,166	0.05
CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	264,060	258,357	0.07
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	163,683	161,341	0.05
		419,698	0.12
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 3.875% 15/01/2022	2,065,000	1,693,259	0.48
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	2,490,000	2,438,233	0.69
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,450,000	1,421,167	0.40
France (Republic of) 0.01% 11/09/2019	15,000,000	15,018,225	4.25
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	140,239	149,769	0.04
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	42,512	45,914	0.01
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	226,982	244,776	0.07
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	131,803	200,198	0.06
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	113,967	130,083	0.04
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	140,433	145,636	0.04
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	194,028	299,928	0.08
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	194,884	284,901	0.08
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	162,495	171,279	0.05
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	200,330	220,232	0.06
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	42,492	55,416	0.02
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	130,636	126,150	0.04
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	175,692	184,035	0.05
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	162,142	163,049	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	94,627	101,941	0.03
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	96,620	107,783	0.03
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	209,030	226,595	0.06
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	99,857	113,934	0.03
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	2,120,000	2,237,990	0.63
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	850,000	886,240	0.25
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	242,000	185,493	0.05
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,450,000	1,457,185	0.41
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	773,000	820,543	0.23
		29,129,954	8.23

GBP Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	97,076	138,320	0.04
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	95,073	174,295	0.05
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	148,503	326,355	0.09
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	132,683	231,483	0.07
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	404,714	1,161,570	0.33
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	334,683	446,628	0.13
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	163,251	374,047	0.11
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019	322,918	364,362	0.10
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	189,837	376,585	0.11
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	112,068	145,824	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
UK Treasury Stock 3.331797% 26/01/2035	510,000	1,648,760	0.47
UK Treasury Stock 7.402634% 17/07/2024	151,000	623,070	0.18
UK Treasury Stock 8.587878% 16/04/2020	15,000	59,692	0.02
		6,070,991	1.74

USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	500,000	384,176	0.11
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	2,660,000	2,645,307	0.75
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	1,000,000	948,041	0.27
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,390,000	1,345,778	0.38
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	823,000	1,090,191	0.31
Iraq (Republic of) 6.752% 09/03/2023	1,960,000	1,772,122	0.50
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 9.125% 16/03/2024	844,000	622,557	0.18
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	2,000,000	2,096,504	0.59
United States Treasury Bill 0% 15/08/2019	1,700,000	1,488,904	0.42
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	349,136	303,412	0.09
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	1,011,065	885,399	0.25
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	624,109	547,304	0.15
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	933,224	826,366	0.23
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	1,384,485	1,229,568	0.35
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	487,465	430,811	0.12
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	277,031	244,461	0.07
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	271,255	235,911	0.07
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	283,570	248,513	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	732,914	824,312	0.23
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	582,806	591,289	0.17
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	230,312	277,278	0.08
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	326,386	383,865	0.11
	19,422,069	5.50	

AUD Aktien

Bank of Queensland Ltd	59,800	351,179	0.10
Bendigo and Adelaide Bank	19,800	141,289	0.04
Dexus Property Group	15,196	121,545	0.03
General Property Trust	13,930	52,791	0.01
Goodman Group	34,691	321,300	0.09
Harvey Norman Holdings Ltd	47,400	118,880	0.03
Mirvac Group	28,978	55,892	0.02
National Australia Bank Ltd	35,100	577,934	0.16
OneMarket Ltd	1,419	656	0.00
Scentre Group	47,124	111,509	0.03
Stockland	19,420	49,902	0.01
Sydney Airport	28,600	141,696	0.04
Unibail Rodamco	10,460	66,197	0.02
Vicinity Centres	29,934	45,192	0.01
Westpac Banking Corp	14,000	244,663	0.07
	2,400,625	0.66	

CAD Aktien

Allied Properties Real Estate REIT	3,434	109,311	0.03
BCE Inc	17,600	704,649	0.20
Boardwalk Real Estate Investment Trust	1,000	26,772	0.01
Canadian Apartment Property Real Estates	766	24,893	0.01
Choice Properties Real Estate Investment Trust	414	3,806	0.00
Cominar Real Estate	1,022	8,591	0.00
H&R Real Estate Inv Reit Uts	1,564	24,004	0.01
IGM Financial Inc	10,600	266,331	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

CAD Aktien (Fortsetzung)

Inter Pipeline Ltd	38,300	524,264	0.15
Power Financial Corp	30,600	619,350	0.18
Riocan REIT	2,591	45,252	0.01
Smart Real Estate Investment	629	14,037	0.00
Sun Life Financial Inc	5,100	185,853	0.05
Vermilion Energy Inc	23,000	439,714	0.12
	2,996,827	0.85	

CHF Aktien

PSP Swiss Property AG	198	20,347	0.01
Swiss Prime Site AG	563	43,227	0.01
Swiss Reinsurance Ltd	4,600	411,142	0.12
Swisscom AG	270	119,178	0.03
Zurich Insurance Group AG	2,040	624,495	0.18
	1,218,389	0.35	

DKK Aktien

Tryg A/S	7,787	222,644	0.06
	222,644	0.06	

EUR Aktien

ABN Amro Bank NV	25,600	481,664	0.14
Aegon NV	144,000	630,432	0.18
Assicurazioni Generali	7,000	115,920	0.03
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	300,000	315,788	0.09
Cofinimmo SA	114	13,019	0.00
Deutsche Telekom AG	46,200	702,794	0.20
Deutsche Wohnen AG	3,056	98,617	0.03
E.ON Se	42,000	401,142	0.11
EDP Energias de Portugal SA	155,000	518,010	0.15
Elisa OYJ	9,100	390,481	0.11
Enagas SA	24,400	572,668	0.16
Engie	44,000	586,960	0.17
Eutelsat Communications	10,851	178,390	0.05
Fonciere Des Regions	563	51,511	0.01
Gas Natural Sdg SA	16,400	397,372	0.11
Gecina SA	345	45,402	0.01
Icade	136	10,962	0.00
ING Groep NV	49,600	505,722	0.14
Inmobiliaria Colonial SA	1,912	18,728	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo SpA	270,000	508,140	0.14
Klepierre	4,049	119,365	0.03
LEG Immobilien AG	1,703	168,938	0.05
Lufthansa Group AG	28,500	429,495	0.12
Merlin Properties Socimi SA REIT	1,790	21,838	0.01
Metro AG	11,200	180,040	0.05
Münchener Rückversicherungs AG	1,850	408,295	0.12
Proximus	23,800	616,896	0.17
Red Electrica Corporacion SA	34,800	637,362	0.18
Royal Dutch Shell Plc A Shares	17,600	505,296	0.14
Sampo OYJ	14,800	614,200	0.17
Snam SpA	57,000	249,147	0.07
Telefonica Deutschland Holding	94,000	230,958	0.07
Terreis	2,889	171,607	0.05
Unibail Rodamco	853	112,383	0.03
Warehouses De Pauw SCA	409	60,532	0.02
Wereldhave NV	410	9,446	0.00
		11,079,520	3.12

GBP Aktien			
Aviva Plc	144,000	670,280	0.19
BP Plc	77,000	472,090	0.13
British Land Company Plc	7,849	47,228	0.01
BT Group Plc	248,000	544,508	0.15
Capital and Counties Properties Plc	1,238	2,997	0.00
Derwent Valley Holding	738	25,700	0.01
Direct Line Insurance Group	151,000	559,928	0.16
Glaxosmithkline Capital	29,200	514,497	0.15
Hammerson Plc	5,932	18,370	0.01
HSBC Holdings Plc	81,600	599,057	0.17
Intu Properties Plc	1,692	1,442	0.00
ITV Plc	395,000	476,759	0.13
Land Securities Group	9,446	87,958	0.02
Legal & General Group	206,000	620,447	0.18
Marks & Spencer Group Plc	82,000	193,089	0.05
National Grid Plc	63,000	588,466	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Persimmon Plc	28,800	642,760	0.18
Royal Mail Plc	116,000	274,706	0.08
Safestore Holdings Ltd	24,866	170,490	0.05
Segro Plc	12,342	100,718	0.03
Shaftesbury Plc	1,351	12,139	0.00
Standard Life Aberdeen Plc	234,000	770,419	0.22
Tritax Big Box Reit Plc	6,271	10,814	0.00
Unite Group Plc	2,046	22,283	0.01
United Utilities Group Plc	17,500	153,097	0.04
Vodafone Group Plc	424,000	612,788	0.17
WPP Plc	42,600	471,423	0.13
		8,664,453	2.44

HKD Aktien			
Bank of East Asia Ltd	59,000	144,899	0.04
CK Asset Holdings Ltd	23,500	161,520	0.05
Hang Lung Properties	20,000	41,767	0.01
Hang Seng Bank Ltd	30,900	675,523	0.19
Henderson Land Dev	7,353	35,580	0.01
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	533,000	742,867	0.21
Hysan Development Co	6,000	27,212	0.01
I Cable Communications Ltd	16,094	179	0.00
Link REIT	35,500	383,056	0.11
New World Devel Co	39,653	54,464	0.02
NWS Holdings Ltd	195,000	352,000	0.10
PCCW Ltd	485,000	245,856	0.07
Power Assets Holdings Ltd	99,000	625,365	0.18
Sands China Ltd	151,600	636,432	0.18
Sino Land Co	16,215	23,875	0.01
Sun Hung Kai Properties	12,000	178,714	0.05
Swire Properties Ltd	6,400	22,696	0.01
Wharf Holdings Ltd	9,000	20,940	0.01
Wharf Real Estate Investment	15,000	92,813	0.03
Yue Yuen Industrial Hldg	88,000	211,670	0.06
		4,677,428	1.35

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Activia Properties Inc	5	19,113	0.01
Advance Residence Investment	7	18,285	0.01
Canon Inc	20,500	525,640	0.15
Daiwa House Reit Investment	8	16,959	0.00
Frontier REIT	3	11,247	0.00
GLP J Reit	14	14,012	0.00
Hulic Co Ltd	9,000	63,524	0.02
Japan Hotel REIT Investment	22	15,564	0.00
Japan Prime Realty InvestmenT	5	19,031	0.01
Japan Real Estate	10	53,466	0.02
Japan Retail Fund Investment	12	21,321	0.01
KDDI Corp	31,900	713,298	0.20
Kenedix Office Investment Co	3	18,852	0.01
Lawson Inc	7,300	307,602	0.09
Mitsubishi Estate Co Ltd	10,500	171,585	0.05
Mitsui Fudosan Co Ltd	17,000	361,977	0.10
Mori Hills REIT	9	11,194	0.00
Ms&Ad Insurance Group Holdin	5,700	158,883	0.04
Nippon Accommodations Fund	3	14,768	0.00
Nippon Building Fund Inc	10	60,149	0.02
Nippon Prologis REIT	19	38,544	0.01
Nippon Telegraph & Telephone	4,800	196,273	0.06
Nissan Motor Co Ltd	72,900	458,453	0.13
Nomura Real Estate Holdings Inc	1,400	26,427	0.01
Nomura Real Estate Master Fund	23	31,062	0.01
NTT Docomo Inc	28,700	587,710	0.17
Orix JREIT Inc	14	22,433	0.01
Sekisui House Ltd	34,000	492,011	0.14
Sumitomo Realty & Development	9,000	282,262	0.08
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3,100	96,592	0.03
Tokyo Tatemono Co Ltd	1,200	11,707	0.00
United Urban Investment Corp REIT	13	19,135	0.01
		4,859,079	1.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien			
Gjensidige Forsikring ASA	15,000	265,411	0.08
Marine Harvest	6,300	129,413	0.04
Telenor ASA	5,800	108,181	0.03
		503,005	0.15
NZD Aktien			
Spark New Zealand Ltd	230,100	542,840	0.15
		542,840	0.15
SEK Aktien			
Castellum AB	1,462	24,567	0.01
Fabege AB	749	9,907	0.00
Fastighets AB Balder	525	15,453	0.00
Swedbank AB	26,600	351,066	0.10
Teliasonera AB	72,000	281,022	0.08
Wihlborgs Fastigheter AB	1,047	13,338	0.00
		695,353	0.19
SGD Aktien			
Ascendas REIT	13,000	26,325	0.01
Capitacommercial Trust	62,900	88,589	0.03
Capitaland Ltd	44,100	101,038	0.03
CapitaMall Trust	402,300	686,715	0.19
City Developments Ltd	3,400	20,898	0.01
Comfortdelgro Corp Ltd	247,000	426,431	0.12
DBS Group Holdings	38,000	640,264	0.18
Mapletree Commercial Trust	10,700	14,514	0.00
Sats Ltd	39,000	132,131	0.04
Singapore Airlines Ltd	27,000	162,448	0.05
Singapore Exchange Ltd	126,000	647,689	0.18
Singapore Tech Engineering	252,000	677,129	0.19
Singapore Telecommunications	315,000	715,565	0.20
Suntec REIT	13,600	17,124	0.00
UOL Group Ltd	2,700	13,231	0.00
		4,370,091	1.23
USD Aktien			
Abbvie Inc	6,500	415,068	0.12
Acadia Realty Trust	4,612	110,845	0.03
Alexandria Real Estate E	742	91,929	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
American Campus Communities	1,016	41,182	0.01
American Homes 4 Rent	4,659	99,456	0.03
Apartment Investment Management Co	1,890	83,181	0.02
Apple Hospitality REIT Inc	1,186	16,517	0.00
AT&T Inc	22,000	647,365	0.18
Avalonbay Communities Inc	1,822	325,074	0.09
Boston Properties Ltd	1,587	179,771	0.05
Brandywine Realty Trust	984	12,373	0.00
Brixmor Property Group Inc	36,525	573,469	0.16
Bunge Ltd	3,000	146,760	0.04
Camden Property Trust	690	63,250	0.02
Campbell Soup Co	18,400	647,425	0.18
Cardinal Health Inc	5,500	227,476	0.06
Caretrust REIT Inc	597	12,466	0.00
Centerpoint Energy Inc	25,700	646,111	0.18
Columbia Property Trust Inc	692	12,603	0.00
Consolidated Edison Inc	9,100	700,639	0.20
Corporate Office Properties	530	12,273	0.00
Cousins Properties Inc	1,006	31,952	0.01
Cubesmart REIT	1,021	29,981	0.01
Diamondrock Hospitality Co	1,126	10,224	0.00
Douglas Emmett Inc	1,351	47,264	0.01
Duke Realty Corp	3,136	87,047	0.02
Eastgroup Properties Inc	185	18,841	0.01
Empire State Realty Trust	686	8,921	0.00
Entergy Corp	5,900	533,269	0.15
Epr Properties	348	22,794	0.01
Equity Commonwealth	697	19,904	0.01
Equity Lifestyle Properties	612	65,209	0.02
Equity Residential	3,056	203,733	0.06
Essex Property Trust Inc	558	143,043	0.04
Extra Space Storage Inc	4,012	373,791	0.11
Exxon Mobil Corp	8,300	558,508	0.16
Federal Realty Invs Trust	579	65,465	0.02
First Industrial Realty Trust	837	27,003	0.01
Ford Motor Credit Co LLC	79,000	709,668	0.20
Gaming And Leisure Properties	1,546	52,918	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
General Mills Inc	16,300	751,735	0.21
Gilead Sciences Inc	2,000	118,651	0.03
H&R Block Inc	18,900	486,275	0.14
Halliburton Co	8,300	165,738	0.05
HCP Inc	31,761	891,918	0.25
Healthcare Realty Trust	634	17,437	0.00
Healthcare Trust of Amer	1,329	32,011	0.01
Highwoods Properties Inc	549	19,910	0.01
Hongkong Land Holdings Ltd	20,100	113,667	0.03
Hospitality Properties Trust	907	19,911	0.01
Host Hotels & Resorts Inc	6,187	98,988	0.03
Hudson Pacific Properties	687	20,071	0.01
Huntington Bancshares Inc	28,400	344,650	0.10
International Business Machines	5,100	617,571	0.17
Interpublic Group of Companies Inc	9,300	184,481	0.05
Invesco Ltd	39,000	700,685	0.20
Iron Mountain Inc	20,000	549,701	0.16
JBG Smith Properties	785	27,118	0.01
Kellogg Co	11,700	550,377	0.16
Kilroy Realty Corp	722	46,796	0.01
Kimco Realty Corp	37,946	615,773	0.17
Kinder Morgan Inc	31,100	570,221	0.16
Kite Realty Group Trust	404	5,368	0.00
Kohl's Corp	2,000	83,509	0.02
Kraft Heinz Co/The	24,000	654,162	0.19
Las Vegas Sands Corp	8,300	430,670	0.12
Lexington Realty Trust	1,329	10,982	0.00
Liberty Property Ltd	1,131	49,697	0.01
Life Storage Inc	255	21,290	0.01
LTC Properties Inc	1,002	40,175	0.01
LyondellBasell Industries	2,000	151,264	0.04
Macerich Co	15,807	464,854	0.13
Mack Cali Realty Corp	500	10,226	0.00
Macquarie Infrastructure Corp	8,300	295,471	0.08
Macy's Inc	23,000	433,421	0.12
Medical Properties Trust Inc	1,759	26,938	0.01
Mid America Apartment Community	2,360	244,041	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
National Health Investors Inc REIT	206	14,115	0.00
National Retail Properties	1,129	52,554	0.01
New York Community Bancorp	63,800	559,118	0.16
New York Reit Inc	120	1,419	0.00
Omega Healthcare Investors	1,410	45,502	0.01
Oneok Inc	10,600	640,486	0.18
Paramount Group Inc REIT	5,362	65,966	0.02
Pebblebrook Hotel Trust	6,801	168,293	0.05
People's United Financial Inc	41,200	607,074	0.17
Pfizer Inc	19,600	745,585	0.21
Physicians Realty Trust REIT	10,299	157,723	0.04
Piedmont Office Realty Trust	815	14,263	0.00
PPL Corporation	17,600	479,255	0.14
Prologis Trust Inc	8,224	578,453	0.16
Prudential Financial Inc	3,000	266,069	0.08
PS Business Parks Inc	113	16,723	0.00
Public Storage Inc	1,338	279,831	0.08
Qts Realty Trust Inc	257	10,422	0.00
Realty Income Corp	2,331	141,174	0.04
Retail Opportunity Investment Corp	4,224	63,538	0.02
Retail Properties of America	1,306	13,487	0.00
Retail Value Inc	173	5,287	0.00
Rlj Lodging Trust	698	10,873	0.00
Ryman Hospitality Properties	273	19,439	0.01
Saul Centers Inc	1,384	68,216	0.02
Seagate Technology	9,800	405,493	0.11
Senior Housing Prop Trust	1,311	9,521	0.00
Simon Property Group Inc	6,017	844,113	0.24
Site Centers Corp	1,690	19,648	0.01
SI Green Realty Corp	892	62,952	0.02
Spirit MTA REIT	494	3,618	0.00
Spirit Realty Capital Inc	500	18,730	0.01
Store Capital Corp	842	24,540	0.01
Sun Communities Inc	550	61,911	0.02
Sunstone Hotel Investors Inc	1,214	14,615	0.00
Tanger Factory Outlet Center	1,941	27,629	0.01
Targa Resources Corp	14,600	503,333	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Target Corp	2,400	182,529	0.05
Taubman Centers Inc	332	11,903	0.00
The Coca Cola Co	3,800	169,912	0.05
UDR Inc	2,365	93,225	0.03
Urban Edge Properties	3,367	51,238	0.01
Ventas Inc	15,918	955,387	0.27
Vereit Inc	89,775	710,285	0.20
Verizon Communications	13,900	697,319	0.20
Vornado Realty Trust	1,441	81,110	0.02
Washington Real Estate Investment	5,495	128,979	0.04
Weingarten Realty Investors REIT	1,911	46,013	0.01
Welltower Inc	13,704	981,109	0.28
Western Union Co	38,500	672,431	0.19
Williams Companies Inc	26,200	645,107	0.18
WP Carey Inc	764	54,462	0.02
Xenia Hotels and Resorts Inc	606	11,095	0.00
		30,453,593	8.56

EUR Optionen			
Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	1,130	513,698	0.15
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	1,060	405,980	0.11
Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	990	313,731	0.09
Euro Stoxx 50 Index Put 2450 20/12/2019	890	5,518	0.00
Euro Stoxx 50 Index Put 2900 20/12/2019	450	10,530	0.00
Euro Stoxx 50 Index Put 3000 20/09/2019	(5,200)	(49,920)	(0.01)
Euro Stoxx 50 Index Put 3350 20/09/2019	5,200	252,200	0.07
Euro Stoxx Banks Call PR EUR 20/03/2020	32,950	65,900	0.02
		1,517,637	0.43

**ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM** **303,378,217** **85.87**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
CAD Anleihen			
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	310,963	0.09
		310,963	0.09
EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	400,000	414,792	0.12
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	445,000	463,078	0.13
		877,870	0.25
GBP Anleihen			
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	350,000	396,024	0.11
		396,024	0.11
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,584,857	0.45
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	93,862	8,601,546	2.43
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	99,000	17,398,259	4.91
		25,999,805	7.34
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		25,999,805	7.34
Wertpapieranlagen insgesamt		330,962,879	93.66
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		19,649,926	5.56
Sonstige Nettovermögenswerte		2,760,871	0.78
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		353,373,676	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	16.80
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	15.28
Banken	8.91
Offene Investmentfonds	7.34
Industrie	5.85
Immobilien	5.68
Kommunikation	4.63
Erdöl und Erdgas	3.69
Energie- und Wasserversorgung	2.74
Versicherungen	2.72
Elektrogeräte und -komponenten	1.97
Nahrungsmittel und Getränke	1.72
Metalle und Bergbau	1.70
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.20
Verkehr und Transport	1.18
Versorgungsbetriebe	1.11
Nichtzyklische Konsumgüter	0.91
Automobile	0.88
Medien	0.68
Baustoffe und Baumaterialien	0.64
Chemikalien	0.64
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.62
Gesundheitswesen	0.50
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.48
Technologie	0.48
Einzelhandel	0.45
Optionen	0.43
Papier- und Forstprodukte	0.43
Internet, Software und IT-Dienste	0.42
Unterkunft	0.40
Behälter und Verpackung	0.38
Zyklische Konsumgüter	0.38
Unterhaltung	0.32
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.26
Bau- und Ingenieurwesen	0.24
Vertrieb und Großhandel	0.23
Luftfahrt und Verteidigung	0.19
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.18
Spareinlagen und Krediten	0.17
Büro- und Geschäftsausstattung	0.15
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.14
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.13
Tabak und Alkohol	0.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.09
Pipelines	0.07
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.05
Lagerung	0.05
Maschinen	0.04
Holdinggesellschaften	0.01
	93.66

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	3.29	0.82	2,885,485
Australien	3.89	0.97	3,413,738
Österreich	0.76	0.19	664,902
Aserbaidshan	1.54	0.38	1,354,258
Bahrain	1.73	0.43	1,519,518
Belgien	1.53	0.38	1,342,371
Brasilien	1.53	0.38	1,342,121
Kanada	6.65	1.65	5,837,902
Kaimaninseln	2.38	0.59	2,091,397
Chile	3.27	0.81	2,875,244
Tschechische Republik	0.53	0.13	463,078
Dänemark	1.18	0.29	1,036,163
Dominikanische Republik	3.01	0.75	2,645,307
Ägypten	1.62	0.40	1,421,167
Finnland	1.66	0.41	1,456,090
Frankreich	30.36	7.55	26,658,068
Deutschland	11.29	2.80	9,909,867
Guernsey	1.14	0.28	1,003,719
Honduras	2.61	0.65	2,293,819
Hongkong	5.31	1.32	4,666,158
Indonesien	2.79	0.69	2,450,502
Irak	2.02	0.50	1,772,122
Irland	7.98	1.98	7,011,000
Isle of Man	0.45	0.11	397,107
Israel	2.24	0.56	1,968,480
Italien	8.94	2.22	7,852,624
Elfenbeinküste	2.78	0.69	2,438,233
Japan	5.88	1.46	5,166,162
Jersey	2.29	0.57	2,013,366
Kasachstan	2.00	0.50	1,753,695
Luxemburg	41.19	10.25	36,170,486
Macau	0.72	0.18	636,432
Mazedonien	2.55	0.63	2,237,990
Mexiko	1.62	0.40	1,426,491
Montenegro	1.01	0.25	886,240
Neuseeland	0.62	0.15	542,840
Nigeria	2.59	0.64	2,274,085
Norwegen	1.04	0.26	916,381
Panama	2.57	0.64	2,259,439
Peru	2.12	0.53	1,864,778
Portugal	1.20	0.30	1,054,052
Katar	2.39	0.59	2,096,504
Russland	1.01	0.25	883,736
Saudi Arabien	2.23	0.55	1,959,546
Senegal	1.66	0.41	1,457,185
Singapur	5.41	1.34	4,746,243
Slowenien	0.50	0.12	437,321
Südafrika	0.25	0.06	220,918
Spanien	5.57	1.39	4,895,399
Schweden	4.19	1.04	3,680,256
Schweiz	1.39	0.34	1,218,389
Niederlande	18.45	4.59	16,202,532
Türkei	3.19	0.79	2,804,897
Ukraine	0.93	0.23	820,543

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Vereinigte Arabische Emirate	2.18	0.54	1,911,551
Vereinigtes Königreich	41.03	10.21	36,031,699
Vereinigte Staaten	105.30	26.18	92,462,857
Britische Jungferninseln	1.32	0.33	1,160,426
Andere	25.52	6.35	22,410,797
	402.40	100.00	353,373,676

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	200,000	218,404	0.05
ABB Finance BV FRN 12/10/2020	916,000	918,684	0.22
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	1,000,000	1,001,768	0.24
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	100,000	104,360	0.02
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,329,168	0.32
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	100,000	100,823	0.02
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	248,000	247,637	0.06
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	800,000	829,844	0.20
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	513,400	0.12
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	1,084,085	0.26
AT&T Inc 1.875% 04/12/2020	1,200,000	1,229,940	0.29
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	200,000	198,730	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	500,000	508,218	0.12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 31/12/2099	1,400,000	1,473,422	0.35
Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1,900,000	1,954,587	0.47
Bank of America Corp FRN 09/05/2026	399,000	404,624	0.10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.125% 30/08/2021	1,500,000	1,509,772	0.36
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	500,000	526,648	0.13
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	500,000	564,078	0.13
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,300,000	1,367,327	0.33
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	800,000	922,988	0.22
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	716,678	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	713,856	0.17
BMW Finance NV 0.125% 03/07/2020	300,000	301,068	0.07
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	527,000	529,266	0.13
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	1,300,000	1,301,424	0.31
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	541,165	0.13
BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	900,000	950,620	0.23
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	600,000	602,427	0.14
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	412,374	0.10
Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	1,000,000	1,027,180	0.25
Carrefour SA 4% 09/04/2020	1,100,000	1,135,145	0.27
China Construction Bank FRN 24/09/2021	1,000,000	1,001,130	0.24
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	544,122	0.13
Coca Cola Hbc Finance Bv 2.375% 18/06/2020	1,170,000	1,192,107	0.28
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	800,000	900,457	0.21
Compagnie de St Gobain 0.625% 15/03/2024	400,000	407,718	0.10
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	500,000	575,770	0.14
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	1,200,000	1,242,186	0.30
Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	300,000	301,221	0.07
Crédit Agricole SA 4.5% 30/06/2020	2,808,333	2,936,379	0.70
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	800,000	801,340	0.19
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	704,014	0.17
Deutsche Post AG 1.875% 11/12/2020	900,000	927,594	0.22
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	700,000	710,185	0.17
Diageo Finance Plc 0.01% 17/11/2020	1,900,000	1,904,351	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Diageo Finance Plc 0.125% 12/10/2023	700,000	705,458	0.17	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	728,959	0.17
DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	750,000	756,821	0.18	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	1,127,600	0.27
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	519,728	0.12	Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	531,120	0.13
Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	540,518	0.13	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	194,000	195,155	0.05
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	800,000	836,632	0.20	ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	400,000	405,570	0.10
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	700,000	773,244	0.18	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	700,000	714,567	0.17
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	500,000	519,770	0.12	ING Groep NV FRN 20/09/2023	500,000	505,928	0.12
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	700,000	718,910	0.17	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	300,000	310,754	0.07
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	713,846	0.17	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	700,000	735,560	0.18
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	700,000	714,662	0.17	JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	1,700,000	1,785,892	0.43
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,100,000	1,186,796	0.28	Jp Morgan Chase Bank NA FRN 18/06/2021	1,000,000	1,010,620	0.24
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	100,000	100,675	0.02	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	729,292	0.17
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	700,000	750,393	0.18	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	307,000	305,949	0.07
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	500,000	524,160	0.13	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	750,000	776,318	0.19
Gas Natural Capital Markets 4.5% 27/01/2020	100,000	102,738	0.02	La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	577,095	0.14
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	527,802	0.13	La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	1,900,000	2,019,976	0.48
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	1,500,000	1,536,412	0.37	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	100,000	100,868	0.02
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,400,000	1,427,153	0.34	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	2,100,000	2,156,469	0.51
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,724,000	1,778,125	0.42	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	500,000	522,135	0.12
Hammerson Plc 2% 01/07/2022	1,000,000	1,036,695	0.25	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	700,000	703,647	0.17
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	182,000	182,116	0.04	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	508,000	508,960	0.12
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	400,000	421,300	0.10	Medtronic Global Holdings SCA FRN 07/03/2021	605,000	606,582	0.14
HSBC Bank Plc FRN 07/06/2021	1,000,000	1,007,825	0.24	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	298,563	0.07
HSBC France 0.625% 03/12/2020	400,000	405,398	0.10	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	500,000	543,938	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	700,000	707,990	0.17
Natwest Markets Plc FRN 18/06/2021	208,000	208,295	0.05
Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	456,000	458,478	0.11
Nokia OYJ 1% 15/03/2021	600,000	611,227	0.15
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	605,000	625,074	0.15
Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	500,000	505,120	0.12
OMV AG 0.01% 03/07/2025	514,000	511,366	0.12
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	178,000	178,516	0.04
Orange SA 3.875% 09/04/2020	800,000	825,276	0.20
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	1,800,000	1,827,801	0.44
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	700,000	750,603	0.18
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	100,000	100,912	0.02
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	2,000,000	2,006,660	0.48
PSA Banque France 0.625% 21/06/2024	285,000	287,346	0.07
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1,800,000	1,809,918	0.43
RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	276,000	278,507	0.07
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	700,000	727,156	0.17
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,200,000	1,275,990	0.30
Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	2,000,000	2,067,350	0.49
Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	100,000	100,652	0.02
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	800,000	829,008	0.20
Sanofi 1.875% 04/09/2020	1,900,000	1,939,416	0.46
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	400,000	399,650	0.10
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	500,000	565,362	0.13
Santander UK FRN 14/08/2020	1,300,000	1,301,240	0.31
SAP SE FRN 10/12/2020	1,200,000	1,203,504	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,215,636	0.29
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	409,932	0.10
Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	1,000,000	1,013,480	0.24
Société Générale 1% 01/04/2022	700,000	716,520	0.17
Suez 1% 03/04/2025	500,000	527,678	0.13
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	414,000	415,892	0.10
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	1,300,000	1,305,376	0.31
Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2020	1,514,000	1,520,230	0.36
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	400,000	402,638	0.10
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	900,000	932,972	0.22
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	600,000	669,726	0.16
The Coca Cola Co FRN 08/03/2021	592,000	594,314	0.14
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	600,000	608,313	0.15
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	300,000	318,078	0.08
Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	503,245	0.12
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,413,601	0.34
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	843,160	0.20
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	300,000	312,810	0.07
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	300,000	295,412	0.07
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,100,000	1,148,658	0.27
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	149,000	150,847	0.04
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	1,900,000	1,905,529	0.45
Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	1,900,000	1,922,762	0.46
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	700,000	761,072	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	700,000	706,839	0.17
Westpac Banking Corp FRN 04/12/2020	661,000	664,921	0.16
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	272,000	272,450	0.07
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	538,785	0.13
		119,270,271	28.44

GBP Anleihen			
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	200,000	230,207	0.05
		230,207	0.05

USD Anleihen			
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	600,000	526,908	0.13
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	700,000	633,458	0.15
Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	600,000	528,552	0.13
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	500,000	436,291	0.10
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	482,000	444,649	0.11
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	600,000	535,866	0.13
Enterprise Products Operating 5.25% 31/01/2020	600,000	535,107	0.13
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	300,000	263,002	0.06
General Electric Co 4.65% 17/10/2021	500,000	457,604	0.11
Goldman Sachs Group Inc 2.55% 23/10/2019	600,000	527,106	0.13
Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 24/02/2021	500,000	462,242	0.11
Keycorp 5.1% 24/03/2021	500,000	459,176	0.11
		5,809,961	1.40

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 3.875% 15/01/2022	1,500,000	1,229,970	0.29
France (Republic of) 0% 07/08/2019	15,000,000	15,008,324	3.58
France (Republic of) 0% 22/04/2020	10,000,000	10,050,699	2.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
France (Republic of) 0% 25/05/2020	1,193,063	1,199,714	0.29
Indonesia (Republic of) 2.625% 14/06/2023	1,200,000	1,301,058	0.31
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	7,369,000	7,372,832	1.76
Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	1,590,000	1,594,158	0.38
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	5,090,000	5,079,820	1.21
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	1,590,000	1,595,207	0.38
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	796,000	802,706	0.19
Italy (Republic of) 4.5% 01/02/2020	3,977,000	4,083,444	0.97
Portugal (Republic of) 2.2% 17/10/2022	596,532	646,115	0.15
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	1,193,063	1,252,134	0.30
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	1,590,000	1,601,869	0.38
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	875,000	896,612	0.21
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	9,545,000	9,711,416	2.32
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	43,167,000	43,641,836	10.41
Turkey (Republic of) 4.125% 11/04/2023	1,350,000	1,365,512	0.33
Turkey (Republic of) 4.35% 12/11/2021	2,137,000	2,216,372	0.53
		110,649,798	26.39

USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Bahrain (Kingdom of) 6.125% 05/07/2022	1,350,000	1,250,670	0.30
Bolivia Government 5.95% 22/08/2023	1,350,000	1,280,306	0.31
Brazil (Federal Republic of) 2.625% 05/01/2023	1,500,000	1,308,285	0.31
Brazil (Federal Republic of) 4.625% 13/01/2028	750,000	692,011	0.17
Colombia (Republic of) 3.875% 25/04/2027	750,000	687,730	0.16
Dominican Republic 5.875% 18/04/2024	1,350,000	1,271,581	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	750,000	717,853	0.17
Nigeria (Republic of) 6.75% 28/01/2021	1,350,000	1,238,786	0.30
Peru (Republic of) 4.125% 25/08/2027	750,000	734,332	0.18
Poland (Republic of) 3.25% 06/04/2026	750,000	697,339	0.17
Russian Federation 4.25% 23/06/2027	800,000	726,430	0.17
Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	1,350,000	1,300,668	0.31
South Africa (Republic of) 4.665% 17/01/2024	1,500,000	1,380,565	0.33
South Africa (Republic of) 4.875% 14/04/2026	750,000	682,626	0.16
The Philippines (Republic of) 9.5% 02/02/2030	750,000	1,054,806	0.25
United Mexican States 4.15% 28/03/2027	750,000	691,320	0.17
		15,715,308	3.76
ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	13,000,000	765,154	0.18
		765,154	0.18
CHF Aktien			
Geberit AG	430	176,596	0.04
Roche Holding AG	1,140	281,989	0.07
Swatch Group AG	1,178	296,534	0.07
		755,119	0.18
DKK Aktien			
Vestas Wind Systems AS	1,520	115,471	0.03
		115,471	0.03
EUR Aktien			
Air Liquide 5.5	3,150	387,608	0.09
Amadeus IT Holding SA	16,027	1,116,441	0.27
ASML Holding NV	4,080	749,659	0.18
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,000,000	1,052,625	0.25
Banco Bilbao Vizcaya Argenteria	41,410	203,613	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Bolloré	43,686	169,502	0.04
Bouygues SA	4,870	158,616	0.04
Cap Gemini SA	9,839	1,075,895	0.26
Carl Zeiss Meditec AG	4,830	419,002	0.10
Cie de St Gobain	13,566	464,975	0.11
CNH Industrial Capital	19,670	177,384	0.04
Continental AG	7,252	929,851	0.22
Dassault Aviation SA	275	347,600	0.08
Dassault Systemes SA	9,565	1,341,970	0.32
Deutsche Post AG	2,680	77,452	0.02
Deutsche Telekom AG	5,550	84,427	0.02
ENI SpA	15,610	228,000	0.05
Erste Group Bank AG	7,700	251,328	0.06
Fincombank SpA	40,160	393,970	0.09
Finmeccanica SpA	30,740	342,597	0.08
Fonciere Des Regions	3,228	297,137	0.07
Iliad SA	1,720	169,867	0.04
Inditex	24,678	652,733	0.16
Kabel Deutschland Holding AG	1,620	174,960	0.04
LEG Immobilien AG	1,125	111,600	0.03
Linde Plc	1,555	274,691	0.07
Prysmian SpA	70,858	1,286,073	0.31
Remy Cointreau SA	1,030	130,604	0.03
Royal Dutch Shell Plc A Shares	21,036	603,944	0.14
Safran SA	2,420	311,817	0.07
Salvatore Ferragamo SpA	3,790	79,514	0.02
Sanofi-Aventis SA	2,120	160,929	0.04
SAP AG	8,643	1,043,729	0.25
Schneider Electric SA	18,195	1,451,233	0.35
Technipfmc Plc	10,057	227,288	0.05
Tenaris SA	30,740	353,817	0.08
Thales SA	7,700	836,605	0.20
Total SA	12,468	614,361	0.15
Valeo SA	35,910	1,027,026	0.25
Vinci SA	1,290	116,177	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Vivendi SA	21,826	528,407	0.13
Wienerberger AG	7,130	154,721	0.04
Worldline SA	15,370	983,680	0.23
		21,563,428	5.15

GBP Aktien			
Beazley Plc	187,700	1,156,880	0.28
Cobham Plc	307,460	366,118	0.09
Diageo Plc	31,071	1,175,071	0.28
Melrose Industries Plc	203,500	411,303	0.10
Paddy Power Plc	1,240	82,014	0.02
Prudential Plc	13,870	265,994	0.06
Rio Tinto Plc	6,250	340,897	0.08
		3,798,277	0.91

HKD Aktien			
Ausnutria Dairy Corp Ltd	160,000	279,828	0.07
L'Occitane International SA	222,000	385,268	0.09
Ping An Insurance Group Co	122,500	1,291,520	0.31
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	28,000	74,431	0.02
Sunny Optical Tech	36,900	334,705	0.08
Tencent Holdings Ltd	29,100	1,153,288	0.28
Yihai International Holding	295,000	1,344,545	0.32
		4,863,585	1.17

JPY Aktien			
Central Japan Railway Co	900	158,296	0.04
Fanuc Ltd	900	146,193	0.03
Keisei Electric Railway Co	5,800	185,542	0.04
Keyence Corp	2,500	1,347,454	0.32
Nidec Corp	1,000	120,014	0.03
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	207,136	0.05
Seven & I Holdings Co Ltd	10,000	297,324	0.07
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4,857	151,338	0.04
Trend Micro Inc	9,100	356,377	0.09
		2,969,674	0.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien			
Acergy SA	55,000	581,468	0.14
Bakkafrost	4,140	202,961	0.05
Tomra Systems ASA	17,187	496,344	0.12
		1,280,773	0.31

SEK Aktien			
Dometic Group AB	11,990	105,511	0.03
Millicom International Cellular SA	10,920	540,005	0.13
Mycronic AB	47,288	504,834	0.12
Saab AB	19,212	549,485	0.13
Sandvik AB	55,946	903,310	0.22
Volvo Treasury AB	31,979	445,968	0.11
		3,049,113	0.74

USD Aktien			
Accenture Plc	1,330	215,792	0.05
ACI Worldwide Inc	4,130	124,538	0.03
Activision Blizzard Inc	7,720	319,972	0.08
Agilent Technologies Inc	1,770	116,057	0.03
Alibaba Group Holding	6,200	922,541	0.22
Alphabet Inc A shares	740	703,611	0.17
Amazon.com Inc	520	864,671	0.21
American Airlines Group Inc	3,300	94,497	0.02
Baidu Inc	520	53,589	0.01
Becton Dickinson & Co	4,933	1,091,645	0.26
Boeing Co	1,060	338,822	0.08
Booking Holdings Inc	120	197,546	0.05
Cerner Corp	1,690	108,778	0.03
Check Point Software Tech	7,080	718,755	0.17
Criteo SA	4,260	64,379	0.02
Electronic Arts Inc	8,778	780,523	0.19
Estee Lauder Companies	1,030	165,616	0.04
Global Payments Inc	3,330	468,241	0.11
Johnson & Johnson	73,118	8,942,633	2.13
Jones Lang Lasalle Inc	4,713	582,255	0.14
Keysight Technologies	4,760	375,391	0.09
Limoneira Co	53,630	939,043	0.22
LyondellBasell Industries	1,850	139,920	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Mastercard Inc	1,860	432,056	0.10
Medtronic Plc	4,808	411,179	0.10
Monolithic Power Systems Inc	3,069	365,919	0.09
Moody's Corp	4,176	716,205	0.17
MSCI Inc	7,609	1,595,497	0.38
Ollie's Bargain Outlet Holding	4,119	315,074	0.08
Orbotech Ltd	5,150	297,432	0.07
PagSeguro Digital Ltd	39,403	1,348,379	0.32
Palo Alto Networks Inc	2,315	414,212	0.10
Planet Fitness Inc Cl A	11,010	700,355	0.17
Prologis Trust Inc	3,380	237,740	0.06
Pure Storage Inc	17,955	240,756	0.06
Qualys Inc	4,053	309,918	0.07
Rockwell Automation Inc	1,850	266,145	0.06
Schwab (Charles) Corp	7,408	261,440	0.06
Sherwin Williams Co	1,698	683,330	0.16
Splunk Inc	3,830	422,921	0.10
SS&C Technologies Holdings Inc	8,014	405,415	0.10
Stryker Corp	700	126,366	0.03
Symantec Corp	19,560	373,749	0.09
Tal Education Group Adr	30,820	1,031,122	0.25
Tegna Inc	27,484	365,633	0.09
The Coca Cola Co	3,890	173,936	0.04
TJX Companies Inc	4,180	194,098	0.05
Vipshop Holdings Ltd	95,422	723,122	0.17
Vistaprint NV	27,896	2,226,437	0.53
Waters Corporation	6,000	1,134,035	0.27
Worldpay Inc Class A	3,435	369,651	0.09
		34,470,937	8.24
EUR Optionen			
Euro Stoxx Banks Call PR EUR 20/03/2020	44,000	88,000	0.02
		88,000	0.02

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **325,395,076 77.68**

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Commerzbank AG FRN 04/12/2020	1,000,000	1,004,650	0.24
HSBC Holdings Plc FRN 04/12/2021	700,000	705,747	0.17
		1,710,397	0.41
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,710,397	0.41
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	150,000	20,722,499	4.94
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,501	1,466,985	0.35
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	16,075	16,045,186	3.82
		38,234,670	9.11
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	729	655,287	0.16
		655,287	0.16
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		38,889,957	9.27
Wertpapieranlagen insgesamt		365,995,430	87.36
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,004,123	1.19
Termineinlagen		46,713,000	11.15
Kontokorrentkredit		(104,810)	(0.03)
Sonstige Nettovermögenswerte		1,352,404	0.33
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		418,960,147	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	30.03
Banken	12.00
Offene Investmentfonds	9.27
Finanzdienstleistungen	5.52
Internet, Software und IT-Dienste	3.70
Gesundheitswesen	2.83
Kommunikation	2.26
Erdöl und Erdgas	2.12
Industrie	1.84
Immobilien	1.69
Nahrungsmittel und Getränke	1.65
Technologie	1.62
Automobile	1.49
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.31
Elektrogeräte und -komponenten	1.11
Luftfahrt und Verteidigung	1.05
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.89
Energie- und Wasserversorgung	0.76
Medien	0.66
Versicherungen	0.65
Chemikalien	0.59
Verkehr und Transport	0.52
Einzelhandel	0.51
Bau- und Ingenieurwesen	0.38
Nichtzyklische Konsumgüter	0.36
Behälter und Verpackung	0.33
Mortgage und Asset Backed Securities	0.30
Spareinlagen und Krediten	0.30
Baustoffe und Baumaterialien	0.27
Metalle und Bergbau	0.23
Zyklische Konsumgüter	0.21
Halbleitergeräte und -produkte	0.18
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.17
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.16
Körperpflegeprodukte	0.13
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.11
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.06
Holdinggesellschaften	0.04
Versorgungsbetriebe	0.04
Optionen	0.02
	87.36

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	1.40	0.29	1,229,970
Australien	3.81	0.80	3,348,468
Österreich	1.81	0.38	1,587,141
Bahrain	1.42	0.30	1,250,670
Belgien	1.40	0.29	1,233,626
Bolivien, Plurinationaler Staat von	1.46	0.31	1,280,306
Brasilien	3.81	0.80	3,348,675
Kanada	0.69	0.14	603,897
China	7.89	1.65	6,928,863
Kolumbien	0.78	0.16	687,730
Dänemark	0.13	0.03	115,471
Dominikanische Republik	1.45	0.30	1,271,581
Färöer	0.23	0.05	202,961
Finnland	0.90	0.19	789,743
Frankreich	76.74	16.09	67,388,291
Deutschland	11.74	2.46	10,308,806
Hongkong	0.32	0.07	279,828
Indonesien	2.30	0.48	2,018,911
Irland	24.19	5.07	21,241,863
Israel	1.16	0.24	1,016,187
Italien	30.76	6.45	27,008,414
Japan	5.59	1.17	4,905,796
Jersey	0.96	0.20	843,160
Luxemburg	30.56	6.40	26,833,078
Mexiko	0.79	0.17	691,320
Nigeria	1.41	0.30	1,238,786
Norwegen	1.43	0.30	1,253,165
Peru	0.84	0.18	734,332
Philippinen	1.20	0.25	1,054,806
Polen	0.79	0.17	697,339
Portugal	2.16	0.45	1,898,249
Russland	0.83	0.17	726,430
Serbien	1.48	0.31	1,300,668
Singapur	0.22	0.05	195,155
Südafrika	3.22	0.68	2,828,345
Spanien	72.77	15.25	63,898,091
Schweden	6.08	1.28	5,343,162
Schweiz	0.86	0.18	755,119
Niederlande	22.05	4.62	19,366,545
Türkei	4.08	0.85	3,581,884
Vereinigtes Königreich	25.76	5.40	22,619,722
Vereinigte Staaten	59.32	12.43	52,088,876
Andere	60.32	12.64	52,964,717
	477.11	100.00	418,960,147

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	700,000	764,414	0.05	Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	500,000	520,770	0.04
ABB Finance BV FRN 12/10/2020	1,832,000	1,837,368	0.13	Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	600,000	692,241	0.05
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,000,000	1,208,335	0.08	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	716,678	0.05
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	500,000	492,178	0.03	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	713,856	0.05
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	200,000	201,646	0.01	BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	1,055,000	1,059,536	0.07
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	496,000	495,273	0.03	BMW Finance NV FRN 10/08/2020	3,000,000	3,003,285	0.21
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	200,000	209,844	0.01	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	600,000	621,564	0.04
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	700,000	726,114	0.05	BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	1,300,000	1,407,029	0.10
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,800,000	1,829,223	0.13	BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	2,000,000	2,112,490	0.15
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	1,026,800	0.07	BPCE SA 0.625% 26/09/2024	700,000	702,832	0.05
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	400,000	397,460	0.03	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	900,000	927,842	0.07
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	500,000	535,522	0.04	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	500,000	535,758	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentario 1% 21/06/2026	1,000,000	1,016,435	0.07	Caixabank 1.125% 17/05/2024	600,000	621,012	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentario FRN 31/12/2099	4,600,000	4,841,242	0.34	Carmila SA 2.375% 16/09/2024	500,000	540,205	0.04
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	600,000	620,967	0.04	Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	1,000,000	1,027,180	0.07
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	600,000	614,574	0.04	Carrefour SA 4% 09/04/2020	2,000,000	2,063,900	0.14
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	700,000	723,016	0.05	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	345,976	0.02
Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	2,000,000	2,057,460	0.14	Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	600,000	613,665	0.04
Bank of America Corp FRN 09/05/2026	100,000	101,409	0.01	China Construction Bank FRN 24/09/2021	2,000,000	2,002,260	0.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	900,000	947,966	0.07	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	900,000	992,614	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	1,200,000	1,353,786	0.09	Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,000,000	1,088,245	0.08
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	3,450,000	3,628,676	0.25	Coca Cola Hbc Finance Bv 2.375% 18/06/2020	730,000	743,793	0.05
				Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	500,000	502,405	0.04
				Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	1,900,000	2,138,585	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,100,000	1,266,694	0.09
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	2,200,000	2,277,341	0.16
Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	700,000	702,849	0.05
Crédit Agricole SA 4.5% 30/06/2020	1,541,667	1,611,959	0.11
Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	500,000	532,692	0.04
Credit Suisse Guernsey 1.75% 15/01/2021	350,000	361,526	0.03
Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	200,000	216,523	0.02
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	700,000	779,541	0.05
Danone SA 2.6% 28/06/2023	700,000	776,188	0.05
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	700,000	701,172	0.05
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	704,014	0.05
Deutsche Post AG 1.875% 11/12/2020	2,000,000	2,061,320	0.14
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	1,200,000	1,217,460	0.09
Diageo Finance Plc 0.01% 17/11/2020	2,000,000	2,004,580	0.14
Diageo Finance Plc 0.125% 12/10/2023	1,000,000	1,007,798	0.07
Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	500,000	514,975	0.04
E.On Se 0.875% 22/05/2024	800,000	831,564	0.06
EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	800,000	887,996	0.06
Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	1,100,000	1,189,138	0.08
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	1,200,000	1,254,948	0.09
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	750,000	814,522	0.06
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	600,000	662,781	0.05
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	600,000	638,988	0.04
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	800,000	831,632	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Enel SpA FRN 15/01/2075	500,000	513,545	0.04
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,300,000	1,335,120	0.09
ENI SpA 1% 14/03/2025	600,000	626,946	0.04
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	713,846	0.05
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,700,000	1,735,606	0.12
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	801,000	806,687	0.06
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,000,000	1,078,905	0.08
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	154,000	155,040	0.01
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	500,000	535,995	0.04
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	850,000	892,704	0.06
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	200,000	205,795	0.01
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	700,000	729,634	0.05
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	1,100,000	1,153,152	0.08
Gas Natural Capital Markets 4.5% 27/01/2020	400,000	410,952	0.03
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,200,000	1,266,726	0.09
GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	700,000	713,734	0.05
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,000,000	1,019,395	0.07
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	1,600,000	1,609,312	0.11
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	900,000	978,174	0.07
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	3,119,000	3,216,921	0.23
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	653,301	0.05
Heineken NV 2% 06/04/2021	1,600,000	1,663,040	0.12
Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	500,000	513,035	0.04
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	700,000	737,275	0.05
HSBC Bank Plc FRN 07/06/2021	2,000,000	2,015,650	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
HSBC France 0.625% 03/12/2020	4,000,000	4,053,980	0.28	La Banque Postale 1% 16/10/2024	600,000	617,094	0.04
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	728,959	0.05	La Banque Postale 3% 09/06/2028	1,100,000	1,269,609	0.09
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,500,000	1,691,400	0.12	La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	2,000,000	2,126,290	0.15
Icade 1.125% 17/11/2025	500,000	520,975	0.04	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	500,000	377,000	0.03
Icade 1.5% 13/09/2027	800,000	849,792	0.06	Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	500,000	520,438	0.04
Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	194,000	195,155	0.01	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	600,000	665,743	0.05
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	2,000,000	2,027,850	0.14	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	100,000	100,868	0.01
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	900,000	918,729	0.06	Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	200,000	204,422	0.01
ING Groep NV FRN 20/09/2023	1,100,000	1,113,040	0.08	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	2,000,000	2,053,780	0.14
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	500,000	522,228	0.04	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	900,000	939,843	0.07
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	800,000	893,432	0.06	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,700,000	1,708,857	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	700,000	725,092	0.05	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	1,017,000	1,018,922	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	500,000	539,358	0.04	Medtronic Global Holdings SCA FRN 07/03/2021	1,615,000	1,619,223	0.11
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	500,000	565,132	0.04	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	600,000	597,126	0.04
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	500,000	595,364	0.04	Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	600,000	639,420	0.04
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	600,000	623,796	0.04	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,100,000	1,196,662	0.08
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	600,000	635,658	0.04	Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	1,700,000	1,719,406	0.12
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	4,000,000	4,203,200	0.29	Natwest Markets Plc FRN 18/06/2021	833,000	834,183	0.06
JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	2,000,000	2,101,050	0.15	Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	912,000	916,957	0.06
Jp Morgan Chase Bank NA FRN 18/06/2021	2,000,000	2,021,240	0.14	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	800,000	814,970	0.06
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	600,000	670,203	0.05	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	395,000	408,106	0.03
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	729,292	0.05	Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	1,300,000	1,313,312	0.09
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	615,000	612,894	0.04	OMV AG 0.01% 03/07/2025	1,029,000	1,023,726	0.07
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	600,000	621,054	0.04	Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	357,000	358,035	0.03
				Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	900,000	960,259	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	600,000	664,599	0.05
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	1,700,000	1,726,256	0.12
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	800,000	857,832	0.06
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	139,000	140,268	0.01
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,700,000	1,705,661	0.12
PSA Banque France 0.625% 21/06/2024	286,000	288,354	0.02
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	800,000	798,740	0.06
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	2,000,000	2,011,020	0.14
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	1,600,000	1,662,072	0.12
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,700,000	1,807,652	0.13
Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	800,000	826,940	0.06
Repsol International Finance FRN 29/12/2049	600,000	632,877	0.04
Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	106,000	106,691	0.01
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	500,000	513,850	0.04
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	700,000	725,382	0.05
Salini Impregilo SpA 1.75% 26/10/2024	600,000	476,112	0.03
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	500,000	520,510	0.04
Sanofi 1.875% 04/09/2020	2,000,000	2,041,490	0.14
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	900,000	899,212	0.06
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	1,130,725	0.08
Santander UK 1.125% 08/09/2023	800,000	815,012	0.06
Santander UK FRN 14/08/2020	3,000,000	3,002,861	0.21
SAP SE FRN 10/12/2020	2,400,000	2,407,008	0.17
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,215,636	0.09
Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	500,000	545,280	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	1,100,000	1,127,313	0.08
Société Générale 1% 01/04/2022	900,000	921,240	0.06
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,100,000	1,113,750	0.08
Statoil ASA 0.875% 17/02/2023	800,000	829,048	0.06
Suez 1% 03/04/2025	1,100,000	1,160,890	0.08
Sumitomo Mitsui Banking 2.75% 24/07/2023	800,000	885,604	0.06
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	828,000	831,784	0.06
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	3,000,000	3,012,405	0.21
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	100,000	103,524	0.01
Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2020	2,272,000	2,281,349	0.16
Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	500,000	516,424	0.04
Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	500,000	518,281	0.04
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	1,000,000	1,006,595	0.07
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	700,000	725,644	0.05
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	700,000	781,347	0.05
Terna SpA 1% 10/04/2026	101,000	104,196	0.01
The Coca Cola Co FRN 08/03/2021	1,184,000	1,188,628	0.08
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	300,000	304,156	0.02
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	400,000	424,104	0.03
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	600,000	612,609	0.04
Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	503,245	0.04
Total Capital SA 3.125% 16/09/2022	800,000	884,768	0.06
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,413,601	0.10
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	1,400,000	1,475,530	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen			
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	729,890	0.05	Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	350,000	307,363	0.02
Unicredit SpA FRN 28/10/2025	500,000	526,876	0.04	Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	350,000	311,265	0.02
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	700,000	689,294	0.05	AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	300,000	271,482	0.02
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	500,000	557,800	0.04	Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	250,000	224,009	0.02
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,900,000	1,984,046	0.14	Baxalta Inc 3.6% 23/06/2022	200,000	180,284	0.01
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	298,000	301,694	0.02	BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	200,000	185,970	0.01
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	2,000,000	2,005,820	0.14	CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	100,000	87,258	0.01
Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	2,000,000	2,023,960	0.14	Dominion Resources Inc 5.2% 15/08/2019	200,000	176,082	0.01
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	800,000	869,796	0.06	Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	82,000	75,646	0.01
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	600,000	679,059	0.05	Edison International 2.95% 15/03/2023	100,000	84,196	0.01
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	800,000	807,816	0.06	ENI SpA 4.15% 01/10/2020	500,000	446,555	0.03
Westpac Banking Corp FRN 04/12/2020	1,323,000	1,330,848	0.09	Essex Portfolio Ltd 3.625% 15/08/2022	330,000	298,608	0.02
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	544,000	544,900	0.04	Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	100,000	87,667	0.01
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	1,100,000	1,185,327	0.08	Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	100,000	92,735	0.01
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	600,000	673,308	0.05	Ingersoll Rand GI Hld Co 4.25% 15/06/2023	100,000	93,489	0.01
		217,773,753	15.24	Keycorp 5.1% 24/03/2021	200,000	183,670	0.01
GBP Anleihen				Laboratory Corporation of American Holdings 3.2% 01/02/2022	300,000	267,854	0.02
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% 10/01/2023	200,000	252,139	0.02	Liberty Property Ltd 4.125% 15/06/2022	200,000	183,099	0.01
Deutsche Telekom International 6.5% 08/04/2022	200,000	254,730	0.02	Penske Truck Leasing 3.05% 09/01/2020	400,000	351,708	0.02
Dwr Cymru Financing Ltd 6.907% 31/03/2021	100,000	122,993	0.01	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	300,000	265,139	0.02
Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	100,000	126,720	0.01	Scripps Networks Interact 3.5% 15/06/2022	200,000	176,751	0.01
Lloyds Bank Plc 2.5% 01/06/2022	200,000	231,717	0.02			4,350,830	0.31
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	300,000	345,310	0.02	EUR Optionsscheine			
		1,333,609	0.10	Vonovia Finance BV	83,709	3,515,778	0.25
						3,515,778	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 3.875% 15/01/2022	4,787,000	3,925,244	0.28
France (Republic of) 0% 14/08/2019	6,090,000	6,093,989	0.43
France (Republic of) 0% 26/02/2020	10,000,000	10,042,300	0.70
Indonesia (Republic of) 2.625% 14/06/2023	3,750,000	4,065,806	0.28
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	20,000,000	20,010,400	1.40
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	2,000,000	1,996,000	0.14
Italy (Republic of) 0.35% 15/06/2020	15,000,000	15,055,875	1.06
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	20,500,000	20,567,139	1.44
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	10,084,250	0.71
Italy (Republic of) 3.75% 01/03/2021	6,000,000	6,357,240	0.45
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	30,450,000	31,328,940	2.20
Portugal (Republic of) 3.85% 15/04/2021	3,500,000	3,769,603	0.26
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	450,000	472,281	0.03
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	20,000,000	20,149,300	1.41
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	23,000,000	23,568,101	1.65
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	20,000,000	20,348,701	1.43
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	20,000,000	20,220,000	1.42
Spain (Kingdom of) 4.3% 31/10/2019	10,000,000	10,157,200	0.71
Turkey (Republic of) 4.125% 11/04/2023	4,050,000	4,096,534	0.29
Turkey (Republic of) 4.35% 12/11/2021	6,536,000	6,778,760	0.48
		239,087,663	16.77

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Bahrain (Kingdom of) 6.125% 05/07/2022	4,200,000	3,890,973	0.27
Bolivia Government 5.95% 22/08/2023	4,200,000	3,983,176	0.28
Brazil (Federal Republic of) 2.625% 05/01/2023	4,650,000	4,055,682	0.28
Brazil (Federal Republic of) 4.625% 13/01/2028	2,250,000	2,076,033	0.15
Colombia (Republic of) 3.875% 25/04/2027	2,250,000	2,063,191	0.14
Dominican Republic 5.875% 18/04/2024	4,200,000	3,956,031	0.28
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	2,250,000	2,153,559	0.15
Nigeria (Republic of) 6.75% 28/01/2021	4,350,000	3,991,643	0.28
Peru (Republic of) 4.125% 25/08/2027	2,250,000	2,202,996	0.15
Poland (Republic of) 3.25% 06/04/2026	2,250,000	2,092,017	0.15
Russian Federation 4.25% 23/06/2027	2,200,000	1,997,684	0.14
Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	4,200,000	4,046,522	0.28
South Africa (Republic of) 4.665% 17/01/2024	4,500,000	4,141,694	0.29
South Africa (Republic of) 4.875% 14/04/2026	2,250,000	2,047,877	0.14
The Philippines (Republic of) 9.5% 02/02/2030	2,250,000	3,164,419	0.22
United Mexican States 4.15% 28/03/2027	2,250,000	2,073,959	0.15
		47,937,456	3.35

ZAR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	60,000,000	3,531,479	0.25
		3,531,479	0.25

CHF Aktien			
Geberit AG	4,290	1,761,854	0.12
Logitech International	50,191	1,752,365	0.12
Roche Holding AG	12,752	3,154,319	0.22
Swatch Group AG	10,572	2,661,257	0.19
		9,329,795	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien			
Hangzhou Hikvision Digital A	545,090	1,922,054	0.13
		1,922,054	0.13
DKK Aktien			
Vestas Wind Systems AS	12,603	957,421	0.07
		957,421	0.07
EUR Aktien			
Air Liquide 5.5	34,787	4,280,540	0.30
Amadeus IT Holding SA	74,639	5,199,353	0.36
Anheuser Busch Inbev NV	7,541	586,991	0.04
ASML Holding NV	46,536	8,550,525	0.60
Atos Origin	19,848	1,459,225	0.10
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,500,000	1,578,938	0.11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	421,731	2,073,651	0.15
Bankia SA	390,539	811,540	0.06
Bollore	467,892	1,815,421	0.13
Bouygues SA	54,221	1,765,978	0.12
Cap Gemini SA	45,819	5,010,308	0.35
Carl Zeiss Meditec AG	57,573	4,994,458	0.35
Cie de St Gobain	113,886	3,903,443	0.27
CNH Industrial Capital	164,793	1,486,103	0.10
Continental AG	61,232	7,851,167	0.55
Dassault Aviation SA	2,347	2,966,608	0.21
Dassault Systemes SA	63,230	8,871,169	0.62
Deutsche Post AG	148,675	4,296,708	0.30
Deutsche Telekom AG	48,851	743,121	0.05
Deutsche Wohnen AG	30,791	993,626	0.07
Edenred	76,920	3,450,631	0.24
Elis SA	101,565	1,619,962	0.11
Erste Group Bank AG	44,865	1,464,394	0.10
Fincombank SpA	561,317	5,506,520	0.39
Finmeccanica SpA	116,040	1,293,266	0.09
Iliad SA	21,529	2,126,204	0.15
Inditex	224,353	5,934,137	0.42
Ingenico Group	8,818	685,864	0.05
Kabel Deutschland Holding AG	4,046	436,968	0.03
KBC Groep NV	19,927	1,148,592	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Linde Plc	17,053	3,012,412	0.21
Michelin Compagnie Générale	48,275	5,385,076	0.38
Prysmian SpA	641,005	11,634,241	0.82
Remy Cointreau SA	18,134	2,299,391	0.16
Royal Dutch Shell Plc A Shares	336,048	9,647,938	0.68
Rubis	33,197	1,643,915	0.12
Safran SA	22,119	2,850,033	0.20
Salvatore Ferragamo SpA	124,496	2,611,926	0.18
Sanofi-Aventis SA	35,362	2,684,329	0.19
SAP AG	85,641	10,342,007	0.72
Schneider Electric SA	91,442	7,293,414	0.51
Technipfmc Plc	31,610	714,386	0.05
Tenaris SA	256,210	2,948,977	0.21
Thales SA	23,433	2,545,995	0.18
Total SA	227,628	11,216,370	0.79
Unicredit SpA	323,976	3,507,364	0.25
Valeo SA	324,857	9,290,910	0.65
Vinci SA	18,561	1,671,604	0.12
Vivendi SA	337,927	8,181,213	0.57
Wienerberger AG	280,976	6,097,179	0.43
Worldline SA	15,750	1,008,000	0.07
		199,492,091	13.99
GBP Aktien			
Beazley Plc	1,041,517	6,419,340	0.45
Cobham Plc	1,335,216	1,589,950	0.11
Diageo Plc	336,663	12,732,223	0.89
IWG Plc	566,217	2,154,659	0.15
Melrose Industries Plc	1,840,932	3,720,787	0.26
Paddy Power Plc	27,189	1,798,280	0.13
Prudential Plc	110,539	2,119,880	0.15
		30,535,119	2.14
HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	178,500	889,804	0.06
Ausnutria Dairy Corp Ltd	440,000	769,528	0.05
China Medical System Holding	938,000	754,881	0.05
L'Occitane International SA	1,295,500	2,248,263	0.16
Ping An Insurance Group Co	781,000	8,234,102	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	311,500	828,040	0.06
Sino Biopharmaceutical	3,219,000	2,890,880	0.20
Sunny Optical Tech	657,700	5,965,732	0.42
Tencent Holdings Ltd	286,500	11,354,533	0.80
Yihai International Holding	5,067,000	23,094,265	1.62
		57,030,028	4.00
JPY Aktien			
Central Japan Railway Co	6,300	1,108,071	0.08
Fanuc Ltd	13,700	2,225,375	0.16
Japan Airlines Co Ltd	51,300	1,439,560	0.10
Keisei Electric Railway Co	37,600	1,202,826	0.08
Keyence Corp	22,200	11,965,391	0.84
Nidec Corp	15,300	1,836,209	0.13
Nippon Ceramic Co Ltd	62,800	1,478,197	0.10
Seven & I Holdings Co Ltd	63,800	1,896,928	0.13
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	52,086	1,622,933	0.11
Trend Micro Inc	95,500	3,740,005	0.26
		28,515,495	1.99
KRW Aktien			
SK Hynix Inc	46,864	2,477,001	0.17
		2,477,001	0.17
NOK Aktien			
Acergy SA	476,393	5,036,500	0.35
Bakkafrost	55,562	2,723,889	0.19
Tomra Systems ASA	54,451	1,572,492	0.11
		9,332,881	0.65
SEK Aktien			
Dometic Group AB	160,144	1,409,253	0.10
Fastighets AB Balder	45,299	1,333,330	0.09
Millicom International Cellular SA	188,288	9,311,027	0.65
Mycronic AB	234,325	2,501,591	0.18
Saab AB	107,355	3,070,474	0.22
Sandvik AB	421,755	6,809,699	0.48
Volvo Treasury AB	482,148	6,723,868	0.47
		31,159,242	2.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Accenture Plc	14,659	2,378,418	0.17
ACI Worldwide Inc	20,569	620,249	0.04
Activision Blizzard Inc	50,208	2,080,977	0.15
Agilent Technologies Inc	15,093	989,633	0.07
Alibaba Group Holding	56,770	8,447,201	0.59
Alphabet Inc A shares	3,948	3,753,857	0.26
Amazon.com Inc	4,934	8,204,397	0.57
AT&T Inc	84,156	2,476,349	0.17
Baidu Inc	6,110	629,671	0.04
Becton Dickinson & Co	60,446	13,376,353	0.94
Biogen Idec Inc	2,577	529,226	0.04
Boeing Co	5,253	1,679,087	0.12
Booking Holdings Inc	1,457	2,398,535	0.17
Cerner Corp	18,065	1,162,771	0.08
Check Point Software Tech	120,949	12,278,634	0.86
Cyberark Software Ltd	27,620	3,100,579	0.22
Dollar General Corp	5,849	694,196	0.05
Electronic Arts Inc	65,010	5,780,567	0.41
Estee Lauder Companies	17,011	2,735,233	0.19
Facebook Inc	28,077	4,758,394	0.33
Global Payments Inc	35,950	5,055,033	0.35
Johnson & Johnson	110,110	13,466,908	0.94
Jones Lang Lasalle Inc	4,409	544,698	0.04
Keysight Technologies	30,229	2,383,970	0.17
Limoneira Co	159,507	2,792,912	0.20
Mastercard Inc	46,703	10,848,560	0.76
Medtronic Plc	38,498	3,292,342	0.23
Monolithic Power Systems Inc	16,111	1,920,926	0.13
Moody's Corp	51,215	8,783,630	0.62
MSCI Inc	64,292	13,481,104	0.94
Ollie's Bargain Outlet Holding	40,447	3,093,903	0.22
Orbotech Ltd	97,000	5,602,114	0.39
PagSeguro Digital Ltd	392,904	13,445,261	0.94
Palo Alto Networks Inc	39,289	7,029,789	0.49
Planet Fitness Inc Cl A	126,135	8,023,548	0.56
Prologis Trust Inc	23,694	1,666,569	0.12
Pure Storage Inc	116,298	1,559,422	0.11
Qualys Inc	69,657	5,326,422	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Raytheon Company	23,433	3,577,914	0.25
Rockwell Automation Inc	8,022	1,154,060	0.08
Schwab (Charles) Corp	52,920	1,867,627	0.13
Science Applications Inte	15,623	1,187,501	0.08
Sherwin Williams Co	17,147	6,900,506	0.48
Splunk Inc	27,845	3,074,734	0.22
SS&C Technologies Holdings Inc	71,214	3,602,597	0.25
Stryker Corp	13,202	2,383,269	0.17
Symantec Corp	263,539	5,035,657	0.35
Tal Education Group Adr	336,929	11,272,383	0.79
The Coca Cola Co	38,350	1,714,771	0.12
TJX Companies Inc	86,894	4,034,908	0.28
Unitedhealth Group Inc	20,325	4,355,024	0.31
Verint Systems Inc	68,457	3,232,891	0.23
Vipshop Holdings Ltd	574,790	4,355,845	0.31
Visa Inc	30,656	4,671,889	0.33
Vistaprint NV	20,840	1,663,283	0.12
Waters Corporation	30,769	5,815,523	0.41
Worldpay Inc Class A	25,112	2,702,384	0.19
		258,994,204	18.15
EUR Optionen			
Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	25,040	11,383,184	0.80
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	23,450	8,981,350	0.63
Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	22,010	6,974,969	0.49
Euro Stoxx Banks Call PR EUR 20/03/2020	134,950	269,900	0.02
		27,609,403	1.94
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,174,885,302	82.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Commerzbank AG FRN 04/12/2020	1,000,000	1,004,650	0.07
HSBC Holdings Plc FRN 04/12/2021	1,200,000	1,209,852	0.08
Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	452,000	465,958	0.03
		2,680,460	0.18
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 06/11/2019	20,000,000	20,043,500	1.40
		20,043,500	1.40
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		22,723,960	1.58
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	320,000	44,208,001	3.11
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	3,962,814	0.28
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged	107,298	13,664,400	0.96
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	111,339	11,863,153	0.83
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	43,478	43,398,464	3.04
		117,096,832	8.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	5,833,498	0.41
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	52,500	9,194,412	0.64
		15,027,910	1.05
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		132,124,742	9.27
Wertpapieranlagen insgesamt		1,329,734,004	93.19
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		16,745,252	1.17
Termineinlagen		84,262,000	5.91
Kontokorrentkredit		(3,592,610)	(0.25)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(288,702)	(0.02)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,426,859,944	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	21.50
Offene Investmentfonds	9.27
Internet, Software und IT-Dienste	8.84
Banken	7.68
Technologie	3.75
Nahrungsmittel und Getränke	3.70
Finanzdienstleistungen	3.59
Gesundheitswesen	3.07
Erdöl und Erdgas	2.97
Automobile	2.73
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.67
Industrie	2.25
Luftfahrt und Verteidigung	2.06
Optionen	1.94
Kommunikation	1.72
Elektrogeräte und -komponenten	1.39
Versicherungen	1.31
Einzelhandel	1.24
Chemikalien	1.16
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.09
Immobilien	0.95
Baustoffe und Baumaterialien	0.90
Verkehr und Transport	0.88
Halbleitergeräte und -produkte	0.77
Medien	0.76
Nichtzyklische Konsumgüter	0.73
Energie- und Wasserversorgung	0.56
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.56
Behälter und Verpackung	0.55
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.42
Bau- und Ingenieurwesen	0.38
Körperpflegeprodukte	0.35
Zyklische Konsumgüter	0.32
Mortgage und Asset Backed Securities	0.27
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.25
Spareinlagen und Krediten	0.16
Holdinggesellschaften	0.13
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.08
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.08
Unterhaltung	0.06
Vertrieb und Großhandel	0.05
Versorgungsbetriebe	0.03
Metalle und Bergbau	0.02
	93.19

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	4.47	0.28	3,925,244
Australien	6.19	0.38	5,438,677
Österreich	10.67	0.66	9,366,646
Bahrain	4.43	0.27	3,890,973
Belgien	4.46	0.27	3,920,059
Bolivien, Plurinationaler Staat von	4.54	0.28	3,983,176
Brasilien	22.29	1.37	19,576,976
Kanada	0.69	0.04	609,936
Kaimaninseln	0.14	0.01	122,993
China	88.54	5.45	77,748,511
Kolumbien	2.35	0.14	2,063,191
Dänemark	1.09	0.07	957,421
Dominikanische Republik	4.51	0.28	3,956,031
Färöer	3.10	0.19	2,723,889
Finnland	1.93	0.12	1,693,515
Frankreich	201.18	12.38	176,657,153
Deutschland	85.57	5.27	75,139,891
Guernsey	0.41	0.03	361,526
Hongkong	4.17	0.26	3,660,408
Indonesien	7.08	0.44	6,219,365
Irland	73.95	4.55	64,934,813
Israel	23.89	1.47	20,981,327
Italien	166.00	10.21	145,763,583
Japan	37.03	2.28	32,514,232
Jersey	1.68	0.10	1,475,530
Republik Korea	2.82	0.17	2,477,001
Luxemburg	114.90	7.07	100,896,305
Mexiko	3.06	0.19	2,687,624
Nigeria	4.55	0.28	3,991,643
Norwegen	3.27	0.20	2,867,498
Peru	2.51	0.15	2,202,996
Philippinen	3.60	0.22	3,164,419
Polen	2.38	0.15	2,092,017
Portugal	6.27	0.39	5,507,276
Russland	2.27	0.14	1,997,684
Serbien	4.61	0.28	4,046,522
Singapur	0.22	0.01	195,155
Südafrika	11.07	0.68	9,721,050
Spanien	139.63	8.59	122,608,291
Schweden	31.18	1.92	27,379,005
Schweiz	13.69	0.84	12,017,146
Niederlande	60.06	3.70	52,741,883
Türkei	12.38	0.76	10,875,294
Vereinigtes Königreich	74.77	4.60	65,660,380
Vereinigte Staaten	260.69	16.03	228,919,749
Andere	110.94	6.83	97,414,642
	1,625.23	100.00	1,427,148,646

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN 31/12/2099	2,400,000	2,525,866	0.33
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	500,000	515,508	0.07	Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,451,000	1,486,245	0.19
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	400,000	438,808	0.06	Bank of America Corp FRN 04/05/2027	595,000	640,039	0.08
ABN Amro Bank NV 5% 09/02/2022	600,000	678,774	0.09	Bank of Montreal 0.25% 17/11/2021	395,000	398,711	0.05
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	300,000	303,500	0.04	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	200,000	203,922	0.03
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	800,000	787,484	0.10	Bankia SA 1% 25/06/2024	300,000	301,780	0.04
Aegon NV FRN 31/12/2099	600,000	666,720	0.09	Bankia SA FRN 15/02/2029	300,000	318,340	0.04
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	555,000	561,166	0.07	Bankinter SA FRN 06/04/2027	500,000	519,922	0.07
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	182,000	200,549	0.03	Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	300,000	294,917	0.04
Alliander NV FRN 31/12/2099	143,000	148,074	0.02	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	266,000	272,338	0.04
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	530,000	556,087	0.07	Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	500,000	519,074	0.07
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,000,000	1,020,825	0.13	Belden Inc 2.875% 15/09/2025	500,000	518,229	0.07
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	346,000	350,178	0.05	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	300,000	305,938	0.04
Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027	643,000	664,219	0.09	BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	212,000	224,668	0.03
ANZ New Zealand International Ltd 0.4% 01/03/2022	600,000	607,641	0.08	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	425,000	440,274	0.06
APRR SA 1.5% 17/01/2033	500,000	541,105	0.07	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	500,000	521,102	0.07
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	500,000	505,108	0.07	BNP Paribas SA FRN 23/01/2027	200,000	217,033	0.03
Arkema SA FRN 31/12/2099	100,000	102,952	0.01	BP Capital Markets Plc 1.231% 08/05/2031	390,000	404,596	0.05
Assicurazioni Generali 3.875% 29/01/2029	400,000	430,808	0.06	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	412,374	0.05
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	713,000	772,953	0.10	Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	155,000	164,088	0.02
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	500,000	566,862	0.07	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	300,000	321,454	0.04
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	500,000	566,752	0.07	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	111,078	0.01
Auchan Holding SADIR 2.25% 06/04/2023	400,000	416,158	0.05	Caixabank 1.375% 19/06/2026	900,000	912,285	0.12
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	500,000	496,825	0.06	Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	500,000	507,160	0.07
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	505,000	540,878	0.07	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	782,000	780,108	0.10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	205,898	0.03				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	400,000	443,416	0.06	E.On Se 1.625% 22/05/2029	649,000	700,930	0.09
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	500,000	512,385	0.07	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	450,000	488,714	0.06
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	593,000	612,907	0.08	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	151,000	156,474	0.02
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	600,000	661,743	0.09	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	526,530	0.07
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	408,000	419,962	0.05	Electricité de France SA FRN 29/01/2049	200,000	214,689	0.03
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	200,000	221,604	0.03	Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	500,000	532,490	0.07
CNP Assurances SA FRN 31/12/2099	1,000,000	1,077,065	0.14	Elis SA 1.75% 11/04/2024	300,000	310,688	0.04
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	700,000	748,100	0.10	Energias De Portugal SA FRN 30/04/2079	200,000	219,045	0.03
Colgate-Palmolive Co 1.375% 06/03/2034	203,000	215,903	0.03	Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	113,909	0.01
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	674,000	677,242	0.09	Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,000,000	1,013,310	0.13
Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	342,000	346,915	0.04	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	400,000	409,612	0.05
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	500,000	562,786	0.07	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	600,000	611,868	0.08
Commonwealth Bank Australia 0.5% 11/07/2022	1,000,000	1,017,790	0.13	FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	106,000	108,674	0.01
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	100,000	109,980	0.01	Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	300,000	313,393	0.04
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	300,000	307,970	0.04	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	215,000	216,452	0.03
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	500,000	515,492	0.07	Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	900,000	936,990	0.12
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	300,000	322,830	0.04	Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	100,000	107,199	0.01
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	500,000	525,320	0.07	Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	417,000	437,950	0.06
Crédit Agricole SA FRN 29/04/2049	500,000	547,684	0.07	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	200,000	208,467	0.03
Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	600,000	639,231	0.08	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	360,000	366,982	0.05
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	500,000	556,815	0.07	General Electric Co 0.375% 17/05/2022	1,000,000	1,006,130	0.13
Daimler International Finance BV 0.625% 27/02/2023	628,000	639,194	0.08	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	600,000	593,271	0.08
Demeter (Swiss Life) FRN 29/12/2049	500,000	568,970	0.07	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	500,000	502,910	0.06
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	400,000	402,294	0.05	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	741,000	805,363	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	653,301	0.08	KBC Groep NV FRN 31/12/2099	200,000	212,498	0.03
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	254,000	254,163	0.03	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	277,000	309,410	0.04
Hertz Holdings Netherlands 4.125% 15/10/2021	262,000	268,830	0.03	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	729,246	0.09
Holcim Finance Lux SA FRN 31/12/2099	314,000	325,213	0.04	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	390,000	403,685	0.05
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	518,272	0.07	La Banque Postale 1% 16/10/2024	400,000	411,396	0.05
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	392,000	442,019	0.06	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	521,000	392,834	0.05
Iberdrola International BV 1.875% 08/10/2024	500,000	548,248	0.07	Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	300,000	312,262	0.04
Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	300,000	305,142	0.04	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	800,000	801,608	0.10
IBM Corp 1.75% 31/01/2031	248,000	269,907	0.03	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2024	500,000	498,125	0.06
Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	312,585	0.04	Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	500,000	511,055	0.07
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	400,000	408,324	0.05	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	637,128	0.08
ING Groep NV 1% 20/09/2023	100,000	103,274	0.01	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	300,000	313,281	0.04
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	313,336	0.04	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	276,000	280,771	0.04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	600,000	642,672	0.08	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	712,000	713,346	0.09
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	760,000	781,276	0.10	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	197,000	212,058	0.03
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,000,000	1,116,790	0.14	Merck KgaA FRN 25/06/2079	400,000	402,652	0.05
Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	500,000	545,771	0.07	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	800,000	796,168	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	439,000	454,736	0.06	Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	1,000,000	1,065,700	0.14
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	200,000	238,145	0.03	National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	325,000	332,584	0.04
Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	191,000	203,848	0.03	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	352,000	360,036	0.05
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	500,000	519,830	0.07	Nationwide Building Society FRN 25/07/2029	1,000,000	1,003,810	0.13
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	300,000	318,162	0.04	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	300,000	301,574	0.04
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	531,736	0.07	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	524,000	533,034	0.07
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	504,000	529,603	0.07	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	162,000	175,878	0.02
KBC Groep NV FRN 11/03/2027	800,000	830,016	0.11				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	800,000	855,656	0.11	Santander UK 1.125% 08/09/2023	224,000	228,203	0.03
NN Group NV FRN 13/01/2048	800,000	920,476	0.12	Sappi Papier Holding GmbH 3.125% 15/04/2026	276,000	284,298	0.04
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	291,000	298,388	0.04	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	214,762	0.03
Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	500,000	518,530	0.07	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	138,000	144,305	0.02
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	167,000	170,076	0.02	Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	200,000	215,618	0.03
Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	424,398	0.05	Siemens Finanzierungsmat 1.375% 06/09/2030	219,000	236,001	0.03
Orange SA 1.875% 12/09/2030	400,000	442,902	0.06	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	600,000	654,336	0.08
Orange SA FRN 31/12/2099	200,000	207,326	0.03	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	249,000	261,677	0.03
Paccar Financial Europe 0.125% 07/03/2022	117,000	117,723	0.02	Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	307,080	0.04
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	689,000	735,132	0.09	Société Générale FRN 23/02/2028	500,000	505,485	0.07
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	314,000	331,626	0.04	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,000,000	1,012,500	0.13
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	500,000	553,782	0.07	Suez Environnement FRN 23/06/2049	700,000	718,830	0.09
Procter & Gamble Co 0.625% 30/10/2024	400,000	412,686	0.05	Svenska Handelsbanken AB FRN 02/03/2028	701,000	714,007	0.09
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	199,000	213,211	0.03	Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	400,000	422,676	0.05
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	481,000	488,429	0.06	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	642,000	664,624	0.09
RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	200,000	200,631	0.03	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	342,000	344,404	0.04
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	407,000	406,359	0.05	Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	500,000	616,545	0.08
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	288,243	0.04	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	400,000	423,078	0.05
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	600,000	637,995	0.08	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2049	700,000	742,008	0.10
Richemont International 1.5% 26/03/2030	409,000	446,794	0.06	Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	500,000	558,105	0.07
RTE Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	300,000	338,984	0.04	Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	689,000	716,922	0.09
RTE Réseau De Transport 2% 18/04/2036	400,000	459,882	0.06	Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	600,000	623,649	0.08
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	500,000	539,332	0.07	Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	143,000	151,808	0.02
Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	500,000	507,030	0.07	Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	208,392	0.03

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	600,000	590,352	0.08
The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	179,000	191,403	0.02
Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	340,000	374,330	0.05
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	307,000	325,500	0.04
Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	572,000	588,422	0.08
Total SA FRN 29/12/2049	400,000	428,460	0.06
Total SA FRN 31/12/2099	311,000	320,240	0.04
UBS AG FRN 12/02/2026	500,000	534,475	0.07
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	275,000	277,672	0.04
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	548,054	0.07
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	400,000	420,222	0.05
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	600,000	609,903	0.08
Unicredit SpA FRN 03/01/2027	500,000	522,684	0.07
Unicredit SpA FRN 03/07/2025	385,000	384,280	0.05
Unicredit SpA FRN 20/02/2029	597,000	630,912	0.08
Unicredit SpA FRN 25/06/2025	497,000	498,213	0.06
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	200,000	211,484	0.03
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	435,000	433,836	0.06
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	800,000	802,572	0.10
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	677,169	0.09
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	209,000	211,591	0.03
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	518,000	571,802	0.07
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	554,112	0.07
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	558,842	0.07
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	531,000	614,229	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	500,000	511,912	0.07
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	215,000	233,758	0.03
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	593,000	671,137	0.09
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	551,000	556,383	0.07
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	269,000	279,265	0.04
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	450,000	491,056	0.06
		108,777,523	14.05

EUR Optionsscheine

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
Vonovia Finance BV	162,146	6,810,132	0.88
		6,810,132	0.88

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
Argentina (Republic of) 3.875% 15/01/2022	850,000	696,983	0.09
France (Republic of) 0% 14/08/2019	550,000	550,360	0.07
France (Republic of) 0% 26/02/2020	12,000,000	12,050,760	1.56
Indonesia (Republic of) 2.625% 14/06/2023	650,000	704,740	0.09
Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	17,000,000	17,044,455	2.20
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	10,084,250	1.30
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	10,000,000	10,288,650	1.33
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	17,000,000	17,126,905	2.22
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	10,000,000	10,174,350	1.31
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	10,000,000	10,110,000	1.31
Turkey (Republic of) 4.125% 11/04/2023	700,000	708,043	0.09
Turkey (Republic of) 4.35% 12/11/2021	3,531,000	3,662,148	0.47
		93,201,644	12.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Bahrain (Kingdom of) 6.125% 05/07/2022	800,000	741,138	0.10
Bolivia Government 5.95% 22/08/2023	800,000	758,700	0.10
Brazil (Federal Republic of) 2.625% 05/01/2023	850,000	741,361	0.10
Brazil (Federal Republic of) 4.625% 13/01/2028	1,450,000	1,337,888	0.17
Colombia (Republic of) 3.875% 25/04/2027	1,450,000	1,329,612	0.17
Dominican Republic 5.875% 18/04/2024	800,000	753,530	0.10
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	1,450,000	1,387,849	0.18
Nigeria (Republic of) 6.75% 28/01/2021	800,000	734,095	0.09
Peru (Republic of) 4.125% 25/08/2027	1,450,000	1,419,708	0.18
Poland (Republic of) 3.25% 06/04/2026	1,450,000	1,348,189	0.17
Russian Federation 4.25% 23/06/2027	1,400,000	1,271,253	0.16
Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	750,000	722,593	0.09
South Africa (Republic of) 4.665% 17/01/2024	800,000	736,301	0.10
South Africa (Republic of) 4.875% 14/04/2026	1,450,000	1,319,743	0.17
The Philippines (Republic of) 9.5% 02/02/2030	1,450,000	2,039,292	0.26
United Mexican States 4.15% 28/03/2027	1,450,000	1,336,551	0.17
		17,977,803	2.31
ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	100,000,000	5,885,798	0.76
		5,885,798	0.76
CHF Aktien			
Geberit AG	15,397	6,323,372	0.82
Roche Holding AG	39,361	9,736,290	1.26
Swatch Group AG	5,660	1,424,774	0.18
		17,484,436	2.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
DKK Aktien			
Novo Nordisk AS	33,089	1,482,947	0.19
Vestas Wind Systems AS	61,726	4,689,183	0.61
		6,172,130	0.80
EUR Aktien			
1000Mercis	19,692	545,468	0.07
Air Liquide	109,273	13,446,043	1.74
Air Liquide 5.5	44,437	5,467,973	0.71
Airbus Group NV	38,235	4,767,140	0.62
Amadeus IT Holding SA	136,269	9,492,499	1.23
Anheuser Busch Inbev NV	37,812	2,943,286	0.38
ASML Holding NV	150,186	27,595,177	3.57
Atos Origin	60,355	4,437,300	0.57
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	772,445	3,798,112	0.49
Bankia SA	662,401	1,376,469	0.18
Beiersdorf AG	30,822	3,253,262	0.42
Bolloré	968,610	3,758,207	0.49
Bouygues SA	76,275	2,484,277	0.32
Cap Gemini SA	40,652	4,445,296	0.57
Cie de St Gobain	67,261	2,305,371	0.30
CNH Industrial Capital	807,549	7,282,477	0.94
Continental AG	24,706	3,167,803	0.41
Dassault Aviation SA	2,527	3,194,128	0.41
Dassault Systemes SA	59,474	8,344,202	1.08
Deutsche Post AG	212,867	6,151,856	0.79
Deutsche Telekom AG	291,713	4,437,538	0.57
Deutsche Wohnen AG	134,956	4,355,030	0.56
Edenred	243,470	10,922,064	1.41
Elis SA	294,286	4,693,862	0.61
Erste Group Bank AG	111,896	3,652,285	0.47
Fincobank SpA	969,122	9,507,087	1.23
Finmeccanica SpA	229,286	2,555,392	0.33
Fonciere Des Regions	14,592	1,343,194	0.17
Iliad SA	19,706	1,946,165	0.25
Inditex	122,470	3,239,332	0.42
Ingenico Group	51,446	4,001,470	0.52
International Consolidated Airline	443,805	2,359,267	0.30
Kabel Deutschland Holding AG	173,170	18,702,360	2.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
KBC Groep NV	88,028	5,073,934	0.66
LEG Immobilien AG	49,587	4,919,030	0.64
Michelin Compagnie Générale	50,117	5,590,551	0.72
Natixis Banques Populaires	458,756	1,623,537	0.21
Ontex Group NV	32,438	459,971	0.06
Remy Cointreau SA	133,194	16,888,999	2.18
Royal Dutch Shell Plc A Shares	332,446	9,544,525	1.23
Rubis	6,883	340,846	0.04
Safran SA	67,287	8,669,930	1.12
Salvatore Ferragamo SpA	225,907	4,739,529	0.61
Sanofi-Aventis SA	45,981	3,490,418	0.45
SAP AG	99,758	12,046,776	1.56
Schneider Electric SA	30,992	2,471,922	0.32
Tenaris SA	55,691	641,003	0.08
Thales SA	18,564	2,016,979	0.26
Total SA	78,816	3,883,658	0.50
Unicredit SpA	197,795	2,141,329	0.28
Valeo SA	61,169	1,749,433	0.23
Vinci SA	16,524	1,488,151	0.19
Vivendi SA	164,159	3,974,289	0.51
Worldline SA	24,142	1,545,088	0.20
		283,271,290	36.61
GBP Aktien			
BAE Systems Plc	474,210	2,625,459	0.34
Beazley Plc	538,330	3,317,971	0.43
Cobham Plc	1,189,871	1,416,876	0.18
Diageo Plc	169,712	6,418,321	0.83
Melrose Industries Plc	693,275	1,401,208	0.18
Paddy Power Plc	7,190	475,547	0.06
		15,655,382	2.02
JPY Aktien			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	86,626	2,699,156	0.35
		2,699,156	0.35
NOK Aktien			
Acergy SA	337,000	3,562,816	0.46
Bakkafrost	142,445	6,983,267	0.90
		10,546,083	1.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Autoliv Inc Swed Dep	9,965	619,440	0.08
Dometic Group AB	306,029	2,693,027	0.35
Kinnevik AB B	47,786	1,092,211	0.14
Millicom International Cellular SA	146,226	7,231,020	0.93
Mycronic AB	242,235	2,586,036	0.33
Sandvik AB	238,243	3,846,696	0.50
Veoneer Inc	27,244	412,682	0.05
Volvo Treasury AB	272,358	3,798,210	0.49
		22,279,322	2.87
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	25,711	3,825,718	0.49
Dollar General Corp	3,453	409,824	0.05
Medtronic Plc	21,962	1,878,186	0.24
PagSeguro Digital Ltd	212,908	7,285,758	0.94
Palo Alto Networks Inc	24,252	4,339,292	0.56
Sherwin Williams Co	4,766	1,917,992	0.25
Symantec Corp	165,464	3,161,657	0.41
		22,818,427	2.94
EUR Optionen			
Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	14,860	6,755,356	0.87
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	13,910	5,327,530	0.69
Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	13,060	4,138,714	0.53
Euro Stoxx Banks Call PR EUR 20/03/2020	73,600	147,200	0.02
		16,368,800	2.11
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		629,947,926	81.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	175,000	24,176,250	3.13
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	3,962,814	0.51
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged	58,532	7,454,050	0.96
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	26,348	3,283,238	0.42
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	102,726	10,945,470	1.41
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	6,562	6,549,723	0.85
		56,371,545	7.28
GBP Offene Investmentfonds			
Riverstone Energy Ltd	265,671	2,556,382	0.33
		2,556,382	0.33
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	4,995	4,489,216	0.58
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	53,034	9,287,932	1.20
		13,777,148	1.78
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		72,705,075	9.39
Wertpapieranlagen insgesamt		702,653,001	90.75
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12,888,420	1.66
Termineinlagen		60,581,000	7.82
Kontokorrentkredit		(149)	0.00
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		774,272,327	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	15.01
Offene Investmentfonds	9.39
Banken	7.55
Internet, Software und IT-Dienste	4.81
Nahrungsmittel und Getränke	4.47
Luftfahrt und Verteidigung	4.34
Halbleitergeräte und -produkte	3.57
Finanzdienstleistungen	3.11
Medien	3.01
Chemikalien	2.86
Industrie	2.66
Erdöl und Erdgas	2.55
Kommunikation	2.50
Automobile	2.48
Technologie	2.38
Optionen	2.11
Gesundheitswesen	2.01
Immobilien	1.97
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.71
Nichtzyklische Konsumgüter	1.62
Baustoffe und Baumaterialien	1.25
Elektrogeräte und -komponenten	1.22
Verkehr und Transport	1.20
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.16
Versicherungen	0.89
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.88
Einzelhandel	0.70
Zyklische Konsumgüter	0.55
Bau- und Ingenieurwesen	0.51
Holdinggesellschaften	0.49
Energie- und Wasserversorgung	0.48
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.42
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.20
Unterhaltung	0.14
Versorgungsbetriebe	0.13
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.11
Mortgage und Asset Backed Securities	0.10
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.08
Papier- und Forstprodukte	0.07
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.06
	90.75

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	0.79	0.09	696,983
Australien	4.24	0.48	3,719,100
Österreich	6.22	0.70	5,458,412
Bahrain	0.84	0.10	741,138
Belgien	12.55	1.42	11,022,352
Bolivien, Plurinationaler Staat von	0.86	0.10	758,700
Brasilien	10.66	1.21	9,365,007
Kanada	1.12	0.13	987,133
China	4.36	0.49	3,825,718
Kolumbien	1.51	0.17	1,329,612
Dänemark	8.42	0.95	7,395,654
Dominikanische Republik	0.86	0.10	753,530
Färöer	7.95	0.90	6,983,267
Finnland	0.19	0.02	170,076
Frankreich	187.52	21.23	164,665,626
Deutschland	99.83	11.30	87,662,644
Guernsey	2.91	0.33	2,556,382
Indonesien	2.38	0.27	2,092,589
Irland	24.02	2.72	21,093,995
Isle of Man	0.38	0.04	331,626
Italien	71.06	8.04	62,396,443
Japan	3.47	0.39	3,043,560
Jersey	0.62	0.07	548,054
Luxemburg	77.10	8.73	67,703,355
Mexiko	1.52	0.17	1,336,551
Neuseeland	0.69	0.08	607,641
Nigeria	0.84	0.09	734,095
Norwegen	0.82	0.09	716,922
Peru	1.62	0.18	1,419,708
Philippinen	2.32	0.26	2,039,292
Polen	1.54	0.17	1,348,189
Portugal	0.98	0.11	860,044
Russland	1.45	0.16	1,271,253
Serbien	0.82	0.09	722,593
Südafrika	9.04	1.02	7,941,842
Spanien	72.15	8.17	63,360,162
Schweden	19.12	2.16	16,790,818
Schweiz	21.25	2.40	18,658,142
Niederlande	57.66	6.52	50,633,861
Türkei	4.98	0.56	4,370,191
Vereinigtes Königreich	42.62	4.82	37,427,025
Vereinigte Staaten	30.88	3.49	27,113,716
Andere	83.67	9.48	73,469,271
	883.83	100.00	776,122,272

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Anleihen

Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	700,000	720,282	0.76
		720,282	0.76

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	26,756	1,123,752	1.19
		1,123,752	1.19

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 09/10/2019	4,500,000	4,507,088	4.76
France (Republic of) 0% 23/10/2019	3,000,000	3,005,280	3.18
Germany (Fed Rep) 0.01% 13/09/2019	14,500,000	14,518,053	15.33
Germany (Fed Rep) 0.01% 13/12/2019	4,000,000	4,011,740	4.24
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	4,700,000	4,702,444	4.97
Italy (Republic of) 1.05% 01/12/2019	4,700,000	4,722,630	4.99
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	4,500,000	4,629,892	4.89
		40,097,127	42.36

USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Strips 0% 15/08/2019	10,000,000	8,756,461	9.25
United States Treasury Strips 0% 15/11/2019	10,000,000	8,715,928	9.21
		17,472,389	18.46

CHF Aktien

Dufry Group Reg	2,185	162,705	0.17
		162,705	0.17

DKK Aktien

Novo Nordisk AS	17,000	761,888	0.81
		761,888	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

EUR Aktien

Air Liquide 5.5	8,688	1,069,058	1.13
Deutsche Post AG	14,980	432,922	0.46
Elis SA	68,370	1,090,502	1.15
Fincombank SpA	93,492	917,157	0.97
Finmeccanica SpA	29,406	327,730	0.35
KBC Groep NV	4,574	263,645	0.28
Poste Italiane SpA	100,000	926,000	0.98
Remy Cointreau SA	5,713	724,408	0.77
SRP Groupe SA	5,000	6,870	0.01
Thales SA	5,000	543,250	0.57
Wienerberger AG	33,670	730,639	0.77
		7,032,181	7.44

SEK Aktien

Munters Group AB	29,301	120,798	0.13
		120,798	0.13

USD Aktien

Wabtec Corp	7,110	448,027	0.47
		448,027	0.47

USD Optionen

CBOE Volatility Index 18/09/2019	100,000	188,795	0.20
Nasdaq 100 Stock Index Call 8400 20/03/2020	(1,500)	(230,769)	(0.24)
Nasdaq 100 Stock Index Put 6800 20/03/2020	1,700	285,125	0.30
S&P 500 Index Call 2901 20/03/2020	5,700	154,663	0.16
S&P 500 Index Call 2902 20/03/2020	(5,000)	(251,581)	(0.27)
		146,233	0.15

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

68,085,382 71.94

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Italy (Republic of) 0% 01/02/2020	4,500,000	4,501,245	4.76
		4,501,245	4.76
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		4,501,245	4.76
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0	37	0.00
		37	0.00
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		37	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		72,586,664	76.70
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		21,872,350	23.11
Sonstige Nettovermögenswerte		182,276	0.19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		94,641,290	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	65.58
Banken	1.25
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.19
Nichtzyklische Konsumgüter	1.15
Chemikalien	1.13
Versicherungen	0.98
Luftfahrt und Verteidigung	0.92
Baustoffe und Baumaterialien	0.90
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.81
Nahrungsmittel und Getränke	0.77
Gesundheitswesen	0.76
Maschinen	0.47
Verkehr und Transport	0.46
Einzelhandel	0.17
Optionen	0.15
Kommunikation	0.01
	76.70

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.83	0.77	730,639
Belgien	0.30	0.28	263,645
Dänemark	0.87	0.81	761,888
Frankreich	12.47	11.57	10,946,456
Deutschland	23.69	21.98	20,806,749
Italien	23.60	21.90	20,727,098
Luxemburg	-	-	37
Schweden	0.14	0.13	120,798
Schweiz	0.19	0.17	162,705
Vereinigte Staaten	20.57	19.09	18,066,649
Andere	25.12	23.30	22,054,626
	107.78	100.00	94,641,290

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 03/07/2019	230,000	230,003	2.48
France (Republic of) 0% 09/10/2019	730,000	731,150	7.88
France (Republic of) 0% 20/11/2019	950,000	952,100	10.26
France (Republic of) 0% 23/10/2019	950,000	951,672	10.26
France (Republic of) 0% 25/09/2019	720,000	720,979	7.77
France (Republic of) 0.01% 17/07/2019	870,000	870,204	9.38
France (Republic of) 0.01% 28/08/2019	810,000	810,733	8.74
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	190,000	190,099	2.05
Italy (Republic of) 1.05% 01/12/2019	320,000	321,541	3.47
Italy (Republic of) 1.5% 01/08/2019	730,000	731,048	7.88
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	428,519	430,915	4.65
Italy (Republic of) 4.25% 01/09/2019	1,610,000	1,621,769	17.48
		8,562,213	92.30

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

8,562,213 92.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

Bnp Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT	40,522	387,390	4.18
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Dist)	7,993	189,672	2.04
		577,062	6.22

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

577,062 6.22

Wertpapieranlagen insgesamt

9,139,275 98.52

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		345,873	3.73
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(208,243)	(2.25)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

9,276,905 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	92.30
Offene Investmentfonds	6.22
	98.52

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	6.00	56.78	5,266,841
Irland	0.22	2.04	189,672
Italien	3.75	35.52	3,295,372
Luxemburg	0.44	4.18	387,390
Andere	0.16	1.48	137,630
	10.57	100.00	9,276,905

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 01/07/2019	26,827,000,000	248,997,586	20.81
Japan (Government of) 0% 05/08/2019	6,000,000,000	55,698,478	4.66
Japan (Government of) 0% 08/07/2019	33,000,000,000	306,299,359	25.60
Japan (Government of) 0% 10/10/2019	10,300,000,000	95,653,865	8.00
Japan (Government of) 0% 13/08/2019	15,000,000,000	139,250,650	11.64
Japan (Government of) 0% 19/08/2019	5,450,000,000	50,595,870	4.23
Japan (Government of) 0% 22/07/2019	11,400,000,000	105,817,268	8.85
Japan (Government of) 0% 22/07/2019	9,000,000,000	83,545,628	6.99
Japan (Government of) 0% 24/09/2019	4,000,000,000	37,137,108	3.11
Japan (Government of) 0% 29/07/2019	7,600,000,000	70,550,065	5.90
Japan (Government of) 0% 30/09/2019	20,000,000,000	185,679,599	15.53
	1,379,225,476	115.32	

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0.01% 30/07/2019	38,000,000	37,934,569	3.17
	37,934,569	3.17	

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

Wertpapieranlagen insgesamt

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	26,372,069	2.21
Kontokorrentkredit	(5,764,338)	(0.48)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(241,786,595)	(20.22)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,195,981,181	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	115.32
Banken	3.17
	118.49

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	1,379.23	115.32	1,379,225,476
Vereinigte Staaten	37.93	3.17	37,934,569
Andere	(221.18)	(18.49)	(221,178,864)
	1,195.98	100.00	1,195,981,181

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens

I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

JPY Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 05/08/2019	1,500,000,000	13,924,619	13.54
Japan (Government of) 0% 10/09/2019	1,500,000,000	13,926,708	13.54
Japan (Government of) 0% 10/10/2019	2,000,000,000	18,573,566	18.05
Japan (Government of) 0% 13/08/2019	1,500,000,000	13,924,968	13.54
Japan (Government of) 0% 19/08/2019	1,500,000,000	13,925,469	13.54
Japan (Government of) 0% 29/07/2019	450,000,000	4,177,306	4.06
		78,452,636	76.27

USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0.01% 23/07/2019	8,000,000	7,989,928	7.77
		7,989,928	7.77

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		86,442,564	84.04

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

JPY Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 20/09/2019	2,000,000,000	18,570,150	18.05
		18,570,150	18.05

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		18,570,150	18.05

Wertpapieranlagen insgesamt		105,012,714	102.09

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		570,816	0.55
Kontokorrentkredit		(791,346)	(0.77)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,925,486)	(1.87)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		102,866,698	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

(*) Diese Klassifizierung umfasst die Wertpapiere, die nicht zum offiziellen Börsenhandel zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

Aufgliederung zum 30. Juni 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	94.32
Banken	7.77
	102.09

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	97.02	94.32	97,022,786
Vereinigte Staaten	7.99	7.77	7,989,928
Andere	(2.15)	(2.09)	(2,146,016)
	102.86	100.00	102,866,698

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines

a) Ausführliche Angaben zur SICAV

AXA World Funds (die „SICAV“) ist eine in Luxemburg ansässige SICAV mit mehreren Teilfonds, die als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ gemäß dem Gesetz des Großherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 in seiner gültigen Fassung (das „Gesetz von 1915“) organisiert ist. Die Gesellschaft erfüllt die Kriterien gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „Gesetz“) über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in seiner gültigen Fassung. Die USt-IdNr. ist LU 216 82 319.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat bestätigt, dass er den ALFI-Verhaltenskodex und die darin beschriebenen Unternehmensführungsstandards einhält.

Die Verwaltungsgesellschaft (AXA Funds Management S.A.) wurde am 21. November 1989 für einen unbestimmten Zeitraum gegründet und ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B-32.223 eingetragen. Ihre Satzung wurde am 26. Januar 1990 im „Mémorial“ veröffentlicht. Die konsolidierte Satzung wurde letztmals am 7. März 2015 beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt. Die MwSt.-Nr. ist LU 197 76.305.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner gültigen Fassung registriert.

AXA Funds Management S.A. ist eine Aktiengesellschaft („société anonyme“) nach luxemburgischem Recht. Ihr Aktienkapital beträgt EUR 925,345.84.

b) 2019 Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse

Im Berichtsjahr In der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2019 sind folgende Ereignisse eingetreten:

- **AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap** wurde am 11. März 2019 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral** wurde am 21. Mai 2019 aufgelegt.

c) Liste der Teilfonds

Bitte beachten Sie, dass die Liste der Teilfonds im Abschnitt „Vertrieb im Ausland“ angegeben ist. Zum 30. Juni 2019 besteht die SICAV aus 76 aktiven Teilfonds.

d) Aufstellung der Anteilklassen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 waren die nachstehend aufgeführten Anteilklassen die einzigen Anteilklassen, die im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegt wurden und zum Ende des Berichtszeitraums noch in folgenden Teilfonds aktiv waren:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

- LU1719066794: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1719066877: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds – Framlington Women Empowerment

- LU1737505955: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1737506177: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1557120232: Klasse "I" – Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

- LU1398139797: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU1398141777: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds – Framlington Clean Economy

- LU1914342180: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1914342420: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1914342933: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

- LU1694772481: Klasse "ZF" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1694772309: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1694772648: Klasse "ZF" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU1987812747: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR Hedged

AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)

- LU1937143664: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR PF
- LU1937143748: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR PF

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

- LU1881744186: Klasse "U" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds – Framlington Fintech

- LU1914339988: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1914340218: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

- LU1830284052: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1830284136: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - Framlington Robotech

- LU1987917330: Klasse "ZF" - Thesaurierend in CHF
- LU1670743324: Klasse "ZF" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1987914154: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1670743241: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1987914402: Klasse "ZF" - Thesaurierend in GBP
- LU1670743167: Klasse "ZF" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Euro 10 + LT

- LU1002647060: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

- LU1670744306: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Multi Credit

- LU1789476485: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged PF

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

- LU1790048877: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU1640686256: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP Hedged

AXA World Funds – Global Strategic Bonds

- LU1819502185: Klasse "U" - Thesaurierend in USD
- LU1819502268: Klasse "U" - Ausschüttend vierteljährlich in USD

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

- LU1435403750: Klasse "F" - Ausschüttend in CHF Hedged
- LU1881743964: Klasse "U" - Thesaurierend in USD
- LU1881743964: Klasse "U" - Ausschüttend in USD

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

- LU0619172413: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP Hedged

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319657299: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1319658008: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1881743535: Klasse "UA" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

- LU1954530801: Klasse "I" - Thesaurierend in SGD

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

- LU1598028410: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)

- LU1951329926: Klasse "IX" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR PF
- LU1951330007: Klasse "IX" - Ausschüttend vierteljährlich in USD PF
- LU1951330346: Klasse "ZI" - Thesaurierend in EUR PF
- LU1951330429: Klasse "ZI" - Thesaurierend in USD PF

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 wurden in folgenden Teilfonds Anteilsklassen liquidiert:

AXA World Funds - Euro Credit Plus

- LU0503838731: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Redex

AXA World Funds - Global Credit Bonds

- LU1527608688: Klasse "G" - Thesaurierend in USD

Die nachstehend aufgeführten Anteilsklassen entsprechend den verschiedenen Typen von Klassen, die derzeit in der SICAV verfügbar sind. Der Abschnitt „Statistische Daten – Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil“ gibt für jeden Teilfonds die zum Berichtszeitpunkt erhältlichen Anteilsklassen an.

Anteile der Klasse „A“

Die Anteile der Klasse „A“ (einschließlich A FXO) sind für alle Anleger bestimmt.

Anteile der Klasse „AX“

Die Anteile der Klasse „AX“ werden nur der AXA-Gruppe angeboten.

Anteile der Klasse „BX“

Die „BX“-Anteilsklassen der Teilfonds AXA World Funds - Global Optimal Income und AXA World Funds - Euro Bonds sind für Anteilinhaber des AXA Luxembourg Fund nach dem Inkrafttreten der Zusammenlegung am 12. Dezember 2014 bestimmt.

Anteile der Klasse „E“

Die Anteile der Klasse „E“ sind für alle Anleger bestimmt. Für die Anteile der Klasse „E“ wird kein Ausgabeaufschlag berechnet. Zusätzlich zur jährlichen Verwaltungsgebühr wird je nach Teilfonds eine jährliche Vertriebsgebühr für E-Anteile von 0.25% bis maximal 1.00% des Nettovermögens der Anteile der Klasse E erhoben. Anteilinhaber können Anteile der Klasse „E“ in eine andere Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds nur mit der vorherigen Genehmigung der Gesellschaft umschichten.

Anteile der Klasse „EX“

Anteile der Klasse „EX“ sind nur für Mitarbeiter von AXA Investment Managers Chorus (ohne Verwaltungsratsmitglieder) bestimmt. Anteile der Klasse „EX“ in eine andere Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds nur mit der vorherigen Genehmigung der Gesellschaft umschichten.

Anteile der Klasse „F“

Anteile der Klasse „F“ sind ausschließlich über (i) bestimmte Vertriebsgesellschaften, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben, und (ii) für andere Anleger nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „G“

Anteile der Klasse „G“ sind für alle Anleger bestimmt. Anteile der Klasse „G“ sind ausschließlich über (i) bestimmte Vertriebsgesellschaften, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben, und (ii) für andere Anleger nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Anteile der Klasse „G“ werden an dem Tag, nachdem der Schwellenwert von 100,000,000 GBP erreicht oder überschritten wird, für Zeichnungen geschlossen. Die Gesellschaft behält sich jedoch das Recht vor, die Anteilklassse „G“ bereits vor Erreichen des Schwellenwerts von 100,000,000 GBP für Zeichnungen zu schließen.

Anteile der Klasse „HK“

Anteile der Klasse „HK“ werden nur Anlegern in Hongkong von den Vertriebsstellen in Hongkong angeboten.

Anteile der Klasse „I“

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, nach seinem alleinigen Ermessen Anteile der Klasse „I“ (einschließlich I FXO) auszugeben. Anteile der Klasse „I“ (einschließlich I FXO) werden nur institutionellen Anlegern, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

Anteile der Klasse „IX“

Anteile der Klasse „IX“ werden nur institutionellen Anlegern der AXA-Gruppe angeboten.

Anteile der Klasse „J“

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, nach seinem alleinigen Ermessen Anteile der Klasse „J“ auszugeben. Anteile der Klasse „J“ werden nur in Japan ansässigen institutionellen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „L“

Anteile der Klasse „L“ werden nur über Finanzintermediäre im Vereinigten Königreich angeboten, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commission) behalten dürfen.

Anteile der Klasse „M“

Anteile der Klasse „M“ werden nur mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats angeboten und (i) von AXA Investment Managers oder ihren Tochtergesellschaften gehalten, um sie im Rahmen von institutionellen Mandaten oder Anlageverwaltungsverträgen für einen bestimmten Fonds, die mit der AXA-Gruppe abgeschlossen wurden, zu verwenden, oder (ii) von institutionellen Anlegern gehalten, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

Anteile der Klasse „S“

Anteile der Klasse „S“ werden ausschließlich von der Vertriebsstelle „HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Niederlassungen in Hongkong und Singapur“ in Asien ansässigen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „T“

Anteile der Klasse „T“ werden nur Anlegern in Taiwan von den Vertriebsstellen in Taiwan angeboten.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „U“

Anteile der Klasse „U“ werden nur Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Amerika (Regionen in Nord- und Südamerika, einschließlich der Vereinigten Staaten) angeboten.

Class „UA“ Shares

Anteile der Klasse „UA“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt

Anteile der Klasse „UF“

Anteile der Klasse „UF“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt, und (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „X“

Anteile der Klasse „X“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt und zeichnen sich durch einen hohen Mindesterstzeichnungsbetrag aus.

Anteile der Klasse „ZF“

Anteile der Klasse „ZF“ werden nur über größere Finanzintermediäre (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „ZI“

Anteile der Klasse „ZI“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt.

Ausschüttende und thesaurierende Anteile

Die Anteilsklassen sind des Weiteren in thesaurierende und ausschüttende Anteile unterteilt. Diese Anteile unterscheiden sich durch ihre Ausschüttungspolitik, wobei Anteile der ersten Kategorie die Erträge wieder anlegen, während bei Anteilen der zweiten Kategorie die Erträge ausgeschüttet werden. Das Vermögen dieser beiden Kategorien wird zusammengefasst.

„Redex (Reduzierung der Durationsposition)“-Anteilsklassen

Das zugrunde liegende Anlageziel der Redex-Anteilsklassen besteht wie bei den anderen Anteilsklassen der Teilfonds im Erreichen des Anlageziels des Teilfonds bei - nur im Falle der betreffenden Anteilsklassen - gleichzeitiger Verringerung des mit einem Anstieg oder einem Abfallen der Zinskurven verbundenen Risikos. Das Management einer solchen Overlay-Strategie erfolgt über die Nachbildung börsennotierter Derivate.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

„Redex (Reduzierung der Durationsposition)“-Anteilsklassen (Fortsetzung)

Soweit anwendbar, darf das Unternehmen bei REDEX-Anteilsklassen in folgenden börslich oder außerbörslich gehandelten Finanzinstrumenten anlegen:

- Börslich oder außerbörslich gehandelte Terminkontrakte,
- Pensionsgeschäfte und
- Wertpapierleihgeschäfte.

Entsprechend der von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ESMA veröffentlichten Stellungnahme Nr. 34-43-296 über die Anteilsklassen von OGAW (die „Stellungnahme“) hat der Verwaltungsrat entschieden, dass die Redex-Anteilsklassen nicht den in der Stellungnahme ausgeführten Grundsätzen entsprechen. Zudem beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, die Redex-Anteilsklassen in andere verfügbare Anteilsklassen umzutauschen. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat ferner beschlossen, die Redex-Anteilsklassen zum 31. Juli 2017 für die Zeichnung durch neue Anleger zu schließen und diese Anteilsklassen zum 31. Juli 2018 für alle Anleger, einschließlich bestehender Anleger, zu schließen.

Anteilsklassen mit der Bezeichnung „Hedged“

Ein Teilfonds kann eine Anteilsklasse in währungsgesicherter Form ausgeben, was bedeutet, dass die abgesicherte Version der Anteilsklasse auf eine Währung lautet, die von der Referenzwährung des Teilfonds abweicht, und gegenüber dieser Währung abgesichert ist. Das Währungsrisiko des NIW des Teilfonds wird in Bezug auf die Währung der abgesicherten Anteilsklasse zu mindestens 95% abgesichert. Abgesicherte Anteilsklassen werden mit dem Zusatz „Hedged“ gekennzeichnet.

Alle Kosten, die eindeutig mit dem Anbieten der jeweiligen abgesicherten Anteilsklasse verbunden sind (wie Währungssicherungs- und Devisenumtauschkosten), werden der betreffenden Anteilsklasse belastet.

Wenn Anleger in eine abgesicherte Anteilsklasse investieren, könnten sie Verluste aus Wechselkursschwankungen erleiden, soweit die Absicherung der Anteilsklasse unvollkommen ist, und sie geben potenzielle Gewinne auf, die sich aus Wechselkursschwankungen ergeben, soweit die Absicherung wirksam ist.

e) Startkapital von der AXA-Gruppe

Anteile eines Teilfonds können entweder von einem französischen Fonds, dessen Mehrheitsaktionär AXA Investment Managers ist (nachfolgend der „AXA IM Fonds“), oder von Unternehmen der AXA-Unternehmensgruppe oder von Investmentfonds, die von Anlageverwaltungsgesellschaften verwaltet werden, an denen die AXA IM-Gruppe direkt oder indirekt beteiligt ist („von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds“), gehalten werden, um eine Erfolgs- und Erfahrungsgeschichte aufzubauen oder den Teilfonds auf bestimmte Art und Weise zu vermarkten.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

e) Startkapital von der AXA-Gruppe (Fortsetzung)

AXA IM Fund und/oder Unternehmen der AXA IM-Gruppe und/oder von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds können ihre Anteile am Teilfonds jederzeit zurückgeben, was zu einem beträchtlichen Rückgang des Gesamtvermögens des Teilfonds und/oder einer Umstrukturierung des Teilfonds, die unter anderem die Auflösung des Teilfonds oder seine Zusammenlegung mit einem anderen Fonds zur Folge haben kann, führen kann. In diesem Fall werden besondere Regeln, welche die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf eine faire Behandlung der Anteilinhaber des Teilfonds aufgestellt hat, angewendet.

Die vorstehenden Angaben schließen nicht aus, dass Anteile eines Teilfonds von anderen Anlegern einschließlich Startkapitalgebern gehalten werden.

f) Ausschüttend

Bei ausschüttenden Anteilen kann zugunsten der Inhaber eine Dividende gezahlt werden. In diesem Fall werden die Dividenden aus den Ertragszuwächsen und/oder aus den realisierten Veräußerungsgewinnen oder aus anderen für Ausschüttungen zur Verfügung stehenden Mitteln gezahlt. Kein Teilfonds zahlt eine Dividende, wenn das Vermögen der SICAV unter dem erforderlichen Mindestkapital liegt oder die Zahlung der Dividende zur Folge hätte, dass das erforderliche Mindestkapital unterschritten wird.

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den im Großherzogtum Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

Zum 30. Juni 2019, belief sich der Gesamtbetrag der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf 164,180,066 EUR daher würde der kombinierte NIW zum Jahresende ohne gegenseitige Anlagen insgesamt 31,265,435,542 EUR betragen.

b) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und die Abschlüsse lauten auf die Referenzwährungen der einzelnen Teilfonds.

Transaktionen in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds werden anhand des am Transaktionstag gültigen Wechselkurses in die entsprechende Währung des Teilfonds umgerechnet.

Auf andere Währungen lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu dem am Bilanzstichtag zuletzt verfügbaren Wechselkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

Für alle anderen Teilfonds des AXA World Funds wurden zur Berechnung des Nettoinventarwerts und zur Zusammenfassung der Nettoinventarwerte aller Teilfonds folgende Wechselkurse verwendet:

28/06/2019								
1 EUR =	48.26578	ARS	1 EUR =	16,088.40280	IDR	1 EUR =	4.73035	RON
1 EUR =	1.6228	AUD	1 EUR =	4.06159	ILS	1 EUR =	117.90001	RSD
1 EUR =	4.36462	BRL	1 EUR =	78.60855	INR	1 EUR =	71.82984	RUB
1 EUR =	1.48813	CAD	1 EUR =	122.69436	JPY	1 EUR =	10.56602	SEK
1 EUR =	1.11033	CHF	1 EUR =	1,314.91589	KRW	1 EUR =	1.54074	SGD
1 EUR =	7.82698	CNH	1 EUR =	433.45591	KZT	1 EUR =	34.92416	THB
1 EUR =	7.82162	CNY	1 EUR =	21.87823	MXN	1 EUR =	35.37057	TWD
1 EUR =	25.44405	CZK	1 EUR =	409.96815	NGN	1 EUR =	29.78532	UAH
1 EUR =	7.4637	DKK	1 EUR =	9.70947	NOK	1 EUR =	1.13880	USD
1 EUR =	19.01227	EGP	1 EUR =	1.69553	NZD	1 EUR =	40.11994	UYU
1 EUR =	0.89479	GBP	1 EUR =	3.74432	PEN	1 EUR =	16.05851	ZAR
1 EUR =	8.89688	HKD	1 EUR =	58.34644	PHP			
1 EUR =	322.7752	HUF	1 EUR =	4.24681	PLN			

c) Zusammengefasste Zahlen

Die zusammengefasste Aufstellung des Nettovermögens, die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und die zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind in EUR ausgedrückt und dienen ausschließlich Informationszwecken.

d) Bewertung der Anlagen

Die Vermögenswerte der SICAV werden wie folgt bewertet:

Liquide Mittel werden zum Nennwert mit aufgelaufenen Zinsen bewertet. Bei kurzfristigen Instrumenten (insbesondere Diskontinstrumenten) mit einer Laufzeit von weniger als 90 Tagen wird der Wert des Instruments auf Basis der Nettoeinstandskosten schrittweise an den Rückkaufspreis angepasst; die auf Basis der Nettoeinstandskosten berechnete Rendite bleibt hingegen unverändert. Sollte sich eine wesentliche Änderung der Marktbedingungen ergeben, wird die Bewertungsbasis an die neuen Markttrenditen angepasst.

Wertpapiere, die zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum Schlusskurs an diesem Markt bewertet. Wird eine Anlage an mehreren Märkten notiert oder gehandelt, ist der Schlusskurs an dem Markt, der den Hauptmarkt für diese Anlage darstellt, ausschlaggebend.

Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Marktpreis bewertet.

Anlagen, für die kein Kurs erhältlich ist oder für die der im ersten und dritten Absatz genannte Kurs nicht repräsentativ für den Marktwert ist, werden vom Verwaltungsrat der SICAV vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet.

Der Abschluss wurde auf Grundlage des am 28. Juni 2019 berechneten Nettoinventarwerts erstellt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

e) Einstandskosten von Anlagen

Die Einstandskosten der auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Anlagen werden anhand der am Kauftag geltenden Wechselkurse in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet.

f) Beim Verkauf von Anlagen realisierte Kursgewinne/(-verluste)

Beim Verkauf von Anlagen realisierte Kursgewinne/(-verluste) werden anhand der durchschnittlichen Einstandskosten der verkauften Anlagen ermittelt.

g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Offene Devisentermingeschäfte werden am Stichtag anhand der Devisenterminkurse für die Restlaufzeit bewertet. Alle nicht realisierten Kursgewinne und -verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten und Optionen

Offene Terminkontrakte und börsengehandelte Optionen werden am Schlusstag anhand des letzten verfügbaren Verkaufspreises für das betreffende Instrument bewertet. Alle nicht realisierten Gewinne und Verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

i) Bewertung von Differenzkontrakten

Differenzkontrakte („CFD“) werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.

j) Bewertung von Swapverträgen

Bei einem Swap handelt es sich um eine Vereinbarung, bei der sich zwei Parteien verpflichten, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Zahlungsströmen zu tauschen, die auf der Grundlage oder in Bezug auf Veränderungen bestimmter Kurse oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines zugrunde liegenden Vermögenswertes berechnet werden. Die Zahlungsströme werden normalerweise gegeneinander aufgerechnet, wobei die Differenz von der einen Partei an die andere gezahlt wird. Risiken können daraus entstehen, dass die andere an dem Swapvertrag beteiligte Partei die vertraglichen Bestimmungen nicht einhält. Der durch den Vertragsbruch einer Gegenpartei entstehende Verlust ist im Allgemeinen auf die von der SICAV zu erhaltende Nettozahlung und/oder den Endwert bei Ablauf des Vertrages begrenzt.

Die SICAV bewertet daher bei der Einschätzung des potenziellen Kreditrisikos die Kreditwürdigkeit jeder Gegenpartei, mit der ein Swapvertrag abgeschlossen wird. Darüber hinaus können sich Risiken aus Schwankungen der Zinssätze oder des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Indizes ergeben.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Bewertung von Swapverträgen (Fortsetzung)

Die SICAV hat Performance-Swap-Verträge abgeschlossen, wonach die SICAV Zinsen auf einen nominellen Betrag erhält bzw. zahlt und die Wertentwicklung des zugrunde liegenden Index auf Basis desselben nominellen Betrags erhält bzw. zahlt. Die Zinsen laufen täglich auf, und die Indexentwicklung wird täglich erfasst. Der zu zahlende bzw. zu erhaltende Nettobetrag wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter den Posten „Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen“ und „Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen“ ausgewiesen.

Swap-Verträge werden zu ihrem Marktwert, der vorsichtig und nach Treu und Glauben von der SICAV bestimmt wird, bewertet.

Die von der SICAV gehaltenen unterschiedlichen Arten von Swaps und deren spezifische Merkmale sind wie folgt:

Credit Default Swaps (CDS) sind zweiseitige Finanzkontrakte, bei denen ein Kontrahent (der Sicherungsnehmer) im Gegenzug für eine Eventual-Zahlungsverpflichtung des Sicherungsgebers nach einem Kreditereignis eines Referenzemittenten eine regelmäßige Gebühr an den Sicherungsgeber zahlt. Der Sicherungsnehmer erwirbt das Recht, bei Eintritt eines Kreditereignisses eine bestimmte Anleihe oder andere bezeichnete Referenzobligationen, die vom Referenzemittenten begeben wurden, zu deren Nennwert zu verkaufen, oder das Recht, die Differenz zwischen dem Nennwert und dem Marktkurs dieser Anleihe oder anderen bezeichneten Referenzobligation (oder einem anderen bezeichneten Referenz- oder Ausübungskurs) zu erhalten.

Ein Variance Swap ist ein OTC-Derivat, das es dem Anleger gestattet, ein Engagement in der Varianz (Volatilität zum Quadrat) eines Basiswerts zu erreichen und insbesondere die zukünftige realisierte (oder historische) Volatilität gegen die aktuelle implizite Volatilität zu tauschen. Ein Forward Variance Swap ist eine Variante des Variance Swap, bei der das erste Fixing auf ein künftiges Datum statt auf das Kassadatum festgelegt wird.

Ein Total Return Swap (TRS) ist eine Vereinbarung, die Gesamtpurpose einer Anleihe oder eines anderen Basiswerts (Aktie, Index etc.) gegen einen Referenzzinssatz zuzüglich eines Spread auszutauschen. Die Gesamtpurpose beinhaltet je nach Art des jeweiligen Basiswerts die Zinskupons, Dividenden sowie Gewinne und Verluste auf den Basiswert während der Laufzeit des Kontrakts. Das Risiko bei dieser Art von Vereinbarung hängt damit zusammen, dass der Nutzen für jeden Kontrahenten davon abhängt, wie sich der Basiswert mit der Zeit entwickelt, was zum Zeitpunkt des Abschlusses der Vereinbarung unbekannt ist.

Zinsswaps sind Swap-Verträge, bei denen die Parteien einen festen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und festem Zinssatz) gegen einen variablen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und variablem Zinssatz) und umgekehrt tauschen.

k) Dividendenerträge

Dividenden werden auf Basis des Ex-Dividenden-Datums abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern verbucht.

l) Zinserträge

Zinserträge werden täglich nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern verbucht (Zinsen aus dem Wertpapierbestand, Zinsen aus Einlagen und Zinsen aus Sichteinlagenkonten und Erträge aus Wertpapierleihe).

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

m) Swing Pricing

Wenn die Nettozeichnungen und -rücknahmen auf Basis des letzten verfügbaren NIW an einem Bewertungstag einen bestimmten maximalen Anteil am Wert eines Teilfonds oder einer Anteilsklasse an diesem Bewertungstag übersteigen, der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und regelmäßig überprüft wird, so kann der NIW nach oben oder unten angepasst werden, um den Handels- und sonstigen Kosten Rechnung zu tragen, die als beim Kauf oder Verkauf der Vermögenswerte zur Bedienung der täglichen Nettotransaktionen angefallen angesehen werden. Die Verwaltungsgesellschaft kann einen Swing-Pricing-Mechanismus für alle Teilfonds oder Anlageklassen anwenden. Der Umfang der Preisanpassung wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und liegt bei maximal 2% des NIW.

Zum Ende des Berichtszeitraums wurde der Nettoinventarwert folgender Teilfonds angepasst:

- AXA World Funds - Framlington Eurozone
- AXA World Funds - Framlington Eurozone RI
- AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities
- AXA World Funds - Framlington Europe Microcap
- AXA World Funds - Framlington American Growth
- AXA World Funds - Framlington Global Small Cap
- AXA World Funds - Framlington Switzerland
- AXA World Funds - Euro Sustainable Credit
- AXA World Funds - Euro Credit Plus
- AXA World Funds - US High Yield Bonds

Der in der Aufstellung des Nettovermögens angegebene Nettoinventarwert zum 28. Juni 2019 beinhaltet keine Swing-Pricing-Anpassung. Der im Abschnitt Statistik angegebene Nettoinventarwert pro Anteil zum 28. Juni 2019 beinhaltet die Swing-Pricing-Anpassung.

n) Kapitalertragsteuer

Einige Staaten üben erheblichen Einfluss auf den privatwirtschaftlichen Sektor aus, und die Anlagen können von politischer und wirtschaftlicher Instabilität betroffen sein. Bei negativen sozialen und politischen Bedingungen haben Regierungen Enteignungen, konfiskatorische Steuern, Verstaatlichungen, Eingriffe in die Wertpapiermärkte und die Handelsabwicklung sowie die Verhängung von Beschränkungen für ausländische Investitionen und Devisenkontrollen beschlossen. Dies könnte sich in der Zukunft wiederholen. Zusätzlich zu Quellensteuern auf Anlageerträge könnten einige Schwellenländer ausländische Anleger mit gestaffelten Kapitalertragsteuern belasten. Die diesbezüglichen Beträge sind in der Aufstellung der Nettovermögenswerte als „Sonstige Aufwendungen“ ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 3: Besteuerung

Die SICAV ist ein in Luxemburg registrierter und ansässiger Investmentfonds und ist folglich, abgesehen von der Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“), von jeglicher Steuer befreit. Nach den geltenden Gesetzen und rechtlichen Bestimmungen unterliegt die SICAV der „Taxe d'abonnement“, die auf den Nettoinventarwert der SICAV am Ende des betreffenden Quartals berechnet wird und vierteljährlich zahlbar ist. Die SICAV zahlt einen Steuersatz von 0.05% auf das Vermögen, das mit den Privatanlegern vorbehaltenen Anteilen verbunden ist. Für das Vermögen, das mit den institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilen verbunden ist, und/oder für die Kurzläuferteilfonds und Geldmarktfonds gilt ein ermäßigter Steuersatz von 0.01%.

Für den Teil der SICAV, der in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits eine „Taxe d'abonnement“ gemäß den Bestimmungen des luxemburgischen Gesetzes gezahlt haben, entfällt die „Taxe d'abonnement“. Im Abschluss ist diese Steuer Bestandteil der erhobenen Dienstleistungsgebühr.

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren werden als Prozentsatz des Nettoinventarwertes pro Anteilklasse berechnet. Zum 30. Juni 2019, werden die folgenden maximalen Vertriebsgebühren erhoben:

Name des Teilfonds	Klasse A	Klasse AX	Klasse BX	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse I	Klasse IX	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse S	Klasse T	Klasse U	Klasse X	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Flexible Property	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.70%	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.875%	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse A	Klasse AX	Klasse BX	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse I	Klasse IX	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse S	Klasse T	Klasse U	Klasse X	Klasse ZI
AXA World Funds - Framlington Fintech	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.875%	-	-
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.875%	-	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Robotech	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.55%	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	- 0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	- 1.00%	-	-	-	-	- 0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	- 0.20%	-	-	-	-	-	- 0.45%	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.50%	-	-
AXA World Funds - Global Multi Credit	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse A	Klasse AX	Klasse BX	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse I	Klasse IX	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse S	Klasse T	Klasse U	Klasse X	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	- 1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	- 1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.625%	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	- 0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.45%	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	- 0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.40%	-	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	- 0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.50%	-	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.50%	-	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.45%	-	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	- 0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.45%	-	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.65%	-	-	-
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	- 0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.60%	-	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	- 0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.60%	-	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.50%	-	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.625%	-	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.675%	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Income	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - ManTRA CORE V	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, deren Höhe für jeden Teilfonds bzw. jede Anteilsklasse gesondert festgelegt wird. Die jährliche Verwaltungsgebühr wird als Prozentsatz des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds berechnet. Ausführliche Angaben sowie der Prozentsatz dieser Gebühr pro Anteilsklasse sind dem ausführlichen und dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Diese Gebühr wird täglich berechnet und fällt täglich an. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwaltungsgesellschaften gemäß den mit den verschiedenen Parteien abgeschlossenen Verträgen aus der Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgebühren werden teilweise zur Zahlung von Vergütungen für Vertriebstätigkeiten für den Fonds (Bestandsprovisionen) verwendet.

Zum 30. Juni 2019 galten folgende Sätze:

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Flexible Property		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.40%	1.40%
A Thesaurierend USD	1.40%	1.40%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.40%	1.40%
A Thesaurierend EUR	1.40%	1.40%
A Thesaurierend USD Hedged	1.40%	1.40%
A Ausschüttend EUR	1.40%	1.40%
AX Thesaurierend EUR	1.25%	1.40%
E Thesaurierend EUR	1.40%	1.40%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity		
A Thesaurierend CNH	1.75%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%
I Thesaurierend CNH	0.80%	0.80%
I Thesaurierend EUR	0.80%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.80%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Fortsetzung)		
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend GBP	0.75%	0.75%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
A Ausschüttend monatlich USD	1.50%	1.50%
I Thesaurierend HKD	0.60%	0.60%
I Thesaurierend SGD	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Clean Economy		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.75%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Fortsetzung)		
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend USD	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD Hedged	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities		
A Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
A Thesaurierend USD	1.75%	2.00%
A Ausschüttend EUR	1.75%	2.50%
A Ausschüttend monatlich USD	1.75%	2.50%
E Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.90%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.90%	1.00%
F Ausschüttend EUR	0.90%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.80%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.70%	0.80%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Eurozone		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.70%
I Ausschüttend EUR	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Europe		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Europe (Fortsetzung)		
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
F Ausschüttend EUR	0.90%	0.90%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.70%	0.90%
ZF Ausschüttend EUR	0.70%	0.90%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap		
A Thesaurierend EUR PF	2.00%	2.40%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap		
A Thesaurierend EUR PF	2.00%	2.00%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.00%
AXA World Funds - Framlington American Growth		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.70%
A Thesaurierend GBP	1.50%	1.70%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.70%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.70%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.85%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.70%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
A Thesaurierend GBP	1.50%	1.70%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.70%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.85%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
AXA World Funds - Framlington Fintech		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.20%	1.50%
E Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	0.60%	0.75%
F Thesaurierend EUR PF	0.60%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.70%	0.85%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.60%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	0.45%	0.50%
I Thesaurierend EUR PF	0.45%	0.50%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.60%
I Thesaurierend USD Hedged	0.55%	0.60%
I Ausschüttend EUR PF	0.45%	0.50%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.55%	0.60%
I Ausschüttend USD Hedged	0.55%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap (Fortsetzung)		
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
I Thesaurierend GBP	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.88%	0.88%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy		
A Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	2.00%
A Thesaurierend SGD	1.75%	2.00%
A Thesaurierend USD	1.75%	2.00%
E Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.90%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	1.00%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.90%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.90%	1.00%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Human Capital		
A Thesaurierend CHF	1.75%	2.00%
A Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
A Ausschüttend EUR	1.75%	2.00%
E Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.90%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.80%
I Ausschüttend EUR	0.70%	0.80%
ZF Thesaurierend EUR	0.70%	1.00%
ZF Ausschüttend EUR	0.70%	1.00%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources		
A Thesaurierend EUR PF	1.50%	2.50%
E Thesaurierend EUR PF	1.50%	2.50%
F Thesaurierend EUR PF	0.75%	1.50%
F Thesaurierend USD PF	0.75%	1.50%
I Thesaurierend EUR PF	0.60%	1.50%
I Thesaurierend USD PF	0.60%	1.50%
M Thesaurierend EUR PF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Italy		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Switzerland		
A Thesaurierend CHF	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend CHF	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%
F Ausschüttend CHF	0.75%	0.75%
M Thesaurierend CHF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Talents Global		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
S Thesaurierend USD	1.75%	1.75%
AXA World Funds - Framlington UK		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%
G Thesaurierend GBP	0.35%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
I Ausschüttend GBP	0.60%	0.60%
L Thesaurierend GBP	0.43%	0.60%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity		
A Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
A Ausschüttend EUR	0.45%	0.45%
F Thesaurierend EUR	0.25%	0.45%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
F Ausschüttend EUR	0.25%	0.45%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.19%	0.25%
I Thesaurierend EUR	0.19%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.19%	0.25%
I Thesaurierend GBP	0.19%	0.25%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.19%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.19%	0.25%
I Ausschüttend GBP	0.19%	0.25%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.25%	1.25%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.60%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (Fortsetzung)		
I Thesaurierend HKD Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
F Ausschüttend USD	0.60%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.28%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend HKD Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD	1.25%	1.25%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend CNH	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
I Thesaurierend HKD	0.70%	0.70%
I Thesaurierend SGD	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Thesaurierend EUR	0.65%	0.65%
A Thesaurierend USD Hedged	0.65%	0.65%
A Ausschüttend EUR	0.65%	0.65%
E Thesaurierend EUR	0.65%	0.65%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.50%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
X Thesaurierend CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration (Fortsetzung)		
X Thesaurierend USD Hedged	0.15%	0.15%
X Ausschüttend EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro 5-7		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.24%	0.45%
ZF Ausschüttend EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro 7-10		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro 10 + LT		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
BX Thesaurierend EUR	0.80%	0.80%
BX Ausschüttend EUR	0.80%	0.80%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.50%
F Ausschüttend EUR	0.40%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Bonds (Fortsetzung)		
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus		
A Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
A Ausschüttend EUR	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Ausschüttend EUR	0.50%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%
I Ausschüttend EUR	0.35%	0.35%
I Ausschüttend JPY Hedged	0.35%	0.35%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.36%	0.50%
ZF Ausschüttend EUR	0.36%	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return		
A Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%
A Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%
E Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%
F Thesaurierend EUR	0.55%	0.55%
F Thesaurierend USD Hedged	0.55%	0.55%
G Thesaurierend EUR	0.23%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Government Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
E Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.20%	0.20%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
A Ausschüttend EUR	0.50%	0.50%
E Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Thesaurierend EUR	0.30%	0.40%
F Ausschüttend EUR	0.30%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds (Fortsetzung)		
I Thesaurierend EUR Redex	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit		
A Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%
F Thesaurierend EUR	0.18%	0.18%
I Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - European High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR	1.20%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.20%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.60%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.50%	1.00%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Thesaurierend GBP Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Thesaurierend USD Hedged	0.75%	0.75%
A Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend USD Hedged	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
E Thesaurierend USD Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.45%	0.60%
F Thesaurierend USD Hedged	0.45%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD Hedged	0.40%	0.40%
I Ausschüttend USD Hedged	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Credit Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.60%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Multi Credit		
A Thesaurierend EUR Hedged PF	0.90%	0.90%
A Thesaurierend USD PF	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR Hedged PF	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD PF	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD PF	0.40%	0.40%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Green Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.45%	0.45%
F Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
F Thesaurierend USD Hedged	0.45%	0.45%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD Hedged	0.40%	0.40%
I Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend AUD Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend USD	0.15%	0.15%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.15%	0.15%
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.85%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.85%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.85%
F Ausschüttend USD	0.75%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.65%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.65%	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)		
F Ausschüttend USD	0.65%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.60%	0.60%
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Thesaurierend EUR Redex	0.60%	0.60%
A Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend SGD Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend USD Hedged Redex	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR Redex	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR Redex	0.60%	0.60%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.35%	0.45%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
F Thesaurierend EUR Redex	0.35%	0.45%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.35%	0.45%
F Thesaurierend USD Hedged	0.35%	0.45%
F Ausschüttend EUR	0.35%	0.45%
F Ausschüttend EUR Redex	0.35%	0.45%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR Redex	0.30%	0.30%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Thesaurierend USD Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend USD Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Ausschüttend AUD Hedged	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Ausschüttend USD Hedged	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.24%	0.45%
ZF Ausschüttend EUR	0.24%	0.45%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.65%
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.65%
A Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.65%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.65%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.35%	0.50%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.50%
F Ausschüttend EUR	0.35%	0.50%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.35%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.35%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.30%	0.35%
I Thesaurierend USD Hedged	0.30%	0.35%
ZF Thesaurierend EUR	0.29%	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Ausschüttend USD	0.50%	0.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%	0.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.30%	0.30%
F Thesaurierend USD	0.30%	0.30%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Ausschüttend USD	0.30%	0.30%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
I Ausschüttend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend USD	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.30%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
E Ausschüttend EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.40%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD	0.40%	0.40%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Fortsetzung)		
I Ausschüttend GBP Hedged	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.55%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%	0.50%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - US Corporate Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
A Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.40%	0.40%
F Thesaurierend USD	0.40%	0.40%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend USD	0.30%	0.30%
I Ausschüttend USD	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.65%
A Thesaurierend USD	0.65%	0.65%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.65%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.35%	0.35%
F Thesaurierend USD	0.35%	0.35%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.25%	0.25%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG (Fortsetzung)		
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
U Ausschüttend USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
A Thesaurierend USD	1.30%	1.30%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Thesaurierend USD	0.65%	0.65%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.65%	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.80%	1.80%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.40%	1.40%
I Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	0.85%	1.30%
I Thesaurierend USD	1.30%	0.85%
I Thesaurierend USD PF	0.85%	1.30%
AXA World Funds - US High Yield Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.20%	1.50%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.50%
A Ausschüttend USD	1.20%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.20%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.60%	1.00%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.60%	1.00%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend USD	0.50%	1.00%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Ausschüttend monatlich USD	0.50%	1.00%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Ausschüttend USD	0.50%	1.00%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
T Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.75%	0.75%
I Ausschüttend USD	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
UA Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.75%
UF Thesaurierend USD	0.45%	0.75%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.45%	0.75%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Thesaurierend GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Thesaurierend USD	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend USD	0.45%	0.70%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.60%	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)		
F Ausschüttend USD	0.60%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend SGD	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus		
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
E Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
G Thesaurierend EUR	0.20%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Global Income Generation		
A Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.25%	1.25%
F Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Robotech		
A Thesaurierend CHF	1.50%	1.50%
A Thesaurierend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Robotech (Fortsetzung)		
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend GBP	0.75%	0.75%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend CHF	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend GBP	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend USD	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Optimal Income		
A Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.20%
A Ausschüttend EUR PF	1.20%	1.20%
E Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.20%
F Thesaurierend EUR PF	0.60%	0.60%
F Ausschüttend EUR PF	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR PF	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR PF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.25%	1.50%
A Ausschüttend EUR PF	1.25%	1.50%
AX Thesaurierend EUR PF	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.50%
F Thesaurierend EUR PF	0.65%	0.75%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.65%	0.75%
AXA World Funds - Global Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
A Ausschüttend EUR	1.20%	1.20%
AX Thesaurierend EUR	1.70%	2.00%
BX Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
BX Ausschüttend EUR	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
F Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend CHF Hedged PF	2.30%	2.20%
A Thesaurierend EUR Hedged PF	2.25%	2.20%
A Thesaurierend USD PF	2.20%	2.20%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	1.40%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged PF	1.35%	1.30%
F Thesaurierend GBP Hedged PF	1.30%	1.30%
F Thesaurierend USD PF	1.30%	1.30%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	1.30%	1.20%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.25%	1.20%
I Thesaurierend GBP Hedged PF	1.20%	1.20%
I Thesaurierend USD PF	1.20%	1.20%
I Ausschüttend EUR Hedged PF	1.25%	1.20%
I Ausschüttend USD PF	1.20%	1.20%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	1.05%	1.00%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	1.00%	1.00%
M Thesaurierend USD PF	0.00%	0.00%
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	1.10%	1.00%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.05%	1.00%
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	1.00%	1.00%
ZI Thesaurierend USD PF	1.00%	1.00%
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	1.05%	1.00%
ZI Ausschüttend USD PF	1.00%	1.00%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral		
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	0.75%	0.85%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	0.75%	0.85%
ZI Thesaurierend EUR PF	0.75%	0.85%
ZI Thesaurierend USD PF	0.75%	0.85%
AXA World Funds - ManTRA CORE V		
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Thesaurierend USD Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%

Für alle Anteile der Klasse M gilt eine Verwaltungsgebühr von 0.00%. Für diese Klasse gelten individuelle Verwaltungsgebühren- oder Vergütungsvereinbarungen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Die Retrozession der Verwaltungsgebühr, die auf Vermögenswerte erhoben wird, welche in andere OGAW oder OGA investiert werden, wird täglich berechnet und läuft täglich auf und wird jeder Anteilsklasse zurückerstattet. Diese Retrozession stellt einen teilweisen Nachlass oder eine vollständige Rückerstattung der von den zugrunde liegenden OGAW oder OGA erhobenen Verwaltungsgebühren dar. Die Retrozessionen auf Verwaltungsgebühren werden für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Rückerstattung von Verwaltungsgebühren“ verbucht.

Wie im Verkaufsprospekt dargelegt, investieren die Teilfonds nicht in zugrunde liegende OGA, die selbst einer Verwaltungsgebühr von über 3% unterliegen.

Zum 30. Juni 2019, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
AXA Court Terme Dollar I Thesaurierend USD	0.20%
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
AXA World Funds - Global Green Bonds M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR	0.00%
Hedged	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
ETFS Ex-Agriculture & Livestock	0.49%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Thesaurierend EUR PF	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Thesaurierend EUR	1.40%
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation I Thesaurierend EUR	0.60%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Thesaurierend EUR	1.40%
Riverstone Energy Ltd	1.50%
AXA World Funds - Optimal Absolute	
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds – ManTRA Core V	
BNP Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped QD - Distribution	0.28%
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Dist)	0.59%

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen

Die Haupt-Anlageverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für die nachstehenden Teilfonds oder Anteilsklassen zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren eine erfolgsabhängige Vergütung zu erhalten. Diese Vergütung beruht auf der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex und wird gemäß den Erläuterungen in den Anhängen zu den jeweiligen Teilfonds im ausführlichen Verkaufsprospekt vom Januar 2019 berechnet.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird für jedes Bezugsjahr gemäß den Erläuterungen im ausführlichen Verkaufsprospekt vom Januar 2019 berechnet, sie läuft täglich auf und wird am Ende eines jeden Rechnungsjahres gezahlt.

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 30. Juni 2019:

	Erfolgsab-hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap		
A Thesaurierend EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap
F Thesaurierend EUR PF		
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR PF	20%	MSCI Europe ex UK
F Thesaurierend EUR PF		Microcap converted in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Thesaurierend EUR PF		
E Thesaurierend EUR PF		Thomson Reuters
F Thesaurierend EUR PF	10%	Convertible Global Focus
I Thesaurierend EUR PF		Hedged EUR
I Ausschüttend EUR PF		
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Thesaurierend USD Hedged PF		Thomson Reuters
F Thesaurierend USD Hedged PF	10%	Convertible Global Focus
		Hedged USD
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
F Thesaurierend CHF Hedged PF		Thomson Reuters
I Thesaurierend CHF Hedged PF	10%	Convertible Global Focus
		Hedged CHF
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources		
A Thesaurierend EUR PF		40% S&P GSCI Energy &
E Thesaurierend EUR PF		Metals Capped
F Thesaurierend EUR PF	20%	Components 35/20 + 60%
I Thesaurierend EUR PF		MSCI AC World Commodity
M Thesaurierend EUR PF		Producers Total Return Net
		EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsab-hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources F Thesaurierend USD PF I Thesaurierend USD PF	20%	40% S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 + 60% MSCI AC World Commodity Producers Total Return Net USD
AXA World Funds - Global Multi Credit A Thesaurierend EUR Hedged PF E Thesaurierend EUR Hedged PF I Thesaurierend EUR Hedged PF	20%	EONIA capitalised + 200 basis points
AXA World Funds - Global Multi Credit A Thesaurierend USD PF F Thesaurierend USD PF I Thesaurierend USD PF	20%	Fed Fund capitalised + 200 basis points
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds I Thesaurierend EUR Hedged PF	10%	EONIA capitalized
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds I Thesaurierend USD PF	10%	US Federal Funds Rate Capitalized
AXA World Funds - Optimal Income A Thesaurierend EUR PF A Ausschüttend EUR PF E Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF F Ausschüttend EUR PF I Thesaurierend EUR PF M Thesaurierend EUR PF	20%	EONIA Cap + 200 basis points
AXA World Funds - Optimal Absolute A Thesaurierend EUR PF A Ausschüttend EUR PF E Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF	10%	EONIA Cap
AXA World Funds - Optimal Absolute AX Thesaurierend EUR PF	10%	EONIA Cap + 400 basis points
AXA World Funds - Optimal Absolute A Thesaurierend USD Hedged PF F Thesaurierend USD Hedged PF	10%	US Federal Funds (Effective) - Middle Rate Cap
AXA World Funds - Multi Premia A Thesaurierend USD PF F Thesaurierend USD PF I Thesaurierend USD PF I Ausschüttend USD PF IX Ausschüttend quarterly USD PF M Thesaurierend USD PF ZI Thesaurierend USD PF ZI Ausschüttend USD PF	- maximum 15% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse von 0 bis 10% - maximum 20% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse über 10%	High Water Mark value

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsab-hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Multi Premia A Thesaurierend EUR Hedged PF F Thesaurierend EUR Hedged PF I Thesaurierend EUR Hedged PF I Ausschüttend EUR Hedged PF IX Ausschüttend quarterly EUR Hedged PF ZI Thesaurierend EUR Hedged PF ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	Maximum 20%	EONIA Cap
AXA World Funds - Multi Premia A Thesaurierend CHF Hedged PF F Thesaurierend CHF Hedged PF I Thesaurierend CHF Hedged PF ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	Maximum 20%	Overnight depot bank in Swiss Franc capitalized
AXA World Funds - Multi Premia F Thesaurierend GBP Hedged PF I Thesaurierend GBP Hedged PF ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	Maximum 20%	SONIA Cap
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) IX Ausschüttend quarterly EUR PF ZI Thesaurierend EUR PF	Maximum 15%	EONIA Cap
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) IX Ausschüttend quarterly USD PF ZI Thesaurierend USD PF	Maximum 15%	US Federal Funds

Erläuterung 7: Redex-Gebühren

Die Redex-Gebühren sind an die für die Verwaltung der Redex-Klasse zuständige Anlageverwaltungsgesellschaft zu zahlen und werden als Prozentsatz des Nettovermögens der betreffenden Klasse berechnet.

Die maximale jährliche Gebühr im Zusammenhang mit der Reduzierung der Durationsposition der Redex-Anteilsklassen beträgt 0.05%.

Erläuterung 8: Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern/Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern

Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern wie auch die damit verbundenen Kosten hängen mit den Steuerrückforderungsverfahren zusammen. Diese Erträge und Gebühren sind für jeden Teilfonds in der Ertragsund Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 9: Servicegebühr

Zahlt die SICAV der Verwaltungsgesellschaft zur Begleichung ihrer gewöhnlichen Betriebskosten eine Servicegebühr aus dem Vermögen der jeweiligen Anteilsklasse. Um die Anteilinhaber gegen Schwankungen der gewöhnlichen Betriebskosten abzusichern, wird der jährliche Gesamtbetrag dieser Kosten, der jeder Anteilsklasse von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt wird (die „erhobene Dienstleistungsgebühr“), auf höchstens 0.50% des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen (der „Maximalwert“) festgelegt. Die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr kann unter dem Maximalwert liegen, wobei verschieden festgelegte Sätze der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr für die einzelnen Anteilsklassen gelten können. Die Höhe der erhobenen Dienstleistungsgebühr für die einzelnen Teilfonds und Anteilsklassen wird unter Berücksichtigung verschiedener Kriterien, einschließlich unter anderem der von den Anteilsklassen zu tragenden Kosten und der Schwankung der Kosten in Verbindung mit einer Änderung des Nettoinventarwerts der jeweiligen Anteilsklasse, festgelegt, die auf Markteffekte und/oder den Handel mit Anteilen zurückzuführen sein könnte.

Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss (i) die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr nach eigenem Ermessen ändern und (ii) jederzeit nach Vorankündigung an die betroffenen Anteilinhaber den Maximalwert der für alle Anteilsklassen erhobenen Dienstleistungsgebühr ändern.

Die erhobene Dienstleistungsgebühr ist insofern eine feste Gebühr, als dass die Verwaltungsgesellschaft die über diese den Anteilsklassen berechneten Dienstleistungsgebühren hinausgehenden tatsächlichen Betriebskosten trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die der betreffenden Anteilsklasse berechneten Beträge aus der erhobenen Dienstleistungsgebühr einzubehalten, welche die tatsächlichen ordentlichen Betriebskosten übersteigen, die bei der betreffenden Anteilsklasse angefallen sind.

Die tatsächlich erhobene Dienstleistungsgebühr läuft bei jeder Nettoinventarwertberechnung auf und wird den laufenden Kosten jeder Anteilsklasse zugerechnet, die in den relevanten wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angegeben sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für die erhobene Dienstleistungsgebühr im Namen der Gesellschaft die folgenden Dienstleistungen zu erbringen und/oder zu beschaffen und alle Aufwendungen (einschließlich der angemessenen Auslagen) zu tragen, die im täglichen Geschäftsbetrieb und bei der Verwaltung der Anteilsklassen anfallen, wie u.a.:

- Verwahrstellengebühren mit Ausnahme transaktionsbezogener Gebühren;
- Honorare der Abschlussprüfer;
- die Honorare und Aufwendungen der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Vergütung der Führungskräfte und Mitarbeiter der SICAV: jedes Verwaltungsratsmitglied der SICAV hat Anspruch auf ein Honorar zur Vergütung seiner Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied eines Ausschusses des Verwaltungsrats;
- die luxemburgische „Taxe d’abonnement“;
- die Kosten für die Währungsabsicherung von Anteilsklassen;
- die Gebühren der Register- und Verwaltungsstelle (einschließlich der Nettoinventarwertberechnung), aller Zahlstellen und Vertreter in Ländern, in denen die Anteile verkauft werden dürfen, sowie aller anderen Vermittler, die im Namen des SICAV beschäftigt werden, wobei dieser Vergütung das Nettovermögen des SICAV oder eine Transaktionsbasis zu Grunde gelegt werden oder es sich bei ihr um einen festen Betrag handeln kann;

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung in den erforderlichen Sprachen und die Verteilung von Angebotsinformationen oder Unterlagen bezüglich dem SICAV (einschließlich Mitteilungen an Anteilinhaber), Jahres- und Halbjahresberichten oder anderer Berichte oder Unterlagen, die nach den geltenden Gesetzen oder Vorschriften der Länder, in denen die Anteile zum Vertrieb zugelassen sind, erlaubt oder erforderlich sind;
- Gebühren der Registerstelle;
- die Kosten für den Druck von Zertifikaten und Vollmachten;
- die Kosten für Erstellung und Einreichung der Satzung und aller übrigen Unterlagen, die den SICAV betreffen, u.a. Registrierungsanträge und Angebotsrundschriften, bei allen Behörden (einschließlich örtlicher Verbände der Wertpapierhändler), in deren Zuständigkeit der SICAV oder das Angebot von Anteilen fällt;
- die Kosten für die Qualifizierung des SICAV oder den Verkauf von Anteilen in einem Land oder die Zulassung an einer Börse;
- die Kosten für das Rechnungswesen;
- Rechtskosten;
- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung und die Verteilung öffentlicher Benachrichtigungen und anderer Mitteilungen an die Anteilinhaber;
- die Kosten für die Berechnung des NIW der einzelnen Anteilsklassen;
- Versicherung, Porto, Telefon, Fernschreiber und sonstige Kommunikationsmittel;
- Vertriebs- und Vertriebsunterstützung (einschließlich die von lokalen Orderrouting-Plattformen berechneten Kosten, die lokalen Transferstellenkosten, die Kosten lokaler Vertreter und die Übersetzungskosten);
- sowie alle ähnlichen Auslagen und Aufwendungen.

Erläuterung 10: Geldwerte Vorteile („Soft Commissions“)

Anlageverwaltungsgesellschaften von AXA (AXA IM), die als beauftragte Anlageverwalter von AXA Funds Management S.A. handeln, haben keine Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen, sondern Provisionsteilungsvereinbarungen (CSA) mit verschiedenen Brokern unterzeichnet, die für einige, hauptsächlich in Aktien anlegende Teilfonds der SICAV gelten. Die CSA ermöglichen es, den von diesen Brokern geführten CSA-Konten Nicht-Ausführungsgebühren zuzuweisen, die dann im Ermessen von AXA IM zur Finanzierung von Research- und Abwicklungsdienstleistungen Dritter verwendet werden.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 10: Geldwerte Vorteile („Soft Commissions“) (Fortsetzung)

AXA IM kann außerdem im Hinblick auf einige Teilfonds der SICAV, die vorwiegend in US-Hochzinsanleihen investieren, Vereinbarungen mit einem unabhängigen Dritten als Kontrahenten im Falle von Kompensationsgeschäften unter Einhaltung der Richtlinien und Verfahren von AXA IM und der geltenden Vorschriften eingehen. (In einem solchen Falle schließt die „Soft Dollar Commission“-Vereinbarung keine direkte Zahlung von Provisionen an den ausführenden Broker mit ein. Vielmehr wurde ein vorher festgelegter „Provisionsplan“ dokumentiert und genehmigt, der dann in die Preise der Kompensationsgeschäfte einfließt.)

Erläuterung 11: Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren werden für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht. Diese Gebühren werden auch im Zusätzlichen ungeprüften Anhang aufgeführt.

Erläuterung 12: Termineinlagen

Zum 30. Juni 2019 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Termineinlagen:

AXA World Funds - Global Flexible Property

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
BRED Banque Populaire 2.43% 01/07/2019	49,686,000	49,686,000	9.76%
Total		49,686,000	9.76%

AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
BRED Banque Populaire 2.43% 01/07/2019	6,654,000	6,654,000	9.47%
Crédit Agricole 2.32% 01/07/2019	6,654,000	6,654,000	9.47%
Total		13,308,000	18.94%

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
La Banque Postale -0.5% 01/07/2019	46,713,000	46,713,000	11.15%
Total		46,713,000	11.15%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 12: Termineinlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
La Banque Postale -0.5% 01/07/2019	84,262,000	84,262,000	5.91%
Total		84,262,000	5.91%

AXA World Funds - Optimal Income

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
La Banque Postale -0.5% 01/07/2019	60,581,000	60,581,000	7.82%
Total		60,581,000	7.82%

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

AXA World Funds - Global Flexible Property

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	14,296,765	EUR	12,689,512	17/07/2019	(172,018)
State Street	EUR	363,635,987	USD	413,442,890	17/07/2019	1,180,711
State Street	USD	9,144,701	GBP	7,016,970	17/07/2019	207,422
State Street	GBP	54,205,667	USD	70,972,719	17/07/2019	(1,932,779)
						(716,664)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	1,523,162	EUR	1,350,562	19/09/2019	(24,356)
BofA Securities Europe SA	USD	4,883,061	EUR	4,270,000	19/09/2019	(9,645)
Goldman Sachs International	USD	2,690,460	EUR	2,350,000	19/09/2019	(2,247)
BNP Paribas SA	USD	12,052,397	SGD	16,300,000	06/09/2019	(7,667)
Goldman Sachs International	USD	17,985,272	JPY	1,926,800,000	06/09/2019	15,483
Goldman Sachs International	USD	21,424,957	AUD	30,600,000	06/09/2019	(92,158)
Credit Agricole CIB	USD	10,437,190	GBP	8,200,000	06/09/2019	(29,882)
Goldman Sachs International	USD	2,664,451	CAD	3,500,000	06/09/2019	(17,286)
Natixis	USD	6,366,686	HKD	49,700,000	06/09/2019	3,233
Credit Agricole CIB	USD	35,762,410	EUR	31,300,000	06/09/2019	(67,248)
BofA Securities Europe SA	USD	25,179,388	EUR	22,228,509	04/09/2019	(262,165)
Goldman Sachs International	USD	2,230,539	EUR	1,987,638	09/08/2019	(39,962)
UBS Europe SE	USD	2,256,146	EUR	2,012,384	09/08/2019	(42,622)
Credit Agricole CIB	USD	18,802,125	EUR	16,683,000	09/08/2019	(255,047)
UBS Europe SE	USD	24,757,634	EUR	21,932,721	02/08/2019	(283,182)
BofA Securities Europe SA	USD	12,032,102	GBP	9,223,599	02/08/2019	274,963

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Flexible Property (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Natixis	USD	17,741,630	EUR	15,728,033	12/07/2019	(184,394)
						(1,024,182)
					Gesamt	(1,740,846)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	25,473	EUR	22,516	17/07/2019	(176)
State Street	EUR	1,949	USD	2,200	17/07/2019	20
State Street	CHF	24,138	EUR	21,545	17/07/2019	199
						43
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	EUR	8,758,961	USD	9,921,179	03/09/2019	90,091
Royal Bank of Canada	EUR	1,000,479	CAD	1,500,000	23/08/2019	(4,485)
Royal Bank of Canada	EUR	6,752,555	AUD	11,000,000	23/08/2019	(8,876)
Royal Bank of Canada	EUR	1,684,236	HKD	15,000,000	23/08/2019	4,678
Royal Bank of Canada	EUR	557,165	GBP	500,000	23/08/2019	(645)
Royal Bank of Canada	EUR	21,029,241	USD	24,000,000	23/08/2019	41,324
BofA Securities Europe SA	GBP	547,698	EUR	610,140	02/08/2019	1,346
BofA Securities Europe SA	EUR	2,079,419	GBP	1,799,359	02/08/2019	70,497
Royal Bank of Canada	EUR	7,177,172	USD	8,074,191	12/07/2019	92,997
						286,927
					Gesamt	286,970

AXA World Funds - Framlington Women Empowerment

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	2,010,558	USD	2,256,034	17/07/2019	36,435
State Street	USD	21,324	EUR	18,956	17/07/2019	(291)
					Gesamt	36,144

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	48,362	AUD	69,300	03/07/2019	(271)
State Street	USD	24,327	HKD	190,080	03/07/2019	(4)
State Street	USD	922	AUD	1,326	01/07/2019	(9)
					Gesamt	(284)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Clean Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,137,840	EUR	1,899,042	17/07/2019	(27,478)
State Street	EUR	23,563,931	USD	26,657,629	17/07/2019	210,341
State Street	GBP	19,720	USD	25,113	17/07/2019	4
Gesamt						182,867

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	33,576,920	EUR	29,726,500	17/07/2019	(317,718)
State Street	EUR	134,838,983	USD	152,486,599	17/07/2019	1,258,977
State Street	USD	10,868,904	CHF	10,806,243	17/07/2019	(230,252)
State Street	CHF	57,131,781	USD	57,669,691	17/07/2019	1,010,666
State Street	GBP	5,233,126	USD	6,837,830	17/07/2019	(172,567)
State Street	USD	1,182,741	GBP	927,186	17/07/2019	1,819
State Street	USD	393,989	SGD	538,976	17/07/2019	(4,494)
State Street	SGD	2,949,474	USD	2,179,834	17/07/2019	813
Gesamt						1,547,244

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	33,507,618	EUR	29,621,904	17/07/2019	(234,850)
State Street	EUR	175,188	HKD	1,550,923	17/07/2019	1,045
State Street	HKD	3,584,549	EUR	404,782	17/07/2019	(2,298)
State Street	EUR	4,146,186	USD	4,683,233	17/07/2019	38,870
State Street	EUR	7,509,096	SEK	79,659,745	05/07/2019	(29,974)
State Street	EUR	476,444	NOK	4,658,951	05/07/2019	(3,319)
State Street	GBP	372,756	EUR	419,812	05/07/2019	(3,267)
State Street	EUR	4,278,666	CHF	4,786,009	05/07/2019	(31,935)
State Street	EUR	20,227,045	GBP	17,961,505	05/07/2019	155,584
State Street	SEK	165,727	EUR	15,518	05/07/2019	167
Gesamt						(109,977)

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	21,860,411	EUR	25,386,939	17/07/2019	(968,004)
State Street	EUR	4,159,200	GBP	3,627,200	17/07/2019	107,475
						(860,529)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	15,295	USD	17,430	01/07/2019	(10)
						(10)
Gesamt						(860,539)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Europe Microcap

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	22,717	GBP	20,350	01/07/2019	(25)
Gesamt						(25)

AXA World Funds - Framlington American Growth

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	7,615,196	USD	8,610,221	17/07/2019	72,749
State Street	USD	2,752,636	EUR	2,444,002	17/07/2019	(34,055)
Gesamt						38,694

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	321,528	EUR	285,189	17/07/2019	(3,646)
State Street	EUR	1,474,604	USD	1,668,026	17/07/2019	13,339
						9,693
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street Boston	USD	30,277	EUR	27,014	17/07/2019	(524)
						(524)
Gesamt						9,169

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,337,112	USD	1,518,407	17/07/2019	6,189
State Street	USD	13,363	EUR	11,823	17/07/2019	(114)
Gesamt						6,075

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	3,109	GBP	2,712	17/07/2019	79
State Street	USD	87,529,397	EUR	77,444,594	17/07/2019	(679,039)
State Street	EUR	4,855,253	USD	5,467,978	17/07/2019	59,693
State Street	CHF	18,585,853	EUR	16,585,795	17/07/2019	156,322
State Street	EUR	413,558	CHF	466,347	17/07/2019	(6,528)
State Street	GBP	36,509	EUR	42,261	17/07/2019	(1,479)
						(470,952)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	44,943,866	GBP	40,000,000	25/07/2019	273,777
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	20,481,294	CHF	22,700,000	25/07/2019	31,207
Goldman Sachs International	EUR	75,629,183	JPY	9,181,050,000	25/07/2019	808,533
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	344,553,588	USD	390,000,000	25/07/2019	2,737,293
						3,850,810
					Gesamt	3,379,858

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	417,008	USD	471,811	17/07/2019	3,669
State Street	USD	39,111	EUR	34,645	17/07/2019	(392)
					Gesamt	3,277

AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	22,635,178	USD	25,611,775	17/07/2019	197,216
State Street	USD	2,920,939	EUR	2,594,045	17/07/2019	(36,832)
					Gesamt	160,384

AXA World Funds - Framlington Human Capital

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	110,539	GBP	99,000	02/07/2019	(102)
					Gesamt	(102)

AXA World Funds - Framlington Robotech

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	5,056,826	CHF	5,060,611	17/07/2019	(140,949)
State Street	EUR	123,374,482	USD	139,576,673	17/07/2019	1,096,899
State Street	USD	31,350,150	EUR	27,823,335	17/07/2019	(374,465)
State Street	CHF	24,800,389	USD	25,036,619	17/07/2019	435,984
					Gesamt	1,017,469

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	16,724	EUR	14,796	17/07/2019	(147)
State Street	EUR	359,603	USD	406,510	17/07/2019	3,514
State Street	GBP	61,119,957	USD	77,961,059	17/07/2019	(114,618)
State Street	USD	105,000	GBP	80,662	17/07/2019	2,265
State Street	USD	703,427	CHF	696,671	17/07/2019	(12,127)
State Street	CHF	30,878,729	USD	31,184,365	17/07/2019	531,342
						410,229
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	10,252	AUD	14,691	03/07/2019	(58)
State Street	USD	5,945	CAD	7,838	02/07/2019	(53)
State Street	USD	5,212	GBP	4,095	01/07/2019	-
						(111)
Gesamt						410,118

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	3,905	HKD	30,586	17/07/2019	(8)
State Street	USD	2,721	CNH	18,332	17/07/2019	53
State Street	CNH	170,483	USD	25,370	17/07/2019	(566)
State Street	USD	145	CNY	994	17/07/2019	-
State Street	USD	690	AUD	977	17/07/2019	3
State Street	AUD	35,571	USD	25,338	17/07/2019	(363)
State Street	USD	68,216	GBP	52,365	17/07/2019	1,521
State Street	GBP	87,354	USD	114,645	17/07/2019	(3,387)
State Street	SGD	34,250	USD	25,337	17/07/2019	(15)
State Street	USD	2,597	SGD	3,520	17/07/2019	(6)
State Street	HKD	393,214	USD	50,229	17/07/2019	106
State Street	USD	793	EUR	701	17/07/2019	(6)
State Street	EUR	21,832	USD	24,693	17/07/2019	199
Gesamt						(2,469)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	6,835,681	USD	7,735,374	17/07/2019	58,779
State Street	USD	1,093,229	EUR	965,986	17/07/2019	(8,204)
State Street	USD	22,479	GBP	17,683	17/07/2019	(43)
State Street	GBP	35,770	USD	45,472	17/07/2019	88
State Street	SGD	33,302	USD	24,639	17/07/2019	(18)
State Street	USD	92	SGD	125	17/07/2019	-
State Street	CHF	151,914	USD	153,405	17/07/2019	2,627
State Street	USD	3,986	CHF	3,948	17/07/2019	(69)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	USD	131,883	HKD	1,032,297	17/07/2019	(262)
State Street	HKD	1,448,204	USD	184,995	17/07/2019	392
Gesamt						53,290

AXA World Funds - China Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in CNH
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	20,558	CNH	156,293	17/07/2019	4,789
State Street	CNH	6,804	EUR	896	17/07/2019	(213)
						4,576
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Merrill Lynch International	CNH	7,024,070	USD	1,030,000	12/09/2019	(57,861)
BNP Paribas SA	CNH	12,552,278	USD	1,870,000	12/09/2019	(305,210)
Goldman Sachs International	CNH	69,513,765	USD	10,350,000	12/09/2019	(1,649,333)
						(2,012,404)
Gesamt						(2,007,828)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	16,097,145	USD	18,293,373	17/07/2019	53,387
State Street	USD	72,933,386	EUR	64,475,824	17/07/2019	(511,348)
State Street	CHF	35,850,688	EUR	31,971,256	17/07/2019	323,007
State Street	EUR	1,121,591	CHF	1,263,299	17/07/2019	(16,385)
Gesamt						(151,339)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	353,744	JPY	44,151,728	17/07/2019	(6,086)
State Street	JPY	1,489,926,288	EUR	11,908,717	17/07/2019	233,956
Gesamt						227,870

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	18,657	EUR	21,663	17/07/2019	(820)
State Street	CHF	23,594	EUR	21,066	17/07/2019	187
State Street	USD	25,546	EUR	22,578	17/07/2019	(173)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	EUR	422	CHF	473	17/07/2019	(4)
State Street	EUR	2,031	USD	2,300	17/07/2019	14
Gesamt						(796)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	268,498	USD	300,000	05/07/2019	5,130
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	3,876,946	USD	4,350,000	05/07/2019	58,100
Gesamt						63,230

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	3,535,361	USD	4,000,000	13/09/2019	42,884
Société Générale	EUR	838,181	GBP	750,000	13/09/2019	2,083
UBS Europe SE	EUR	18,374,963	GBP	16,500,000	13/09/2019	(19,198)
UBS Europe SE	EUR	20,543,395	USD	23,500,000	13/09/2019	25,094
Goldman Sachs International	EUR	1,758,481	USD	2,000,000	13/09/2019	12,243
Société Générale	USD	1,400,000	EUR	1,223,870	13/09/2019	(1,503)
BNP Paribas SA	EUR	1,584,196	GBP	1,400,000	03/07/2019	19,635
JP Morgan AG	EUR	20,629,107	USD	23,400,000	03/07/2019	82,896
JP Morgan AG	EUR	17,124,311	GBP	14,850,000	03/07/2019	528,791
Gesamt						692,925

AXA World Funds - European High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	807,754	GBP	707,012	17/07/2019	17,996
State Street	GBP	28,107,200	EUR	32,650,744	17/07/2019	(1,253,900)
						(1,235,904)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	7,007,147	GBP	6,300,000	27/09/2019	(12,728)
BNP Paribas SA	EUR	6,215,319	GBP	5,500,000	30/08/2019	80,968
BNP Paribas SA	EUR	310,361	USD	350,000	30/08/2019	4,448
Credit Suisse International	EUR	7,484,280	GBP	6,500,000	31/07/2019	226,789
Credit Suisse International	EUR	265,394	USD	300,000	31/07/2019	2,587
						302,064
Gesamt						(933,840)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	15,092,484	EUR	13,345,800	17/07/2019	(109,303)
State Street	EUR	1,437,930	USD	1,626,211	17/07/2019	11,704
						(97,599)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Suisse International	JPY	300,000,000	EUR	2,453,307	05/07/2019	(8,220)
HSBC	JPY	100,000,000	EUR	821,701	05/07/2019	(6,672)
HSBC	GBP	250,000	EUR	281,357	05/07/2019	(1,989)
Natixis	JPY	65,000,000	EUR	534,098	05/07/2019	(4,329)
HSBC	USD	10,000,000	EUR	8,778,138	05/07/2019	818
BofA Securities Europe SA	EUR	2,073,408	PLN	8,900,000	05/07/2019	(21,945)
Société Générale	EUR	292,914	NZD	500,000	05/07/2019	(1,926)
JP Morgan AG	EUR	22,550,195	GBP	20,000,000	05/07/2019	200,774
JP Morgan AG	EUR	10,585,216	CAD	16,000,000	05/07/2019	(165,262)
JP Morgan AG	EUR	74,252,133	JPY	9,000,000,000	05/07/2019	899,520
Credit Agricole CIB	EUR	2,014,840	MXN	44,700,000	05/07/2019	(26,783)
Natixis	EUR	221,197,104	USD	248,000,000	05/07/2019	3,478,985
HSBC	EUR	4,038,568	AUD	6,500,000	05/07/2019	33,717
HSBC	EUR	4,381,048	SEK	46,500,000	05/07/2019	(19,754)
						4,356,934
					Gesamt	4,259,335

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	58,372,717	USD	66,027,893	17/07/2019	529,620
State Street	USD	1,524,267	EUR	1,348,518	17/07/2019	(13,335)
State Street	USD	49,928	CHF	49,448	17/07/2019	(861)
State Street	CHF	24,249,730	USD	24,413,899	17/07/2019	493,127
						1,008,551
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	52,000	USD	58,415	04/09/2019	1,102
Credit Agricole CIB	GBP	20,000	USD	25,361	04/09/2019	167
HSBC	USD	6,214,501	GBP	4,900,000	04/09/2019	(39,715)
Credit Agricole CIB	USD	8,888	CAD	12,000	04/09/2019	(306)
HSBC	USD	22,990,186	EUR	20,450,000	04/09/2019	(415,782)
HSBC	USD	1,074,058	CAD	1,450,000	04/09/2019	(36,915)
						(491,449)
					Gesamt	517,102

AXA World Funds - Global Multi Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	62,009	USD	69,889	17/07/2019	817
State Street	USD	1,552	EUR	1,372	17/07/2019	(12)
						805

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Multi Credit (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BofA Securities Europe SA	USD	24,480,992	EUR	21,450,000	24/07/2019	9,344
Credit Agricole CIB	USD	639,773	AUD	920,000	24/07/2019	(6,342)
Credit Agricole CIB	USD	171,196	EUR	150,000	24/07/2019	65
						3,067
					Gesamt	3,872

AXA World Funds - Global Green Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	20,068,708	EUR	17,856,832	17/07/2019	221,032
State Street	USD	419,539	EUR	370,771	17/07/2019	(2,822)
State Street	EUR	510,553	CHF	574,821	17/07/2019	(7,246)
						210,964
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BofA Securities Europe SA	EUR	3,057,193	AUD	5,000,000	02/08/2019	(19,418)
Credit Suisse International	EUR	180,694	CHF	200,000	02/08/2019	500
Credit Suisse International	EUR	2,029,174	SEK	21,400,000	02/08/2019	4,205
Goldman Sachs International	EUR	4,128,535	CAD	6,200,000	02/08/2019	(31,071)
Credit Suisse International	EUR	41,589,252	USD	47,500,000	02/08/2019	(14,993)
Goldman Sachs International	EUR	2,956,173	GBP	2,650,000	02/08/2019	(2,460)
						(63,237)
					Gesamt	147,727

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	4,217,553	USD	4,769,798	17/07/2019	39,122
State Street	USD	151,968	EUR	134,355	17/07/2019	(1,226)
State Street	GBP	47,188,781	USD	61,981,711	17/07/2019	(1,878,942)
State Street	USD	231,876	CHF	231,500	17/07/2019	(5,899)
State Street	CHF	168,624,193	USD	173,655,791	17/07/2019	(460,986)
State Street	AUD	34,567	USD	24,622	17/07/2019	(352)
State Street	USD	284	AUD	399	17/07/2019	4
State Street	USD	132,593	GBP	104,120	17/07/2019	(21)
State Street	USD	779,727	JPY	85,951,872	17/07/2019	(18,989)
State Street	JPY	2,057,195,682	USD	18,592,430	17/07/2019	524,244
						(1,803,045)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	USD	687,247	EUR	600,000	13/09/2019	56
Société Générale	USD	636,089	GBP	500,000	13/09/2019	(2,324)
HSBC	USD	1,711,754	CAD	2,300,000	01/08/2019	(49,590)
HSBC	USD	54,889,796	EUR	48,800,000	01/08/2019	(821,109)
HSBC	USD	29,436,687	GBP	22,500,000	01/08/2019	757,809
Credit Agricole CIB	CAD	400,000	USD	298,161	12/07/2019	8,015
Société Générale	USD	507,243	EUR	450,000	12/07/2019	(5,645)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Société Générale	USD	653,833	GBP	500,000	12/07/2019	17,158 (95,630)
Gesamt						(1,898,675)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	100,830,831	EUR	89,920,942	17/07/2019	(1,698,476)
State Street	EUR	239,565,454	USD	271,674,897	17/07/2019	1,481,488 (216,988)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	EUR	2,900,000	USD	3,317,344	20/09/2019	5,820
Royal Bank of Canada	USD	42,968,693	EUR	37,674,000	20/09/2019	(202,650)
Credit Agricole CIB	USD	1,741,563	ZAR	25,991,290	20/09/2019	(83,438)
Royal Bank of Canada	USD	1,985,163	MXN	38,553,087	20/09/2019	4,611 (275,657)
Gesamt						(492,645)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	208,451	SGD	283,568	17/07/2019	(1,201)
State Street	SGD	3,242,552	USD	2,398,106	17/07/2019	(779)
State Street	USD	251,256,299	EUR	222,870,318	17/07/2019	(2,864,019)
State Street	EUR	877,647,417	USD	999,426,430	17/07/2019	1,281,286
State Street	USD	546,557	CHF	541,440	17/07/2019	(9,558)
State Street	CHF	20,299,977	USD	20,501,181	17/07/2019	349,032
State Street	HKD	179,256	USD	22,899	17/07/2019	49
State Street	USD	442	HKD	3,460	17/07/2019	-
State Street	GBP	3,713	USD	4,811	17/07/2019	(82)
State Street	USD	2,365	GBP	1,825	17/07/2019	40 (1,245,232)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	11,956,517	GBP	9,400,000	27/09/2019	(52,326)
HSBC	USD	43,705,273	EUR	38,200,000	27/09/2019	(91,803)
BNP Paribas SA	USD	16,929,046	GBP	13,300,000	30/08/2019	(43,283)
BNP Paribas SA	USD	45,108,744	EUR	40,000,000	30/08/2019	(655,893)
Barclays Bank Ireland Plc	USD	16,271,684	GBP	12,500,000	31/07/2019	339,766
Barclays Bank Ireland Plc	USD	46,889,979	EUR	41,500,000	31/07/2019	(483,243)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	2,000,000	USD	2,251,812	31/07/2019	31,234 (955,548)
Gesamt						(2,200,780)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	22,240,325	CHF	24,978,759	17/07/2019	(260,513)
State Street	CHF	223,873,736	EUR	201,234,739	17/07/2019	430,479
State Street	EUR	46,503,508	USD	52,632,248	17/07/2019	343,662
State Street	EUR	3,368,969	GBP	2,933,259	17/07/2019	92,406
State Street	GBP	42,503,938	EUR	49,267,933	17/07/2019	(1,789,374)
State Street	USD	270,243,574	EUR	238,931,301	17/07/2019	(1,920,666)
State Street	EUR	3,393	SGD	5,220	17/07/2019	6
State Street	SGD	219,668	EUR	143,575	17/07/2019	(1,140)
State Street	EUR	292,206	AUD	469,808	17/07/2019	2,905
State Street	AUD	56,152,095	EUR	35,317,339	17/07/2019	(739,805)
						(3,842,040)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	GBP	940,000	EUR	1,049,310	07/08/2019	(22)
HSBC	EUR	2,091,474	AUD	3,400,000	07/08/2019	(98)
HSBC	EUR	14,446,135	USD	16,500,000	07/08/2019	(429)
JP Morgan AG	EUR	17,683,885	AUD	28,500,000	05/07/2019	124,153
JP Morgan AG	EUR	48,223,177	JPY	5,854,000,000	05/07/2019	511,377
JP Morgan AG	EUR	6,149,676	NZD	10,500,000	05/07/2019	(41,963)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	178,077,439	USD	200,000,000	05/07/2019	2,498,310
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	474,245,371	GBP	420,520,000	05/07/2019	4,326,444
BNP Paribas SA	EUR	19,677,776	SEK	209,000,000	05/07/2019	(102,174)
HSBC	EUR	178,074,077	USD	200,000,000	05/07/2019	2,494,949
BNP Paribas SA	EUR	36,932,393	GBP	32,800,000	05/07/2019	279,343
BNP Paribas SA	EUR	263,418,448	USD	297,000,000	05/07/2019	2,683,440
JP Morgan AG	EUR	370,915,171	USD	416,600,000	05/07/2019	5,183,847
UBS Europe SE	EUR	27,500,969	USD	31,000,000	05/07/2019	286,204
HSBC	EUR	25,898,768	GBP	23,000,000	05/07/2019	196,934
JP Morgan AG	EUR	34,739,028	GBP	31,000,000	05/07/2019	97,425
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	3,388,207	GBP	3,000,000	05/07/2019	35,794
HSBC	GBP	8,100,000	EUR	9,103,884	05/07/2019	(52,369)
Goldman Sachs International	USD	23,000,000	EUR	20,360,824	05/07/2019	(169,224)
BNP Paribas SA	CAD	2,000,000	EUR	1,335,956	05/07/2019	7,854
JP Morgan AG	SEK	43,000,000	EUR	4,020,702	05/07/2019	48,857
JP Morgan AG	EUR	42,845,148	CAD	64,800,000	05/07/2019	(694,287)
						17,714,365
					Gesamt	13,872,325

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	871,257	GBP	756,510	17/07/2019	26,207
State Street	CHF	11,904,900	EUR	10,627,421	17/07/2019	96,499
State Street	GBP	27,260,582	EUR	31,669,507	17/07/2019	(1,218,370)
State Street	EUR	5,754,577	USD	6,536,478	17/07/2019	21,918
State Street	USD	10,925,498	EUR	9,658,321	17/07/2019	(76,376)
State Street	EUR	4,342,356	CHF	4,927,697	17/07/2019	(96,506)
						(1,246,628)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BofA Securities Europe SA	EUR	389,613	USD	445,000	07/08/2019	(6)
JP Morgan AG	USD	4,100,000	EUR	3,642,450	05/07/2019	(43,078)
JP Morgan AG	EUR	169,161	GBP	150,000	05/07/2019	1,541
Royal Bank of Canada	USD	8,800,000	EUR	7,797,385	05/07/2019	(71,904)
Credit Agricole CIB	USD	1,600,000	EUR	1,432,244	05/07/2019	(27,611)
Royal Bank of Canada	EUR	204,428,255	USD	229,650,000	05/07/2019	2,819,521
						2,678,463
					Gesamt	1,431,835

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	41,206,093	EUR	36,441,863	17/07/2019	(345,502)
State Street	EUR	554,731,222	USD	630,243,849	17/07/2019	2,269,630
State Street	GBP	32,627,146	USD	42,807,639	17/07/2019	(1,251,535)
State Street	USD	3,889,116	GBP	3,012,121	17/07/2019	52,677
State Street	CHF	150,719,595	USD	155,108,972	17/07/2019	(304,073)
State Street	USD	21,127,277	CHF	21,078,990	17/07/2019	(523,063)
						(101,866)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	EUR	29,000,000	USD	34,212,373	04/12/2019	(791,104)
HSBC	USD	1,172,902	GBP	920,000	07/08/2019	(39)
HSBC	USD	3,197,891	EUR	2,800,000	07/08/2019	(99)
JP Morgan AG	USD	8,210,692	AUD	11,780,000	05/07/2019	(56,831)
BofA Securities Europe SA	USD	1,142,395	SEK	10,800,000	05/07/2019	(21,892)
Société Générale	USD	305,607,516	EUR	272,055,000	05/07/2019	(4,286,922)
JP Morgan AG	USD	54,693,278	GBP	43,175,000	05/07/2019	(264,063)
JP Morgan AG	EUR	20,500,000	USD	23,001,295	05/07/2019	349,998
BNP Paribas SA	EUR	15,100,000	USD	17,100,062	05/07/2019	100,159
Royal Bank of Canada	CAD	105,000	USD	77,981	05/07/2019	2,377
HSBC	EUR	23,000,000	USD	26,197,720	05/07/2019	1,292
						(4,967,124)
					Gesamt	(5,068,990)

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	62,740,374	USD	70,971,571	17/07/2019	566,012
State Street	USD	132,252	CHF	130,982	17/07/2019	(2,280)
State Street	USD	3,229,106	EUR	2,860,160	17/07/2019	(32,095)
State Street	GBP	442,943	USD	582,105	17/07/2019	(17,944)
State Street	CHF	4,097,965	USD	4,138,156	17/07/2019	70,884
						584,577

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	GBP	449,348	EUR	500,000	04/09/2019	630
BNP Paribas SA	USD	21,834,296	GBP	17,224,000	04/09/2019	(149,916)
BNP Paribas SA	USD	20,215,070	EUR	18,000,000	04/09/2019	(386,760)
BNP Paribas SA	EUR	35,000	USD	39,297	04/09/2019	762
						(535,284)
Gesamt						49,293

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	335,619,486	USD	381,171,391	17/07/2019	1,507,357
State Street	USD	38,797,903	EUR	34,281,683	17/07/2019	(290,625)
State Street	USD	369,000	GBP	290,259	17/07/2019	(695)
State Street	GBP	10,404,095	USD	13,640,051	17/07/2019	(388,702)
State Street	CHF	27,531,259	USD	27,713,335	17/07/2019	564,166
State Street	USD	2,412,892	CHF	2,374,863	17/07/2019	(26,341)
						1,365,160
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	7,016,006	EUR	6,150,000	20/09/2019	(31,394)
Barclays Bank Ireland Plc	USD	518,293	EUR	460,000	20/09/2019	(8,830)
Goldman Sachs International	USD	77,431,452	GBP	61,340,000	04/09/2019	(861,135)
Société Générale	USD	1,126,392	EUR	1,000,000	04/09/2019	(18,154)
Credit Agricole CIB	USD	62,943,064	EUR	56,050,000	04/09/2019	(1,208,746)
						(2,128,259)
Gesamt						(763,099)

AXA World Funds - US Corporate Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	20,136,191	USD	22,737,439	17/07/2019	222,174
State Street	USD	148,992	EUR	131,724	17/07/2019	(1,201)
Gesamt						220,973

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	24,188,699	EUR	21,484,757	17/07/2019	(308,565)
State Street	EUR	139,095,698	USD	157,360,013	17/07/2019	1,239,144
State Street	USD	579,234	CHF	571,466	17/07/2019	(7,722)
State Street	CHF	13,138,345	USD	13,270,620	17/07/2019	223,842
Gesamt						1,146,699

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	462,072	EUR	409,747	17/07/2019	(5,134)
State Street	EUR	3,951,731	USD	4,471,571	17/07/2019	34,256
Gesamt						29,122

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,042,168	USD	1,178,902	17/07/2019	9,396
State Street	USD	41,585	EUR	36,771	17/07/2019	(341)
Gesamt						9,055

AXA World Funds - US High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	158,837,739	EUR	140,798,742	17/07/2019	(1,703,252)
State Street	EUR	780,299,946	USD	887,977,745	17/07/2019	1,732,809
State Street	GBP	59,005,344	USD	77,546,923	17/07/2019	(2,393,794)
State Street	USD	637,705	GBP	490,476	17/07/2019	13,004
State Street	USD	3,170,381	CHF	3,155,110	17/07/2019	(70,249)
State Street	CHF	40,147,279	USD	40,498,576	17/07/2019	736,906
State Street	AUD	2,152,063	USD	1,531,896	17/07/2019	(20,877)
State Street	USD	119,450	AUD	170,085	17/07/2019	27
Gesamt						(1,705,426)

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	36,310,050	USD	41,071,146	17/07/2019	330,159
State Street	USD	4,941,661	EUR	4,377,967	17/07/2019	(50,168)
State Street	GBP	14,487,076	USD	19,000,354	17/07/2019	(548,652)
State Street	USD	1,955,453	GBP	1,507,920	17/07/2019	34,866
Gesamt						(233,795)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	SGD	959,799	USD	710,052	17/07/2019	(443)
State Street	USD	100,725,459	EUR	89,645,508	17/07/2019	(1,489,794)
State Street	EUR	806,392,578	USD	916,652,408	17/07/2019	2,809,404
State Street	USD	1,720,029	CHF	1,713,778	17/07/2019	(40,204)
State Street	CHF	40,159,862	USD	40,502,784	17/07/2019	745,628

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	GBP	3,304,412	USD	4,340,692	17/07/2019	(131,969)
State Street	USD	3,147	SGD	4,256	17/07/2019	2
State Street	AUD	32,532	USD	23,177	17/07/2019	(337)
State Street	USD	423	AUD	597	17/07/2019	3
State Street	USD	310,772	GBP	242,285	17/07/2019	2,179
State Street	USD	9,257	HKD	72,465	17/07/2019	(19)
State Street	HKD	4,685,056	USD	598,461	17/07/2019	1,275
						1,895,725
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	USD	105,237,917	EUR	92,300,000	20/09/2019	(530,384)
						(530,384)
					Gesamt	1,365,341

AXA World Funds - Global Income Generation

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,597,698	EUR	2,296,601	17/07/2019	(18,353)
State Street	EUR	9,558	USD	10,757	17/07/2019	122
						(18,231)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	3,225,514	GBP	2,900,000	27/09/2019	(5,857)
Barclays Bank Ireland Plc	USD	788,630	EUR	700,000	20/09/2019	(11,793)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	51,878,910	USD	59,200,000	20/09/2019	217,366
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	51,343,655	USD	57,700,000	04/09/2019	930,665
BNP Paribas SA	EUR	233,923	CAD	350,000	04/09/2019	(377)
HSBC	EUR	2,620,624	USD	3,000,000	04/09/2019	(502)
UBS Europe SE	EUR	880,992	USD	1,000,000	04/09/2019	7,283
Credit Agricole CIB	EUR	507,473	USD	570,000	04/09/2019	9,459
Credit Agricole CIB	EUR	15,803	GBP	14,000	04/09/2019	191
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	4,685,032	GBP	4,150,000	04/09/2019	57,203
Goldman Sachs International	EUR	659,169	CAD	1,000,000	04/09/2019	(10,258)
HSBC	EUR	167,420	GBP	150,000	04/09/2019	149
Credit Agricole CIB	EUR	5,276	CAD	8,000	04/09/2019	(80)
Credit Agricole CIB	EUR	3,786,290	GBP	3,350,000	30/08/2019	49,913
UBS Europe SE	EUR	6,110,166	GBP	5,270,000	02/08/2019	226,393
UBS Europe SE	EUR	6,946,185	USD	7,845,000	02/08/2019	74,915
UBS Europe SE	EUR	405,620	CAD	615,000	02/08/2019	(6,986)
Société Générale	EUR	3,339,848	GBP	2,900,000	31/07/2019	101,890
						1,639,574
					Gesamt	1,621,343

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	202,352	EUR	179,541	17/07/2019	(2,075)
State Street	EUR	2,510	USD	2,815	17/07/2019	41
						(2,034)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	44,482,201	USD	51,500,000	19/03/2020	122,641
Natixis	EUR	9,492,563	USD	11,000,000	19/03/2020	17,706
Goldman Sachs International	EUR	622,318	CHF	700,000	26/09/2019	(8,750)
Goldman Sachs International	EUR	721,059	NOK	7,000,000	26/09/2019	3,240
UBS Europe SE	EUR	779,415	JPY	97,600,000	26/09/2019	(15,721)
Credit Agricole CIB	EUR	3,355,135	HKD	30,000,000	26/09/2019	4,182
HSBC	EUR	134,109	DKK	1,000,000	26/09/2019	55
Natixis	EUR	1,674,082	JPY	210,000,000	26/09/2019	(36,765)
Société Générale	EUR	3,568,209	GBP	3,100,000	26/09/2019	113,867
Goldman Sachs International	EUR	1,436,848	SEK	15,000,000	26/09/2019	18,100
UBS Europe SE	EUR	1,737,310	SEK	18,300,000	26/09/2019	6,438
HSBC	EUR	319,627	NOK	3,100,000	26/09/2019	1,736
Goldman Sachs International	NOK	78,000,000	AUD	12,769,930	18/07/2019	81,991
Barclays Bank Ireland Plc	NOK	78,000,000	CHF	9,002,816	18/07/2019	(41,349)
						267,371
					Gesamt	265,337

AXA World Funds - Global Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	451	USD	507	17/07/2019	6
State Street	USD	24,441	EUR	21,608	17/07/2019	(173)
						(167)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
UBS Europe SE	EUR	1,735,994	USD	2,000,000	19/03/2020	13,292
Société Générale	EUR	43,070,388	USD	50,000,000	19/03/2020	2,854
Credit Agricole CIB	EUR	268,602,491	USD	311,700,000	19/03/2020	119,485
HSBC	EUR	2,298,348	USD	2,628,000	19/03/2020	34,718
Credit Agricole CIB	EUR	3,120,580	HKD	27,900,000	26/09/2019	4,194
Credit Agricole CIB	EUR	4,043,488	JPY	507,000,000	26/09/2019	(86,985)
HSBC	EUR	12,142,863	SEK	130,000,000	26/09/2019	(152,949)
HSBC	EUR	7,660,954	GBP	6,600,000	26/09/2019	306,548
Société Générale	EUR	35,154,539	HKD	314,300,000	26/09/2019	47,720
Goldman Sachs International	EUR	5,599,374	CHF	6,300,000	26/09/2019	(80,238)
HSBC	EUR	1,864,151	DKK	13,900,000	26/09/2019	803
Goldman Sachs International	EUR	7,724,887	NOK	74,900,000	26/09/2019	44,221
HSBC	EUR	378,718	HKD	3,346,000	26/09/2019	4,975
Credit Agricole CIB	EUR	1,777,963	CHF	2,000,000	26/09/2019	(25,089)
Société Générale	EUR	24,125,110	JPY	3,025,600,000	26/09/2019	(524,119)
Goldman Sachs International	EUR	1,857,124	GBP	1,600,000	26/09/2019	74,238
UBS Europe SE	EUR	19,046,055	HKD	170,000,000	26/09/2019	57,320
UBS Europe SE	EUR	22,171,666	SEK	231,200,000	26/09/2019	304,036
Société Générale	EUR	1,474,276	NOK	14,300,000	26/09/2019	7,873

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Société Générale	EUR	21,065,292	GBP	18,300,000	26/09/2019	673,529
Credit Suisse International	NOK	270,000,000	CHF	31,159,724	18/07/2019	(141,389)
Credit Suisse International	NOK	270,000,000	AUD	44,196,768	18/07/2019	285,920
						970,957
					Gesamt	970,790

AXA World Funds - Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	EUR	50,056,683	USD	58,100,000	19/03/2020	12,208
Société Générale	EUR	1,144,547	NOK	11,100,000	26/09/2019	6,291
Natixis	EUR	18,672,076	CHF	21,000,000	26/09/2019	(259,964)
HSBC	EUR	9,602,236	DKK	71,600,000	26/09/2019	3,984
Natixis	EUR	9,259,734	NOK	89,800,000	26/09/2019	51,138
Natixis	EUR	6,567,969	SEK	68,500,000	26/09/2019	89,022
Société Générale	EUR	13,007,114	GBP	11,300,000	26/09/2019	415,480
HSBC	EUR	2,901,877	GBP	2,500,000	26/09/2019	116,117
UBS Europe SE	EUR	18,232,304	SEK	190,200,000	26/09/2019	242,585
SEB AB	NOK	152,000,000	CHF	17,549,730	18/07/2019	(83,182)
Société Générale	NOK	152,000,000	AUD	24,891,282	18/07/2019	157,841
					Gesamt	751,520

AXA World Funds - Optimal Absolute

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	371,982	EUR	328,838	17/07/2019	(2,602)
State Street	EUR	70,982	USD	79,818	17/07/2019	978
						(1,624)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	2,118,912	USD	2,466,000	19/03/2020	(5,179)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	17,704,685	USD	20,000,000	18/09/2019	248,845
HSBC	EUR	696,736	DKK	5,200,000	18/09/2019	(304)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	232,195	CHF	260,000	18/09/2019	(2,181)
						241,181
					Gesamt	239,557

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	863,740,023	USD	984,311,175	17/07/2019	539,109
State Street	USD	156,482,648	EUR	139,159,187	17/07/2019	(2,188,901)
State Street	USD	1,886	GBP	1,443	17/07/2019	46
State Street	GBP	54,684	USD	71,792	17/07/2019	(2,142)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	USD	2,991	CHF	2,971	17/07/2019	(62)
State Street	CHF	92,699	USD	93,568	17/07/2019	1,643
						(1,650,307)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	15,000,000	EUR	13,029,995	18/12/2019	(32,556)
Goldman Sachs International	USD	94,944,352	JPY	10,300,000,000	10/10/2019	(1,355,423)
Credit Agricole CIB	USD	186,981,419	JPY	20,000,000,000	30/09/2019	129,204
JP MorganSecurities Plc	USD	37,374,138	JPY	4,000,000,000	24/09/2019	20,092
Credit Agricole CIB	USD	11,468,975	CLP	7,961,000,000	23/09/2019	(264,347)
BNP Paribas SA	USD	55,880,795	CLP	39,060,000,000	23/09/2019	(1,687,794)
Goldman Sachs International	USD	4,425,707	CLP	3,090,000,000	23/09/2019	(128,490)
Deutsche Bank AG	USD	5,416,512	CLP	3,736,000,000	23/09/2019	(89,793)
JP MorganSecurities Plc	USD	2,631,579	CLP	1,789,000,000	23/09/2019	(5,139)
JP MorganSecurities Plc	USD	28,974,290	PHP	1,510,600,000	18/09/2019	(415,407)
UBS	USD	4,531,404	IDR	64,900,000,000	18/09/2019	(18,694)
Credit Agricole CIB	USD	36,576,471	TWD	1,132,400,000	18/09/2019	(119,673)
UBS	USD	1,643,704	SEK	15,250,000	18/09/2019	(9,025)
UBS	USD	1,749,889	MXN	34,100,000	18/09/2019	(2,480)
BNP Paribas SA	USD	5,780,063	CZK	130,800,000	18/09/2019	(81,420)
JP MorganSecurities Plc	USD	20,951,661	TWD	649,800,000	18/09/2019	(105,522)
Deutsche Bank AG	USD	10,909,924	PHP	568,700,000	18/09/2019	(154,502)
BNP Paribas SA	USD	37,506,789	PLN	141,870,000	18/09/2019	(602,788)
UBS	USD	40,270,692	NZD	61,350,000	18/09/2019	(995,760)
Deutsche Bank AG	USD	1,947,480	EUR	1,720,000	18/09/2019	(23,205)
JP MorganSecurities Plc	USD	97,212,639	KRW	114,540,000,000	18/09/2019	(2,222,630)
BofA Securities Europe SA	USD	56,632,989	HUF	15,944,000,000	18/09/2019	110,696
BofA Securities Europe SA	USD	42,634,893	PLN	160,020,000	18/09/2019	(350,197)
BNP Paribas SA	USD	113,094,881	ILS	402,400,000	18/09/2019	(262,881)
BNP Paribas SA	USD	2,488,112	MXN	48,400,000	18/09/2019	878
UBS	USD	13,958,865	TWD	430,200,000	18/09/2019	17,960
UBS	USD	13,872,589	NOK	119,630,000	18/09/2019	(189,043)
Credit Agricole CIB	USD	42,656,394	HUF	12,145,000,000	18/09/2019	(398,251)
Credit Agricole CIB	USD	3,556,852	NZD	5,440,000	18/09/2019	(102,309)
UBS	USD	7,905,591	CAD	10,460,000	18/09/2019	(110,345)
JP MorganSecurities Plc	USD	29,046,477	NOK	247,860,000	18/09/2019	(87,653)
BofA Securities Europe SA	USD	81,426,801	CAD	107,980,000	18/09/2019	(1,322,791)
JP MorganSecurities Plc	USD	14,680,810	EUR	12,970,000	18/09/2019	(179,528)
UBS	USD	2,646,173	KRW	3,130,000,000	18/09/2019	(71,065)
Deutsche Bank AG	USD	14,261,942	NZD	21,690,000	18/09/2019	(327,616)
Goldman Sachs International	USD	3,483,266	CAD	4,640,000	18/09/2019	(72,560)
BNP Paribas SA	USD	1,687,575	AUD	2,440,000	18/09/2019	(28,693)
BNP Paribas SA	USD	9,792,250	INR	687,300,000	18/09/2019	(66,459)
BofA Securities Europe SA	USD	40,621,513	ZAR	604,700,000	18/09/2019	(1,848,630)
Goldman Sachs International	USD	5,476,225	KRW	6,460,000,000	18/09/2019	(131,875)
BofA Securities Europe SA	USD	3,243,098	PHP	169,400,000	18/09/2019	(52,688)
Deutsche Bank AG	USD	13,767,544	PLN	51,740,000	18/09/2019	(131,022)
UBS	USD	3,235,679	ILS	11,550,000	18/09/2019	(18,004)
JP MorganSecurities Plc	USD	11,843,695	NZD	17,990,000	18/09/2019	(257,096)
JP MorganSecurities Plc	USD	7,364,191	AUD	10,590,000	18/09/2019	(84,696)
UBS	ZAR	60,100,000	USD	3,991,686	18/09/2019	229,342

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
JP MorganSecurities Plc	CZK	124,000,000	USD	5,481,607	18/09/2019	75,151
JP MorganSecurities Plc	TWD	564,600,000	USD	17,984,086	18/09/2019	312,137
BofA Securities Europe SA	IDR	1,492,600,000,000	USD	103,219,114	18/09/2019	1,426,114
JP MorganSecurities Plc	PHP	951,400,000	USD	18,396,223	18/09/2019	113,877
Credit Agricole CIB	KRW	15,660,000,000	USD	13,547,920	18/09/2019	46,949
BNP Paribas SA	INR	2,179,900,000	USD	31,044,412	18/09/2019	224,326
Goldman Sachs International	USD	5,820,380	NOK	49,410,000	18/09/2019	12,596
Credit Agricole CIB	USD	17,572,556	EUR	15,350,000	18/09/2019	(14,661)
BNP Paribas SA	USD	25,199,232	HUF	7,137,000,000	18/09/2019	(101,797)
JP MorganSecurities Plc	USD	4,504,726	HUF	1,276,000,000	18/09/2019	(18,759)
BofA Securities Europe SA	USD	3,715,084	NZD	5,570,000	18/09/2019	(31,520)
BofA Securities Europe SA	USD	9,193,574	NOK	78,160,000	18/09/2019	6,438
Credit Agricole CIB	USD	8,399,635	CZK	188,100,000	18/09/2019	(29,608)
BNP Paribas SA	USD	15,755,516	TWD	486,300,000	18/09/2019	(3,345)
Credit Agricole CIB	USD	4,245,524	KRW	4,980,000,000	18/09/2019	(77,748)
BofA Securities Europe SA	USD	74,901,522	SEK	702,270,000	18/09/2019	(1,207,470)
BofA Securities Europe SA	USD	88,155,561	JPY	9,482,400,000	18/09/2019	(357,102)
Deutsche Bank AG	BRL	8,680,000	USD	2,229,414	18/09/2019	18,897
Goldman Sachs International	CHF	5,900,000	USD	5,989,218	18/09/2019	104,449
Deutsche Bank AG	CZK	216,700,000	USD	9,580,107	18/09/2019	130,776
BofA Securities Europe SA	HUF	2,694,000,000	USD	9,543,331	18/09/2019	7,036
Goldman Sachs International	NOK	102,540,000	USD	11,844,260	18/09/2019	208,567
JP MorganSecurities Plc	SGD	10,740,000	USD	7,868,915	18/09/2019	78,626
BofA Securities Europe SA	INR	616,300,000	USD	8,750,532	18/09/2019	89,746
UBS	TWD	319,400,000	USD	10,156,549	18/09/2019	193,811
UBS	SEK	111,430,000	USD	11,851,645	18/09/2019	224,657
UBS	HUF	2,223,000,000	USD	7,849,177	18/09/2019	31,471
BNP Paribas SA	SGD	3,900,000	USD	2,859,222	18/09/2019	26,756
UBS	CHF	9,900,000	USD	10,036,293	18/09/2019	188,674
JP MorganSecurities Plc	EUR	65,210,000	USD	74,489,545	18/09/2019	224,617
JP MorganSecurities Plc	JPY	235,800,000	USD	2,194,132	18/09/2019	6,923
Deutsche Bank AG	ILS	22,640,000	USD	6,315,618	18/09/2019	62,165
BofA Securities Europe SA	TWD	220,800,000	USD	7,042,680	18/09/2019	112,485
BofA Securities Europe SA	CZK	1,311,000,000	USD	58,010,005	18/09/2019	739,266
BofA Securities Europe SA	SGD	152,770,000	USD	112,094,330	18/09/2019	954,631
BNP Paribas SA	MXN	1,520,700,000	USD	78,165,251	18/09/2019	(17,797)
BNP Paribas SA	IDR	22,900,000,000	USD	1,579,110	18/09/2019	26,395
BofA Securities Europe SA	PHP	678,100,000	USD	12,995,401	18/09/2019	197,472
Goldman Sachs International	ZAR	54,600,000	USD	3,653,090	18/09/2019	181,654
JP MorganSecurities Plc	INR	1,827,800,000	USD	25,981,778	18/09/2019	236,395
JP MorganSecurities Plc	KRW	25,600,000,000	USD	22,150,455	18/09/2019	73,597
UBS	IDR	48,900,000,000	USD	3,407,521	18/09/2019	20,827
JP MorganSecurities Plc	ILS	24,780,000	USD	6,936,059	18/09/2019	44,570
Credit Agricole CIB	PLN	313,160,000	USD	83,679,179	18/09/2019	442,872
Credit Agricole CIB	SEK	23,110,000	USD	2,434,895	18/09/2019	69,667
Credit Agricole CIB	EUR	8,320,000	USD	9,497,599	18/09/2019	35,015
Credit Agricole CIB	CAD	68,930,000	USD	52,413,044	18/09/2019	410,899
Credit Agricole CIB	HUF	2,807,000,000	USD	9,777,391	18/09/2019	173,567
Credit Agricole CIB	BRL	26,420,000	USD	6,864,954	18/09/2019	(21,593)
JP MorganSecurities Plc	IDR	31,500,000,000	USD	2,180,987	18/09/2019	27,457

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
JP MorganSecurities Plc	ZAR	33,400,000	USD	2,274,335	18/09/2019	71,461
Credit Agricole CIB	PHP	380,400,000	USD	7,291,547	18/09/2019	109,380
Goldman Sachs International	BRL	151,920,000	USD	38,898,989	18/09/2019	451,634
Goldman Sachs International	AUD	124,300,000	USD	86,643,564	18/09/2019	787,667
UBS	JPY	388,100,000	USD	3,608,353	18/09/2019	14,334
JP MorganSecurities Plc	CAD	14,520,000	USD	10,915,383	18/09/2019	211,900
BNP Paribas SA	ILS	117,680,000	USD	32,850,428	18/09/2019	300,520
BofA Securities Europe SA	KRW	8,740,000,000	USD	7,573,657	18/09/2019	13,773
BofA Securities Europe SA	ILS	11,840,000	USD	3,312,157	18/09/2019	23,221
BofA Securities Europe SA	SEK	103,560,000	USD	11,225,701	18/09/2019	(2,315)
BNP Paribas SA	USD	5,181,254	ZAR	74,500,000	18/09/2019	(51,135)
JP MorganSecurities Plc	USD	17,019,701	IDR	243,500,000,000	18/09/2019	(51,928)
BofA Securities Europe SA	USD	25,727,304	TWD	795,400,000	18/09/2019	(48,141)
BNP Paribas SA	CZK	418,000,000	USD	18,727,400	18/09/2019	4,251
Goldman Sachs International	SEK	125,000,000	USD	13,489,867	18/09/2019	57,094
JP MorganSecurities Plc	SEK	201,610,000	USD	21,645,657	18/09/2019	203,965
BofA Securities Europe SA	ZAR	31,400,000	USD	2,103,574	18/09/2019	101,755
Deutsche Bank AG	ZAR	32,900,000	USD	2,198,046	18/09/2019	112,633
BNP Paribas SA	USD	7,656,648	NOK	64,950,000	18/09/2019	22,250
BNP Paribas SA	USD	11,486,549	IDR	163,900,000,000	18/09/2019	(4,375)
BNP Paribas SA	USD	1,925,093	PHP	99,100,000	18/09/2019	(2,961)
Deutsche Bank AG	CHF	5,940,000	USD	6,001,155	18/09/2019	133,825
BNP Paribas SA	HUF	5,781,000,000	USD	20,253,037	18/09/2019	240,903
JP MorganSecurities Plc	NOK	113,140,000	USD	13,006,269	18/09/2019	292,511
UBS	SGD	2,470,000	USD	1,804,127	18/09/2019	23,659
UBS	NZD	5,980,000	USD	3,935,570	18/09/2019	86,817
Credit Agricole CIB	JPY	611,700,000	USD	5,735,633	18/09/2019	(25,770)
Credit Agricole CIB	INR	771,700,000	USD	10,953,868	18/09/2019	115,486
JP MorganSecurities Plc	BRL	12,200,000	USD	3,154,998	18/09/2019	5,070
Deutsche Bank AG	SEK	103,770,000	USD	11,260,204	18/09/2019	(14,060)
BNP Paribas SA	PLN	21,890,000	USD	5,876,282	18/09/2019	3,881
BNP Paribas SA	BRL	20,590,000	USD	5,336,881	18/09/2019	(3,618)
Deutsche Bank AG	IDR	65,700,000,000	USD	4,514,688	18/09/2019	91,497
UBS	GBP	11,170,000	USD	14,283,291	18/09/2019	(18,306)
BofA Securities Europe SA	CHF	53,220,000	USD	54,184,484	18/09/2019	782,460
UBS	CZK	161,900,000	USD	7,180,292	18/09/2019	74,862
BNP Paribas SA	USD	50,061,990	JPY	5,450,000,000	19/08/2019	(702,937)
BNP Paribas SA	USD	139,619,963	JPY	15,000,000,000	13/08/2019	(42,940)
Merrill Lynch International	USD	54,943,244	JPY	6,000,000,000	05/08/2019	(891,505)
Credit Agricole CIB	USD	46,812,622	JPY	5,000,000,000	29/07/2019	307,303
Merrill Lynch International	USD	23,808,408	JPY	2,600,000,000	29/07/2019	(374,357)
Goldman Sachs International	USD	82,450,653	JPY	9,000,000,000	22/07/2019	(1,214,413)
Credit Agricole CIB	USD	106,665,968	JPY	11,400,000,000	22/07/2019	690,218
Merrill Lynch International	USD	298,099,750	JPY	33,000,000,000	08/07/2019	(8,344,332)
Merrill Lynch International	USD	21,165,860	JPY	2,327,000,000	01/07/2019	(432,433)
Goldman Sachs International	USD	220,823,772	JPY	24,500,000,000	01/07/2019	(6,575,523)
Gesamt						(21,686,469)
						(23,336,776)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn bzw. Verlust aus Terminkontrakten ist in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus offenen Terminkontrakten“ enthalten.

AXA World Funds - Global Flexible Property

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(188)	(28,782,862)	06/09/2019	(149,866)
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(40)	(6,633,313)	26/09/2019	(139,488)
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(240)	(30,712,500)	19/09/2019	(858,750)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	(46)	(5,882,029)	06/09/2019	(11,525)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(188)	(36,982,680)	06/09/2019	(518,107)
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	(28)	(6,025,031)	30/09/2019	(48,563)
	US 5YR NOTE (CBT) SEP19	USD	(113)	(13,351,656)	30/09/2019	(247,188)
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(91)	(12,569,375)	19/09/2019	(443,625)
Gesamt						(2,417,112)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(68)	(9,141,920)	06/09/2019	(47,600)
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(7)	(1,019,344)	26/09/2019	(21,435)
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(66)	(7,416,521)	19/09/2019	(207,373)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	(38)	(4,266,830)	06/09/2019	(8,360)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(99)	(17,101,260)	06/09/2019	(239,580)
	US 5YR NOTE (CBT) SEP19	USD	(25)	(2,593,875)	30/09/2019	(48,022)
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(11)	(1,334,189)	19/09/2019	(47,089)
Gesamt						(619,459)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(80)	(10,237,500)	19/09/2019	(141,523)
Gesamt						(141,523)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	1,224	164,554,560	06/09/2019	636,480
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	1,756	197,172,460	06/09/2019	324,860
Gesamt						961,340

AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(231)	(31,055,640)	06/09/2019	(108,670)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	128	14,372,480	06/09/2019	27,520
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	(27)	(3,626,100)	06/09/2019	(30,060)
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	148	27,965,035	30/09/2019	25,335
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(47)	(5,700,626)	19/09/2019	(63,197)
	Gesamt					(149,072)

AXA World Funds - Euro 5-7

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(400)	(53,776,000)	06/09/2019	(184,760)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	76	8,533,660	06/09/2019	16,340
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	212	36,620,880	06/09/2019	376,800
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	(92)	(12,355,600)	06/09/2019	(195,230)
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	920	173,836,707	30/09/2019	153,857
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(289)	(35,052,784)	19/09/2019	(388,594)
	EURO-OAT FUTURE SEP19	EUR	191	31,490,170	06/09/2019	473,680
Gesamt						252,093

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro 7-10

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(618)	(83,083,920)	06/09/2019	(270,300)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	(133)	(14,933,905)	06/09/2019	(26,600)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	272	46,985,280	06/09/2019	483,390
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	24	3,223,200	06/09/2019	106,330
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	184	34,767,341	30/09/2019	(1,633)
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(57)	(6,913,525)	19/09/2019	(46,828)
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	6	1,217,400	06/09/2019	24,600
	EURO-OAT FUTURE SEP19	EUR	72	11,870,640	06/09/2019	103,820
Gesamt						372,779

AXA World Funds - Euro 10 + LT

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(68)	(9,141,920)	06/09/2019	(22,810)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(9)	(1,554,660)	06/09/2019	(2,240)
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	78	14,738,329	30/09/2019	4,528
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(24)	(2,910,958)	19/09/2019	(19,758)
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	39	7,913,100	06/09/2019	202,740
Gesamt						162,460

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(548)	(73,673,120)	06/09/2019	(206,690)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	348	39,075,180	06/09/2019	15,785
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(30)	(5,182,200)	06/09/2019	(12,580)
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	(63)	(8,460,900)	06/09/2019	(186,540)
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	833	157,397,801	30/09/2019	377,947
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(262)	(31,777,957)	19/09/2019	(253,419)
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	7	1,420,300	06/09/2019	28,840
	EURO-OAT FUTURE SEP19	EUR	45	7,419,150	06/09/2019	117,000
Gesamt						(119,657)

AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(269)	(46,467,060)	06/09/2019	(258,370)
Gesamt						(258,370)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(143)	(19,224,920)	06/09/2019	(90,090)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(164)	(28,329,360)	06/09/2019	(177,160)
Gesamt						(267,250)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(95)	(12,771,800)	06/09/2019	(10,450)
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(60)	(6,742,292)	19/09/2019	(56,117)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	300	33,685,500	06/09/2019	7,500
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(424)	(73,241,760)	06/09/2019	(587,061)
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	30	4,029,000	06/09/2019	21,420
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	130	24,563,882	30/09/2019	63,753
Gesamt						(560,955)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	49	9,258,694	30/09/2019	9,076
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(15)	(1,819,349)	19/09/2019	(6,229)
						2,847
Redex-Anteilsklassen						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(52)	(8,982,480)	06/09/2019	(86,860)
Gesamt						(86,860)
						(84,013)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	40	5,377,600	06/09/2019	23,200
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(36)	(5,242,343)	26/09/2019	(55,119)
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(115)	(12,922,727)	19/09/2019	(271,393)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	28	4,836,720	06/09/2019	48,720
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	21	4,260,900	06/09/2019	116,760
Gesamt						(137,832)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT SEP19	CAD	22	2,113,031	19/09/2019	17,351
	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(420)	(56,464,800)	06/09/2019	(269,820)
	US ULTRA BOND CBT SEP19	USD	(26)	(4,053,937)	19/09/2019	(141,802)
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(18)	(2,621,171)	26/09/2019	(21,323)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	720	80,845,200	06/09/2019	158,400
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(98)	(16,928,520)	06/09/2019	(94,220)
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	60	8,058,000	06/09/2019	313,800
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	400	75,581,177	30/09/2019	179,603
	US 5YR NOTE (CBT) SEP19	USD	790	81,966,459	30/09/2019	1,051,372
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(300)	(36,386,973)	19/09/2019	(741,940)
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	55	11,159,500	06/09/2019	343,200
	EURO-OAT FUTURE SEP19	EUR	12	1,978,440	06/09/2019	33,720
	US LONG BOND(CBT) SEP19	USD	(185)	(25,276,461)	19/09/2019	(636,223)
	JPN 10Y BOND(OSE) SEP19	JPY	23	28,840,365	12/09/2019	73,109
	AUST 10Y BOND FUT SEP19	AUD	20	1,770,398	16/09/2019	15,949
Gesamt						281,176

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT SEP19	CAD	3	328,135	19/09/2019	3,007
	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	15	2,296,505	06/09/2019	12,128
	US ULTRA BOND CBT SEP19	USD	(3)	(532,688)	19/09/2019	(21,421)
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	2	331,666	26/09/2019	(407)
Gesamt						(6,693)

AXA World Funds - Global Multi Credit

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 5YR NOTE (CBT) SEP19	USD	57	6,734,906	30/09/2019	88,617
Gesamt						88,617

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Green Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(175)	(23,527,000)	06/09/2019	(86,550)
	US ULTRA BOND CBT SEP19	USD	19	2,962,492	19/09/2019	94,892
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(6)	(873,724)	26/09/2019	(6,504)
	EURO-SCHATZ FUT SEP19	EUR	(76)	(8,533,660)	06/09/2019	(15,200)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	37	6,391,380	06/09/2019	64,830
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	286	54,040,541	30/09/2019	214,678
	US 5YR NOTE (CBT) SEP19	USD	(47)	(4,876,486)	30/09/2019	(20,691)
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(59)	(7,156,105)	19/09/2019	(69,556)
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	52	10,550,800	06/09/2019	271,640
	AUST 10Y BOND FUT SEP19	AUD	14	1,239,278	16/09/2019	13,137
Gesamt						460,676

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT SEP19	CAD	52	5,687,668	19/09/2019	63,271
	US ULTRA BOND CBT SEP19	USD	22	3,906,375	19/09/2019	158,985
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(48)	(7,959,976)	26/09/2019	(91,634)
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(60)	(7,678,125)	19/09/2019	(165,938)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(3)	(590,149)	06/09/2019	(5,979)
	EURO BUXL 30Y BND SEP19	EUR	3	693,188	06/09/2019	18,995
Gesamt						(22,300)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(75)	(9,597,656)	19/09/2019	(142,969)
Gesamt						(142,969)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	236	34,366,469	26/09/2019	269,024
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	2,659	502,425,873	30/09/2019	2,247,171
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(827)	(100,306,756)	19/09/2019	(1,151,884)
						1,364,311
Redex-Anteilsklassen						
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(1,653)	(240,710,905)	26/09/2019	(1,847,213)
	US 10YR NOTE (CBT) SEP19	USD	(1,442)	(162,039,753)	19/09/2019	(2,971,068)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(296)	(51,131,040)	06/09/2019	(495,720)
						(5,314,001)
					Gesamt	(3,949,690)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(340)	(58,731,600)	06/09/2019	(554,950)
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	(543)	(72,924,900)	06/09/2019	(2,893,530)
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(1,393)	(168,956,846)	19/09/2019	(3,757,573)
	EURO-OAT FUTURE SEP19	EUR	(374)	(61,661,380)	06/09/2019	(916,390)
					Gesamt	(8,122,443)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	64	10,613,302	26/09/2019	10,589
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	939	202,053,727	30/09/2019	920,414
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	(320)	(44,200,000)	19/09/2019	(593,875)
					Gesamt	337,128

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US ULTRA BOND CBT SEP19	USD	(142)	(25,213,875)	19/09/2019	(1,014,985)
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	(92)	(15,256,621)	26/09/2019	(126,455)
	US LONG BOND(CBT) SEP19	USD	(62)	(9,646,813)	19/09/2019	(326,336)
Gesamt						(1,467,776)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(18)	(2,022,688)	19/09/2019	(16,300)
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	(13)	(2,245,620)	06/09/2019	(22,880)
Währung	EURO FX CURR FUT SEP19	USD	95	11,935,997	16/09/2019	152,172
	AUDUSD CRNCY FUT SEP19	USD	(6)	(370,706)	16/09/2019	(7,587)
	NORWEGIAN KRONE SEP19	USD	4	825,430	16/09/2019	17,422
	CHF CURRENCY FUT SEP19	USD	(3)	(339,897)	16/09/2019	(7,541)
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	(84)	(2,911,440)	20/09/2019	(84,000)
	S+P500 EMINI FUT SEP19	USD	(40)	(5,170,704)	20/09/2019	(86,931)
Gesamt						(55,645)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Income Generation

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT SEP19	CAD	8	768,375	19/09/2019	1,868
	US ULTRA BOND CBT SEP19	USD	(10)	(1,559,207)	19/09/2019	(9,330)
	LONG GILT FUTURE SEP19	GBP	4	582,483	26/09/2019	4,604
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	15	1,685,573	19/09/2019	412
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	24	4,145,760	06/09/2019	44,750
	EURO-BTP FUTURE SEP19	EUR	(30)	(4,029,000)	06/09/2019	(71,990)
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	35	6,613,353	30/09/2019	42,740
	US 10YR ULTRA FUT SEP19	USD	26	3,153,538	19/09/2019	18,907
	US LONG BOND(CBT) SEP19	USD	19	2,595,961	19/09/2019	13,913
	Währung EURO/GBP FUTURE SEP19	GBP	(5)	(627,137)	16/09/2019	(2,794)
	EURO FX CURR FUT SEP19	USD	166	20,856,585	16/09/2019	144,856
	AUDUSD CRNCY FUT SEP19	USD	(50)	(3,089,216)	16/09/2019	(54,004)
	NORWEGIAN KRONE SEP19	USD	31	6,397,082	16/09/2019	103,249
	CHF CURRENCY FUT SEP19	USD	(28)	(3,172,373)	16/09/2019	(55,014)
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	(611)	(21,177,260)	20/09/2019	(472,060)
	MSCI EMGMKT SEP19	USD	368	17,020,155	20/09/2019	686,687
Gesamt						396,794

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(85)	(11,427,400)	06/09/2019	(44,200)
	SHORT EURO-BTP FU SEP19	EUR	(30)	(3,345,000)	06/09/2019	(50,080)
	EURO-OAT FUTURE SEP19	EUR	(39)	(6,429,930)	06/09/2019	(118,170)
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	60	2,079,600	20/09/2019	59,400
	MSCI EMGMKT SEP19	USD	94	4,347,540	20/09/2019	199,341
	S+P500 EMINI FUT SEP19	USD	(41)	(5,299,972)	20/09/2019	(89,017)
Gesamt						(42,726)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE SEP19	EUR	(248)	(33,341,120)	06/09/2019	(128,960)
	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	(12)	(1,348,458)	19/09/2019	(27,167)
	US 5YR NOTE (CBT) SEP19	USD	(24)	(2,490,120)	30/09/2019	(33,163)
	SHORT EURO-BTP FU SEP19	EUR	(77)	(8,585,500)	06/09/2019	(128,470)
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	(5,349)	(185,396,340)	20/09/2019	(5,188,529)
	MSCI EMGMKT SEP19	USD	305	14,106,379	20/09/2019	646,799
	S+P500 EMINI FUT SEP19	USD	(77)	(9,953,605)	20/09/2019	(167,178)
Gesamt						(5,026,668)

AXA World Funds - Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	SHORT EURO-BTP FU SEP19	EUR	(30)	(3,345,000)	06/09/2019	(50,080)
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	(4,335)	(150,251,100)	20/09/2019	(1,182,500)
	MSCI EMGMKT SEP19	USD	171	7,908,822	20/09/2019	163,673
	S+P500 EMINI FUT SEP19	USD	(146)	(18,873,070)	20/09/2019	(116,026)
Gesamt						(1,184,933)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	(280)	(9,704,800)	20/09/2019	(58,800)
	S+P500 EMINI FUT SEP19	USD	(43)	(5,558,507)	20/09/2019	(76,800)
	CBOE VIX FUTURE SEP19	USD	(60)	(891,728)	18/09/2019	28,714
	NASDAQ 100 E-MINI SEP19	USD	39	5,269,690	20/09/2019	83,215
Gesamt						(23,671)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - ManTRA CORE V

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)SEP19	USD	9	1,011,344	19/09/2019	10,174
	EURO-BUND FUTURE SEP19	EUR	17	2,936,580	06/09/2019	22,900
	US 2YR NOTE (CBT) SEP19	USD	2	377,906	30/09/2019	1,358
Index	EURO STOXX 50 SEP19	EUR	61	2,114,260	20/09/2019	58,880
	S+P500 EMINI FUT SEP19	USD	4	517,070	20/09/2019	5,965
Gesamt						99,277

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien

Der einzige Kontrahent für die Futures-Geschäfte zum 30. Juni 2019 ist Goldman Sachs International mit den folgenden Sicherheiten je Teilfonds:

Name des Teilfonds	Währung des Teilfonds	Art der Sicherheit (Barmittel/ Wertpapiere)	Sicherheiten gesamt (in Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD	Barmittel	3,955,173
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure	EUR	Barmittel	1,189,946
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	EUR	Barmittel	0.01
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	Barmittel	271,277
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR	Barmittel	1,831,952
AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration	EUR	Barmittel	510,247
AXA World Funds – Euro 5-7	EUR	Barmittel	471,246
AXA World Funds – Euro 7-10	EUR	Barmittel	418,166
AXA World Funds – Euro 10 + LT	EUR	Barmittel	108,050
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR	Barmittel	869,172
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit	EUR	Barmittel	868,225
AXA World Funds – Euro Credit Plus	EUR	Barmittel	845,354
AXA World Funds – Euro Credit Total Return	EUR	Barmittel	1,741,335
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds	EUR	Barmittel	89,052
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	EUR	Barmittel	758,284
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate	EUR	Barmittel	1,309,962
AXA World Funds – Global Credit Bonds	USD	Barmittel	295,877
AXA World Funds – Global Multi Credit	USD	Barmittel	124,574
AXA World Funds – Global Green Bonds	EUR	Barmittel	451,259
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	USD	Barmittel	362,685
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	USD	Barmittel	249,846
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR	Barmittel	110,335
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Barmittel	9,133,209
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Barmittel	(16,153)
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	Barmittel	2,686,887
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus	EUR	Barmittel	602,582
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	Barmittel	1,213,146
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	EUR	Barmittel	893,386
AXA World Funds – Global Optimal Income	EUR	Barmittel	5,793,551
AXA World Funds – Optimal Income	EUR	Barmittel	5,872,597
AXA World Funds – Optimal Absolute	EUR	Barmittel	4,736,857
AXA World Funds – ManTRA CORE V	EUR	Barmittel	369,507

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Name des Teilfonds	Währung	Bezeichnung der Sicherheit	Art der Sicherheit (Barmittel/ Wertpapiere)	Sicherheiten gesamt (in Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	USD	Sicherheit Erhaltene 5,000,000 USA Inflation Indexed Bond 3.375% 15/04/2032	Wertpapiere	8,174,816
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Sicherheit Erhaltene 5,000,000 French Republic OATei Inflation Indexed Bond 0.7% 25/07/2030	Wertpapiere	5,544,608

Erläuterung 15: Swaps

Für ein effizientes Portfoliomanagement können die Teilfonds zu Absicherungs- und Anlagezwecken Swaps einsetzen (darunter Aktienswaps, Indexswaps, Total Return Swaps (TRS), Zinsswaps und Credit Default Swaps (CDS)).

Zum Ende des Berichtszeitraums haben die folgenden Teilfonds folgende offene Swapkontrakte:

Credit Default Swaps

AXA World Funds - Global Flexible Property

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
SOCIETE GENERALE	4,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx	20/06/2024	(106,379)
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	2,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx	20/06/2024	(53,190)
						(159,569)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	2,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx	20/06/2024	(46,707)
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	1,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx	20/06/2024	(23,353)
						(70,060)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,800,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/06/2024	(77,977)
BNP PARIBAS SA	7,200,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/06/2024	(200,513)
						(278,490)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 1%	Auchan Holding SA	20/12/2023	(404,297)
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	15,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Anheuser-Busch InBev	20/06/2023	(330,931)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	10,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	Anglo American Capital Plc	20/12/2023	(1,854,301)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	10,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	ArcelorMittal	20/12/2023	1,575,884
						(1,013,645)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	46,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Markit CDX NA IG 31	20/06/2029	117,775
						117,775

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Markit CDX NA IG 31	20/12/2023	(92,565)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Markit CDX NA IG 31	20/12/2023	(92,566)
						(185,131)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
HSBC FRANCE, PARIS	7,500,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/06/2023	(204,993)
						(204,993)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
SOCIETE GENERALE	39,466,400	EUR	Pay FIXED RATE 5%	Markit ITRAXX EUR	20/12/2023	(4,351,500)
						(4,351,500)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BARCLAYS BANK PLC	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/09/2020	108,390
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Targa Resources	20/12/2021	232,721
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	123,543
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/06/2023	(175,494)
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	International Lease Finance Corporation	20/09/2019	21,989
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	123,543
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Kate Spade & Company	20/12/2019	46,881
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Calpine Corporation	20/03/2020	104,223
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc.	20/06/2023	404,505
BARCLAYS BANK PLC	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/12/2023	(199,535)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc.	20/12/2023	181,064
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bombardier Inc.	20/12/2020	107,178

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Talen Energy Supply	20/06/2021	77,899
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications	20/12/2023	329,981
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	L Brands	20/12/2023	(260,978)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	United Rentals North America Inc.	20/12/2023	528,919
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bombardier Inc.	20/12/2020	214,356
BARCLAYS BANK PLC	6,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Dell Inc	20/12/2023	(296,160)
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Talen Energy Supply	20/06/2021	77,899
BARCLAYS BANK PLC	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Transdigm Inc	20/12/2023	492,587
BARCLAYS BANK PLC	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2023	412,321
CITIBANK N.A.	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc Y	20/06/2024	(178,755)
J P MORGAN SECURITIES INC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 144A	20/06/2024	(439,568)
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Albertson's Inc	20/12/2021	309,082
						2,346,591

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	2,959,980	EUR	Receive FIXED RATE 5%	Markit ITRAXX EUR	20/06/2023	255,084
						255,084

Zinsswaps

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
MERRILL LYNCH INTL	1,250,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.627%	21/12/2028	17,750
						17,750

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
BNP PARIBAS SA	1,470,000	USD	FIXED RATE 1.425%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	8,177
BNP PARIBAS SA	2,200,000	USD	FIXED RATE 1.745%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	(2,571)
BNP PARIBAS SA	750,000	USD	FIXED RATE 2.06%	USD LIBOR 3M	09/10/2025	(11,468)
UBS AG LONDON	360,000	GBP	FIXED RATE 1.466%	GBP LIBOR 6M	07/10/2020	(3,093)
UBS AG LONDON	635,000	GBP	FIXED RATE 1.68%	GBP LIBOR 6M	07/10/2022	(18,887)
UBS AG LONDON	320,000	GBP	FIXED RATE 1.889%	GBP LIBOR 6M	07/10/2025	(20,887)
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.366%	09/10/2022	(27,919)
BNP PARIBAS SA	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.635%	09/10/2022	78,558
BNP PARIBAS SA	1,400,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.985%	09/10/2025	99,431
BNP PARIBAS SA	6,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0%	01/07/2019	50
BNP PARIBAS SA	6,700,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0%	01/07/2021	36,769
BNP PARIBAS SA	4,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.086%	01/07/2023	62,810
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.379%	01/07/2026	38,562
UBS AG LONDON	1,500,000	USD	FIXED RATE 0.8275%	USD LIBOR 3M	01/07/2019	192
UBS AG LONDON	3,330,000	USD	FIXED RATE 0.9925%	USD LIBOR 3M	01/07/2021	45,755
UBS AG LONDON	3,800,000	USD	FIXED RATE 1.157%	USD LIBOR 3M	01/07/2023	73,737
UBS AG LONDON	2,260,000	USD	FIXED RATE 1.3595%	USD LIBOR 3M	01/07/2026	61,354
UBS AG LONDON	600,000	GBP	FIXED RATE 0.66%	GBP LIBOR 6M	29/06/2021	2,321
UBS AG LONDON	1,700,000	GBP	FIXED RATE 0.805%	GBP LIBOR 6M	29/06/2023	4,801
UBS AG LONDON	500,000	GBP	FIXED RATE 1.012%	GBP LIBOR 6M	29/06/2026	(2,176)
						425,516

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
HSBC FRANCE	4,000,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.668%	17/12/2028	79,735
						79,735

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTL	3,600,000	GBP	UK RPI Retail Prices Index	FIXED RATE 3.627%	21/12/2028	58,215
						58,215

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,430,000	EUR	FIXED RATE 1.538%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(1,121,592)
BNP PARIBAS SA	761,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.709%	16/06/2038	596,056
BNP PARIBAS SA	489,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8875%	17/06/2048	654,345
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3,120,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.66%	17/06/2048	428,966
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,700,000	GBP	FIXED RATE 1.41%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(450,980)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	569,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.714%	16/06/2038	450,679
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,134,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.534%	15/06/2033	582,975
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,180,000	USD	FIXED RATE 3.061%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(978,970)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	119,669,425	JPY	FIXED RATE 0.546%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(63,394)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	514,186,671	JPY	FIXED RATE 0.7265%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(418,576)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	61,018,853	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0995%	15/06/2033	7,708,622
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30,172,019	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0675%	17/06/2048	5,745,713
BNP PARIBAS SA	20,143,574	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.07%	17/06/2048	3,847,146
BNP PARIBAS SA	3,373,957	EUR	FIXED RATE 1.59%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(908,820)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	424,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9055%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(587,476)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	24,499,900	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.108%	16/06/2038	3,716,450
BNP PARIBAS SA	851,443	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.745%	17/06/2048	140,422

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	100,144,199	GBP	FIXED RATE 1.403%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(2,669,346)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,380,952,323	JPY	FIXED RATE 0.354%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(4,804,452)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,175,952,323	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3515%	20/12/2028	4,706,736
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	253,170,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.755%	20/12/2028	15,972,670
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,474,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.351%	20/12/2028	456,499
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	40,030,000	CAD	FIXED RATE 2.7125%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(2,410,559)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,073,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.341%	20/12/2028	322,783
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,060,000	CAD	FIXED RATE 2.6125%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(751,668)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,039,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.325%	20/12/2028	297,797
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,390,000	CAD	FIXED RATE 2.515%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(721,376)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,454,000,000	JPY	FIXED RATE 0.7343%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(3,686,951)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,221,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9151%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(5,955,200)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,401,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5521%	15/06/2033	753,326
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	109,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.91513%	17/06/2048	153,791
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	858,000,000	JPY	FIXED RATE 0.73523%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(711,643)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	2,881,000,000	JPY	FIXED RATE 0.55309%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(1,552,853)
BNP PARIBAS SA	716,186,671	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.7325%	16/06/2038	590,579
BNP PARIBAS SA	1,537,330,575	JPY	FIXED RATE 0.5529%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(828,237)
BNP PARIBAS SA	1,628,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.912%	17/06/2048	2,283,567
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30,172,019	USD	FIXED RATE 2.9563%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(5,001,626)
BNP PARIBAS SA	32,561,437	USD	FIXED RATE 2.9695%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(3,590,221)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32,849,900	USD	FIXED RATE 2.9848%	USD LIBOR 3M	16/06/2038	(4,335,987)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	55,742,584	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9657%	15/06/2033	6,119,983
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	4,946,467	EUR	FIXED RATE 1.592%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(1,335,476)
BNP PARIBAS SA	9,210,000	EUR	FIXED RATE 1.5885%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(2,476,537)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	93,180,000	USD	FIXED RATE 2.97%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(10,279,775)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	8,350,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.986%	16/06/2038	1,103,751
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	7,418,087	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.958%	17/06/2048	1,232,495
BNP PARIBAS SA	17,381,661	USD	FIXED RATE 2.95595%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(2,880,014)
BNP PARIBAS SA	13,704,209	GBP	FIXED RATE 1.4193%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(376,447)
BNP PARIBAS SA	15,665,058	GBP	FIXED RATE 1.6507%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(2,106,755)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	22,959,216	GBP	FIXED RATE 1.426%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(638,363)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	324,882	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.645%	17/06/2048	43,095
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21,960,424	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.588%	17/06/2048	5,901,666
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	153,777,624	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.426%	21/06/2023	4,275,669
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,741,267	GBP	FIXED RATE 1.659%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(238,843)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	580,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.711%	16/06/2038	456,329
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	1,134,000,000	JPY	FIXED RATE 0.535%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(584,454)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,980,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.92%	15/06/2033	935,179
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3,070,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.603%	17/06/2048	365,615
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	775,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.671%	16/06/2038	555,186
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	490,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.843%	17/06/2048	598,230
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	789,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5145%	15/06/2033	385,538

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	604,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.689%	16/06/2038	451,823
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,940,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.51%	17/06/2048	261,888
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	599,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8465%	17/06/2048	736,830
BNP PARIBAS SA	584,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6795%	16/06/2038	427,097
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	842,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.514%	15/06/2033	410,886
BNP PARIBAS SA	5,000,000	USD	FIXED RATE 2.91%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(777,510)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	15,290,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.43%	21/06/2023	428,183
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,850,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.592%	17/06/2048	444,839
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	668,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6815%	16/06/2038	490,880
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	427,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.851%	17/06/2048	530,316
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	569,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.685%	16/06/2038	421,635
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	417,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.854%	17/06/2048	521,192
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	771,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.507%	15/06/2033	369,196
BNP PARIBAS SA	3,250,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6045%	17/06/2048	388,625
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,560,000	GBP	FIXED RATE 1.44%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(443,518)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	486,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.914%	17/06/2048	684,265
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	735,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.544%	15/06/2033	387,445
BNP PARIBAS SA	13,190,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.577%	20/12/2028	673,516
BNP PARIBAS SA	12,940,000	CAD	FIXED RATE 2.728%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(792,785)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,080,000	CAD	FIXED RATE 2.7175%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(913,195)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	53,530,000	CAD	FIXED RATE 2.675%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(3,087,868)
BNP PARIBAS SA	15,780,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.733%	20/12/2028	972,112
BNP PARIBAS SA	17,550,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.876%	20/12/2028	1,250,738

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	38,470,000	CAD	FIXED RATE 2.947%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(2,926,214)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,408,000,000	JPY	FIXED RATE 0.387%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(481,057)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,810,000	CAD	FIXED RATE 2.8825%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(1,133,677)
BNP PARIBAS SA	14,570,000	CAD	FIXED RATE 2.92%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(1,081,682)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,860,000	CAD	FIXED RATE 2.8975%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(862,458)
BNP PARIBAS SA	54,620,000	CAD	FIXED RATE 2.902%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(3,988,572)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	896,000,000	JPY	FIXED RATE 0.3335%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(263,572)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,330,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.665%	20/12/2028	816,940
BNP PARIBAS SA	18,590,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.736%	20/12/2028	1,148,988
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,420,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.755%	20/12/2028	846,677
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,000,000	CAD	FIXED RATE 2.76%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(824,571)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	841,000,000	JPY	FIXED RATE 0.387%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(287,336)
BNP PARIBAS SA	28,050,000	CAD	FIXED RATE 2.689%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(1,644,595)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,320,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.79%	20/12/2028	871,871
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	972,000,000	JPY	FIXED RATE 0.383%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(328,642)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,490,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.565%	20/12/2028	1,029,657
BNP PARIBAS SA	14,290,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.761%	20/12/2028	907,360
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	23,030,000	CAD	FIXED RATE 2.7325%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(1,417,964)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,800,000	CAD	FIXED RATE 2.909%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(867,265)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	934,000,000	JPY	FIXED RATE 0.348%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(286,773)
BNP PARIBAS SA	24,820,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.855%	20/12/2028	1,733,629
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,304,000,000	JPY	FIXED RATE 0.39575%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(805,081)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,974,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3175%	20/12/2028	1,112,564
BNP PARIBAS SA	53,030,000	CAD	FIXED RATE 2.558%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(2,639,764)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,510,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.9875%	20/12/2028	828,204
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,190,000	CAD	FIXED RATE 2.61%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(756,221)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,030,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.015%	19/09/2035	323,649
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,090,000	USD	FIXED RATE 3.016%	USD LIBOR 3M	19/09/2035	(390,239)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	8,230,000	GBP	FIXED RATE 1.672%	GBP LIBOR 6M	18/09/2030	(101,069)
BNP PARIBAS SA	9,850,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.416%	20/09/2023	136,894
BNP PARIBAS SA	3,600,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.018%	19/09/2035	77,937
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,600,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.555%	15/09/2027	41,285
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,350,000	AUD	FIXED RATE 2.83307%	Australian 6M Treasury bill	18/09/2030	(169,516)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,363,000,000	JPY	FIXED RATE 0.96666%	JPY LIBOR 6M	19/09/2040	(1,104,630)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,090,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.34%	20/09/2023	32,479
BNP PARIBAS SA	316,940,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.322%	17/09/2025	2,952,032
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	146,600,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.927%	20/09/2023	1,371,254
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,265,000,000	JPY	FIXED RATE 0.966%	JPY LIBOR 6M	19/09/2040	(488,861)
BNP PARIBAS SA	5,885,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5215%	18/09/2030	339,407
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	296,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9271%	JPY LIBOR 6M	21/09/2050	(83,663)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	50,340,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.983%	18/09/2030	799,396
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	191,040,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.798%	15/09/2027	2,188,585

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,530,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.672%	18/09/2030	202,999
BNP PARIBAS SA	5,615,000,000	JPY	FIXED RATE 0.02%	JPY LIBOR 6M	20/09/2023	(127,218)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,020,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.662%	15/09/2027	103,025
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,050,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.249%	19/09/2035	190,076
BNP PARIBAS SA	6,510,000	EUR	FIXED RATE 1.3487%	EURIBOR 6M	21/09/2050	(319,348)
BNP PARIBAS SA	2,320,000	GBP	FIXED RATE 1.345%	GBP LIBOR 6M	20/09/2023	(24,676)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,390,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.524%	18/09/2030	335,827
BNP PARIBAS SA	6,090,000	EUR	FIXED RATE 1.647%	EURIBOR 6M	19/09/2040	(155,660)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,260,000	EUR	FIXED RATE 1.647%	EURIBOR 6M	19/09/2040	(287,805)
BNP PARIBAS SA	75,120,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.261%	17/09/2025	753,650
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	42,340,000	EUR	FIXED RATE 1.3535%	EURIBOR 6M	21/09/2050	(2,096,730)
BNP PARIBAS SA	59,310,000	AUD	FIXED RATE 2.8395%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2040	(663,567)
BNP PARIBAS SA	123,180,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.325%	17/09/2025	1,152,160
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,010,000	GBP	FIXED RATE 1.484%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	(356,175)
DEUTSCHE BANK AG	153,310,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.243%	17/09/2025	1,479,475
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,640,000	EUR	FIXED RATE 1.357%	EURIBOR 6M	21/09/2050	(879,552)
BNP PARIBAS SA	87,640,000	EUR	FIXED RATE 0.6835%	EURIBOR 6M	17/09/2025	(1,027,650)
BNP PARIBAS SA	58,360,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.3573%	20/09/2023	638,719
BNP PARIBAS SA	84,160,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.235%	17/09/2025	797,858
BNP PARIBAS SA	29,000,000	CAD	FIXED RATE 1.8994%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(102,230)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	41,030,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.52%	18/09/2030	250,095
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	19,940,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.44%	18/09/2030	90,156

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	50,670,000	USD	FIXED RATE 2.136%	USD LIBOR 3M	20/09/2023	(433,047)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,370,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.525%	19/09/2040	55,850
BNP PARIBAS SA	55,250,000	CAD	FIXED RATE 2.3%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(271,390)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	36,450,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.155%	17/09/2025	199,492
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	44,100,000	CAD	FIXED RATE 2.355%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(249,766)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	65,680,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.38%	15/09/2027	394,426
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	47,943,739	USD	FIXED RATE 2.517%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(2,449,879)
BNP PARIBAS SA	110,400,000	NOK	FIXED RATE 2.0992%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(284,037)
BNP PARIBAS SA	53,720,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1725%	19/12/2029	1,963,322
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	133,600,000	NOK	FIXED RATE 2.0975%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(341,273)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	110,270,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.204%	19/12/2029	4,232,437
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	339,700,000	SEK	FIXED RATE 1.0175%	STOCKHOLM IBOR 3M	19/12/2029	(1,497,423)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,320,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.377%	19/12/2029	506,142
BNP PARIBAS SA	77,130,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.189%	19/12/2029	2,885,234
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	427,250,000	NOK	FIXED RATE 2.182%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(1,481,159)
BNP PARIBAS SA	62,430,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.191%	19/12/2029	1,503,835
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	21,300,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.4615%	19/12/2029	1,029,210
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,380,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.456%	19/12/2029	732,825
BNP PARIBAS SA	69,970,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.21%	19/12/2029	2,712,913
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	42,790,000	CAD	FIXED RATE 2.3025%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(1,366,901)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	23,970,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.103%	19/12/2029	762,654

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	23,490,000	GBP	FIXED RATE 1.368%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(866,766)
BNP PARIBAS SA	26,410,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.799%	18/09/2030	296,537
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,770,000	USD	FIXED RATE 2.557%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(918,111)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,130,000	CAD	FIXED RATE 2.78%	CAD CDOR 6M	19/09/2040	(191,461)
BNP PARIBAS SA	29,050,000	USD	FIXED RATE 2.54%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(1,545,365)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	260,600,000	NOK	FIXED RATE 2.1475%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(806,363)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,860,000	GBP	FIXED RATE 1.381%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(571,920)
BNP PARIBAS SA	30,530,000	USD	FIXED RATE 2.429%	USD LIBOR 3M	17/09/2025	(274,475)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	51,120,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.44%	19/12/2029	2,253,181
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	28,820,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.413%	19/12/2029	1,199,309
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	24,100,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.5275%	18/09/2030	150,456
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	238,150,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.071%	19/12/2029	540,205
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	155,590,000	USD	FIXED RATE 2.352%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(5,609,069)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	19,560,000	EUR	FIXED RATE 0.5185%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(637,322)
BNP PARIBAS SA	61,460,000	CAD	FIXED RATE 2.317%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(316,171)
BNP PARIBAS SA	23,910,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.946%	19/12/2029	516,727
BNP PARIBAS SA	14,250,000	GBP	FIXED RATE 1.282%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(376,130)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	197,600,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.088%	19/12/2029	484,491
BNP PARIBAS SA	29,170,000	CAD	FIXED RATE 2.29%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(139,298)
BNP PARIBAS SA	16,890,000	USD	FIXED RATE 2.275%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(490,276)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	162,100,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.0075%	19/12/2029	256,568
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30,730,000	CAD	FIXED RATE 1.69%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(13,750)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	163,000,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 1.825%	19/12/2029	(63,169)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,580,000	GBP	FIXED RATE 1.1275%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(132,272)
BNP PARIBAS SA	145,030,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.245%	15/09/2027	368,788
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	141,775,000	CHF	FIXED RATE 0.116%	CHF LIBOR 6M	17/09/2025	(286,877)
BNP PARIBAS SA	110,950,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.09%	17/09/2025	93,226
BNP PARIBAS SA	1,067,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.55125%	19/09/2035	8,308
BNP PARIBAS SA	13,330,000	EUR	FIXED RATE 0.3511%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(177,076)
BNP PARIBAS SA	999,000,000	JPY	FIXED RATE 0.5465%	JPY LIBOR 6M	19/09/2035	(5,589)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,490,000	EUR	FIXED RATE 0.349%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(149,851)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	28,770,000	CAD	FIXED RATE 1.75%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(38,244)
BNP PARIBAS SA	31,880,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.2336%	15/09/2027	73,327
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	43,490,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.34%	18/09/2030	111,063
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	24,050,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.072%	19/12/2029	252,840
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,670,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.037%	19/12/2029	114,719
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,080,000	GBP	FIXED RATE 1.071%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(9,394)
BNP PARIBAS SA	81,430,000	GBP	FIXED RATE 1.042%	GBP LIBOR 6M	17/09/2025	27,079
BNP PARIBAS SA	15,700,000	EUR	FIXED RATE 0.264%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(50,908)
BNP PARIBAS SA	244,450,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.6635%	20/09/2023	(118,353)
BNP PARIBAS SA	131,700,000	NOK	FIXED RATE 1.8215%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	56,015

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	36,690,000	CAD	FIXED RATE 1.6365%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	12,434
BNP PARIBAS SA	100,500,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.225%	17/09/2025	(29,364)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,040,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.937%	19/09/2040	182,645
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	187,000,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.341%	20/09/2023	1,970,251
BNP PARIBAS SA	2,131,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9225%	JPY LIBOR 6M	21/09/2050	(593,842)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,080,000	USD	FIXED RATE 2.83%	USD LIBOR 3M	21/09/2050	(256,255)
BNP PARIBAS SA	19,720,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.816%	18/09/2030	211,733
BNP PARIBAS SA	159,740,000	AUD	FIXED RATE 1.93%	Australian 6M Treasury bill	20/09/2023	(1,500,689)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,710,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.58%	15/09/2027	36,563
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	11,102,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.29273%	15/09/2027	340,562
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,040,000	GBP	FIXED RATE 1.614%	GBP LIBOR 6M	19/09/2040	(220,845)
BNP PARIBAS SA	6,230,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6589%	18/09/2030	73,624
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,360,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.687%	19/09/2035	98,194
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,503,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.0231%	20/09/2023	77,323
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	114,110,000	AUD	FIXED RATE 2.82463%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2040	(1,236,535)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	32,110,000	EUR	FIXED RATE 1.524%	EURIBOR 6M	18/09/2030	(657,926)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	71,260,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.11%	15/09/2027	915,658
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	74,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.272%	20/09/2023	793,288
BNP PARIBAS SA	27,980,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6986%	17/09/2025	337,859
BNP PARIBAS SA	18,070,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.112%	15/09/2027	233,024
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	28,740,000	USD	FIXED RATE 2.8265%	USD LIBOR 3M	21/09/2050	(905,540)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,580,000	EUR	FIXED RATE 1.351%	EURIBOR 6M	21/09/2050	(422,809)
BNP PARIBAS SA	7,380,000	CHF	FIXED RATE 1.2633%	CHF LIBOR 6M	19/09/2035	(204,425)
BNP PARIBAS SA	11,400,000	CAD	FIXED RATE 2.051%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(65,588)
BNP PARIBAS SA	135,070,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.4475%	15/09/2027	935,724
BNP PARIBAS SA	142,000,000	CAD	FIXED RATE 2.7215%	CAD CDOR 6M	19/09/2040	(1,273,936)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	60,370,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.715%	18/09/2030	599,608
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9,550,000	CAD	FIXED RATE 2.04%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(53,401)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	7,480,000	CAD	FIXED RATE 2.719%	CAD CDOR 6M	19/09/2040	(66,598)
BNP PARIBAS SA	35,240,000	CHF	FIXED RATE 1.12%	CHF LIBOR 6M	19/09/2040	(793,365)
BNP PARIBAS SA	44,190,000	CAD	FIXED RATE 2.7425%	CAD CDOR 6M	19/09/2040	(421,653)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	29,310,000	CAD	FIXED RATE 2.185%	CAD CDOR 6M	17/09/2025	(172,839)
BNP PARIBAS SA	36,410,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.55%	18/09/2030	243,426
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	24,560,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.485%	18/09/2030	132,790
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	257,340,000	USD	FIXED RATE 2.512%	USD LIBOR 3M	15/09/2027	(1,648,160)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	204,030,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.702%	18/09/2030	1,790,553
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,170,207,362	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1478%	19/12/2029	1,380,064
BNP PARIBAS SA	19,315,000	AUD	FIXED RATE 2.212%	Australian 6M Treasury bill	19/12/2029	(751,402)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	90,980,000	AUD	FIXED RATE 2.21%	Australian 6M Treasury bill	19/12/2029	(3,527,523)
BNP PARIBAS SA	18,100,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 2.353%	19/12/2029	585,838
BNP PARIBAS SA	331,280,343	USD	FIXED RATE 2.5125%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(16,792,143)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	42,820,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.177%	19/12/2029	1,585,380
BNP PARIBAS SA	53,265,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.261%	19/12/2029	2,241,804
BNP PARIBAS SA	14,080,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.562%	19/12/2029	777,262

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	86,970,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.237%	19/12/2029	3,524,688
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,100,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.475%	19/12/2029	904,432
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	24,530,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.25%	19/12/2029	1,014,872
BNP PARIBAS SA	1,806,000,000	JPY	FIXED RATE 0.181%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(245,427)
BNP PARIBAS SA	247,670,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.717%	15/09/2027	2,483,011
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	793,700,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.2075%	19/12/2029	2,970,050
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	51,080,000	USD	FIXED RATE 2.591%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(2,954,884)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,320,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.634%	19/09/2040	110,678
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,030,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.4375%	19/12/2029	682,186
BNP PARIBAS SA	1,600,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1718%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(203,640)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	22,150,000	USD	FIXED RATE 2.5275%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(1,153,056)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	203,100,000	NOK	FIXED RATE 2.1275%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(584,589)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	25,900,000	USD	FIXED RATE 2.6335%	USD LIBOR 3M	15/09/2027	(221,461)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	26,110,000	USD	FIXED RATE 2.4925%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(1,275,853)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	253,100,000	NOK	FIXED RATE 2.1375%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(755,831)
BNP PARIBAS SA	114,140,000	USD	FIXED RATE 2.599%	USD LIBOR 3M	15/09/2027	(906,415)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	115,440,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.769%	18/09/2030	1,208,630
BNP PARIBAS SA	3,874,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.152%	19/12/2029	421,190
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	214,600,000	NOK	FIXED RATE 2.114%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(586,412)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	18,130,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.3265%	19/12/2029	611,427
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,010,000	USD	FIXED RATE 2.361%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(553,436)
BNP PARIBAS SA	500,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.3925%	19/12/2029	19,872
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	224,500,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.02%	19/12/2029	385,631
BNP PARIBAS SA	16,050,000	USD	FIXED RATE 2.184%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(332,684)
BNP PARIBAS SA	7,890,000	CHF	FIXED RATE 0.93%	CHF LIBOR 6M	19/09/2035	(82,718)
BNP PARIBAS SA	466,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.755%	21/09/2050	62,383
BNP PARIBAS SA	21,130,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.806%	19/12/2029	264,352
BNP PARIBAS SA	42,160,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.0725%	19/12/2029	445,155
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,340,000	GBP	FIXED RATE 1.089%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(34,818)
BNP PARIBAS SA	2,711,000,000	JPY	FIXED RATE 0.3325%	JPY LIBOR 6M	18/09/2030	(12,012)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	297,400,000	NOK	FIXED RATE 1.9075%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(149,638)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	44,370,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.0985%	19/12/2029	573,705
BNP PARIBAS SA	1,738,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.313125%	18/09/2030	(1,786)
BNP PARIBAS SA	1,537,000,000	JPY	FIXED RATE 0.30375%	JPY LIBOR 6M	18/09/2030	5,638
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,690,000	EUR	FIXED RATE 0.363%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(259,263)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	476,500,000	NOK	FIXED RATE 1.936%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(386,368)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,910,000	GBP	FIXED RATE 1.243%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	13,224
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	61,110,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.7725%	17/09/2025	129,320
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	267,500,000	NOK	FIXED RATE 1.9125%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(149,033)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	36,040,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.7525%	19/12/2029	325,549
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,310,000	AUD	FIXED RATE 2.465%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2040	(47,304)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	162,600,000	NOK	FIXED RATE 1.8925%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(55,480)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	71,400,000	GBP	FIXED RATE 1.011%	GBP LIBOR 6M	17/09/2025	77,824
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	19,640,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.3625%	19/09/2040	(15,328)
BNP PARIBAS SA	31,300,000	CAD	FIXED RATE 1.645%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	6,697
BNP PARIBAS SA	16,540,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.9871%	19/12/2029	45,813
BNP PARIBAS SA	24,900,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.36%	19/09/2040	(21,124)
BNP PARIBAS SA	281,150,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.94%	17/09/2025	11,364
BNP PARIBAS SA	69,810,000	GBP	FIXED RATE 1.326%	GBP LIBOR 6M	18/09/2030	(3,554)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	74,370,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.309%	18/09/2030	(40,599)
BNP PARIBAS SA	60,470,000	AUD	FIXED RATE 2.805%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2040	(627,194)
BNP PARIBAS SA	10,219,000,000	JPY	FIXED RATE 0.2925%	JPY LIBOR 6M	15/09/2027	(313,035)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,370,000	GBP	FIXED RATE 1.614%	GBP LIBOR 6M	19/09/2040	(188,159)
BNP PARIBAS SA	3,834,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.80125%	19/09/2035	472,133
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,497,000,000	JPY	FIXED RATE 0.92492%	JPY LIBOR 6M	21/09/2050	(981,819)
BNP PARIBAS SA	11,570,000	USD	FIXED RATE 2.62%	USD LIBOR 3M	17/09/2025	(144,464)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	740,000	GBP	FIXED RATE 1.485%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	(15,568)
BNP PARIBAS SA	6,690,000	AUD	FIXED RATE 2.91%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2035	(83,259)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,940,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.61%	17/09/2025	122,293

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,720,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.32%	17/09/2025	118,143
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,640,000	AUD	FIXED RATE 2.81%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2040	(17,204)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,259,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5215%	18/09/2030	303,304
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	227,010,000	USD	FIXED RATE 2.421%	USD LIBOR 3M	20/09/2023	(3,176,646)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,150,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.93%	20/09/2023	123,539
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,499,000,000	JPY	FIXED RATE 0.80735%	JPY LIBOR 6M	19/09/2035	(314,770)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,041,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.52044%	18/09/2030	346,601
BNP PARIBAS SA	25,970,000	GBP	FIXED RATE 1.4736%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	(517,305)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,740,000	GBP	FIXED RATE 1.48%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	(261,768)
BNP PARIBAS SA	6,310,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.7584%	19/09/2035	196,849
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	55,260,000	EUR	FIXED RATE 0.7045%	EURIBOR 6M	17/09/2025	(674,807)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	38,340,000	CHF	FIXED RATE 1.088%	CHF LIBOR 6M	19/09/2040	(801,834)
BNP PARIBAS SA	45,220,000	CAD	FIXED RATE 2.2295%	CAD CDOR 6M	17/09/2025	(295,095)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,640,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.887%	19/09/2035	192,970
DEUTSCHE BANK AG	4,660,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.642%	15/09/2027	51,241
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	59,460,000	USD	FIXED RATE 2.379%	USD LIBOR 3M	20/09/2023	(784,319)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	160,880,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.43%	15/09/2027	1,076,055
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,528,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.497%	18/09/2030	331,436
BNP PARIBAS SA	50,180,000	CAD	FIXED RATE 2.245%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(208,770)
BNP PARIBAS SA	31,120,000	CAD	FIXED RATE 2.205%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(112,462)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	150,043,102	GBP	FIXED RATE 1.3691%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(5,556,654)
BNP PARIBAS SA	12,053,000,000	JPY	FIXED RATE 0.152%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(1,310,429)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	98,746,072	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6315%	19/12/2029	4,503,840
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	128,176,143	USD	FIXED RATE 2.513%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(6,502,917)
BNP PARIBAS SA	5,932,000,000	JPY	FIXED RATE 0.143%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(594,916)
BNP PARIBAS SA	31,050,000	CAD	FIXED RATE 2.64%	CAD CDOR 6M	18/09/2030	(262,575)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	679,350,000	NOK	FIXED RATE 2.112%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(1,841,710)
BNP PARIBAS SA	4,530,000	GBP	FIXED RATE 1.5241%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	(112,667)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,799,000,000	JPY	FIXED RATE 0.173%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(230,990)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	28,250,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.2625%	19/12/2029	1,191,733
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	34,400,000	CAD	FIXED RATE 2.3%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(1,092,828)
BNP PARIBAS SA	22,130,000	CAD	FIXED RATE 2.709%	CAD CDOR 6M	18/09/2030	(217,187)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32,200,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.4175%	15/09/2027	209,871
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21,220,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.7%	18/09/2030	204,499
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32,580,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.109%	19/12/2029	1,049,306
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	376,300,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.1475%	19/12/2029	1,164,368
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	183,900,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.111%	19/12/2029	496,565
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	256,100,000	NOK	FIXED RATE 2.095%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(647,280)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30,060,000	USD	FIXED RATE 2.232%	USD LIBOR 3M	20/09/2023	(312,059)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	20,650,000	GBP	FIXED RATE 1.36%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(741,794)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,403,000,000	JPY	FIXED RATE 0.158%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(274,769)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,565,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1525%	19/12/2029	389,265
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	42,140,000	AUD	FIXED RATE 2.035%	Australian 6M Treasury bill	19/12/2029	(1,154,499)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	85,420,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.285%	19/12/2029	2,285,968
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	511,700,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.0875%	19/12/2029	1,251,864
BNP PARIBAS SA	232,600,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.0825%	19/12/2029	556,495
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,771,000,000	JPY	FIXED RATE 0.152%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(192,547)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	23,920,000	USD	FIXED RATE 2.3825%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(928,863)
BNP PARIBAS SA	29,350,000	CAD	FIXED RATE 2.255%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(126,119)
BNP PARIBAS SA	28,540,000	CAD	FIXED RATE 1.81%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(63,107)
BNP PARIBAS SA	21,990,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.797%	19/12/2029	262,246
BNP PARIBAS SA	17,820,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.512%	19/09/2040	58,459
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,510,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.75%	19/09/2040	18,129
BNP PARIBAS SA	60,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.0865%	19/12/2029	2,841
BNP PARIBAS SA	117,340,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.115%	17/09/2025	170,268
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	104,250,000	GBP	FIXED RATE 0.963%	GBP LIBOR 6M	20/09/2023	(111,145)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,260,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.079%	17/09/2025	11,578
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	352,400,000	NOK	FIXED RATE 1.907%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(175,409)
BNP PARIBAS SA	550,000	EUR	FIXED RATE 0.444%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(13,198)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	37,970,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.122%	19/12/2029	572,334
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21,180,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.51%	19/09/2040	68,331
BNP PARIBAS SA	1,198,000,000	JPY	FIXED RATE 0.53375%	JPY LIBOR 6M	19/09/2035	345
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,930,000	EUR	FIXED RATE 1.006%	EURIBOR 6M	21/09/2050	(77,721)
BNP PARIBAS SA	22,010,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.2697%	17/09/2025	47,446
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	22,050,000	GBP	FIXED RATE 1.068%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(5,656)
BNP PARIBAS SA	633,000,000	JPY	FIXED RATE 0.5275%	JPY LIBOR 6M	21/09/2050	39,753
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	23,710,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.299%	18/09/2030	(21,321)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	221,700,000	NOK	FIXED RATE 1.82%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	97,885
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	24,490,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.015%	19/12/2029	130,151
BNP PARIBAS SA	157,900,000	NOK	FIXED RATE 1.845%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	27,098
BNP PARIBAS SA	12,260,000	EUR	FIXED RATE 0.2845%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(68,729)
BNP PARIBAS SA	115,410,000	USD	FIXED RATE 2.285%	USD LIBOR 3M	21/09/2050	55,915
BNP PARIBAS SA	78,830,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.055%	17/09/2025	(1,175)
BNP PARIBAS SA	18,140,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.399%	19/09/2040	3,828
BNP PARIBAS SA	23,300,000	USD	FIXED RATE 2.938%	USD LIBOR 3M	19/09/2040	(424,671)
BNP PARIBAS SA	10,627,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9695%	19/09/2040	1,607,882
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	7,137,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.80565%	19/09/2035	893,367
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,830,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.91%	19/09/2035	85,002
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,650,000	AUD	FIXED RATE 2.3511%	Australian 6M Treasury bill	17/09/2025	(64,474)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	49,790,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.411%	20/09/2023	687,217
BNP PARIBAS SA	2,050,000	GBP	FIXED RATE 1.685%	GBP LIBOR 6M	19/09/2035	(31,420)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	93,220,000	EUR	FIXED RATE 0.2705%	EURIBOR 6M	20/09/2023	(990,159)
BNP PARIBAS SA	14,260,000	CHF	FIXED RATE 1.0307%	CHF LIBOR 6M	18/09/2030	(237,558)
BNP PARIBAS SA	51,390,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.5196%	18/09/2030	1,045,242
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,000,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.038%	18/09/2030	253,374
BNP PARIBAS SA	67,220,000	CHF	FIXED RATE 1.0761%	CHF LIBOR 6M	19/09/2040	(1,365,841)
BNP PARIBAS SA	20,160,000	CAD	FIXED RATE 2.928%	CAD CDOR 6M	19/09/2035	(310,096)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,650,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.937%	19/09/2040	230,125
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	66,310,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.77%	15/09/2027	726,864
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,098,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9043%	JPY LIBOR 6M	21/09/2050	(551,637)
BNP PARIBAS SA	32,120,000	CAD	FIXED RATE 2.35%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(179,721)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	27,460,000	CAD	FIXED RATE 1.82%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(64,755)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	40,830,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.55%	18/09/2030	272,977
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	616,400,000	NOK	FIXED RATE 2.0995%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(1,587,868)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	11,297,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1516%	19/12/2029	1,224,001
BNP PARIBAS SA	211,290,000	CAD	CANADA BANKERS ACCEPT 3M	FIXED RATE 2.204%	19/12/2029	5,148,769
BNP PARIBAS SA	63,500,000	SEK	STOCKHOLM IBOR 3M	FIXED RATE 1.0153%	19/12/2029	278,412
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	411,200,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.1065%	19/12/2029	1,090,342
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	87,215,000	CAD	FIXED RATE 2.275%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(2,617,044)
BNP PARIBAS SA	18,370,000	USD	FIXED RATE 2.5605%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(1,011,570)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	42,290,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.352%	20/09/2023	536,012
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	23,580,000	USD	FIXED RATE 2.586%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(1,353,307)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	29,660,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.44%	15/09/2027	202,436
BNP PARIBAS SA	13,100,000	GBP	FIXED RATE 1.455%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(622,588)
BNP PARIBAS SA	45,160,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.524%	19/12/2029	2,336,464
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,620,000	GBP	FIXED RATE 1.38%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(484,167)
BNP PARIBAS SA	13,720,000	GBP	FIXED RATE 1.351%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(477,771)
BNP PARIBAS SA	50,210,000	AUD	FIXED RATE 2.031%	Australian 6M Treasury bill	19/12/2029	(1,362,535)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	130,600,000	NOK	FIXED RATE 2.059%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(279,326)
BNP PARIBAS SA	87,400,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.954%	19/12/2029	1,934,283
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	10,650,000	GBP	FIXED RATE 1.2255%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(207,611)
BNP PARIBAS SA	23,330,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.828%	19/12/2029	325,240
BNP PARIBAS SA	67,870,000	CAD	FIXED RATE 2.192%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(233,212)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,080,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.486%	19/12/2029	348,341
BNP PARIBAS SA	35,240,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.429%	18/09/2030	151,706
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	11,180,000	GBP	FIXED RATE 1.17%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(142,155)
BNP PARIBAS SA	141,320,000	CHF	FIXED RATE 0.14%	CHF LIBOR 6M	17/09/2025	(213,902)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	410,900,000	NOK	FIXED RATE 1.905%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(195,655)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	145,455,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.25%	15/09/2027	385,354
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	36,050,000	CAD	FIXED RATE 1.735%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(39,974)
BNP PARIBAS SA	14,090,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.34%	19/12/2029	169,141

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	39,190,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.1335%	19/12/2029	631,828
BNP PARIBAS SA	17,420,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.0275%	19/12/2029	112,438
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	28,240,000	GBP	FIXED RATE 1.029%	GBP LIBOR 6M	17/09/2025	18,361
BNP PARIBAS SA	8,050,000	GBP	FIXED RATE 1.339%	GBP LIBOR 6M	19/09/2040	18,850
BNP PARIBAS SA	16,230,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.9288%	19/12/2029	(41,343)
BNP PARIBAS SA	9,775,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.378%	19/09/2040	(2,673)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,740,000	GBP	FIXED RATE 1.552%	GBP LIBOR 6M	15/09/2027	(33,297)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,590,000	GBP	FIXED RATE 1.688%	GBP LIBOR 6M	19/09/2035	(71,124)
BNP PARIBAS SA	4,140,000	AUD	FIXED RATE 2.58%	Australian 6M Treasury bill	15/09/2027	(32,138)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	17,780,000,000	JPY	FIXED RATE 0.02535%	JPY LIBOR 6M	20/09/2023	(384,934)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	152,320,000	CHF	FIXED RATE 0.1525%	CHF LIBOR 6M	20/09/2023	(1,423,491)
BNP PARIBAS SA	158,630,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.162%	20/09/2023	1,450,357
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,210,000	EUR	FIXED RATE 1.654%	EURIBOR 6M	19/09/2040	(57,288)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	85,730,000	EUR	FIXED RATE 1.1115%	EURIBOR 6M	15/09/2027	(1,104,553)
DEUTSCHE BANK AG	6,290,000	CHF	FIXED RATE 0.1425%	CHF LIBOR 6M	20/09/2023	(60,122)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	7,864,000,000	JPY	FIXED RATE 0.032%	JPY LIBOR 6M	20/09/2023	(160,411)
BNP PARIBAS SA	11,480,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.671%	18/09/2030	140,576
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,253,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.777%	19/09/2035	364,187
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	7,650,000	GBP	FIXED RATE 1.484%	GBP LIBOR 6M	19/09/2040	(40,911)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	36,680,000	CAD	FIXED RATE 2.265%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(162,630)
UBS AG	18,110,000	NZD	FIXED RATE 2.3528%	NZD BANK BILL 3M	19/12/2029	(585,936)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	286,652,817	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6335%	19/12/2029	13,140,422
DEUTSCHE BANK AG	219,783,943	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1715%	19/12/2029	8,009,220
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	64,222,668	GBP	FIXED RATE 1.372%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(2,401,153)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	46,395,271	CAD	CANADA BANKERS ACCEPT 3M	FIXED RATE 2.2025%	19/12/2029	1,125,669
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	280,200,000	SEK	STOCKHOLM IBOR 3M	FIXED RATE 1.016%	19/12/2029	1,230,629
BNP PARIBAS SA	45,580,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.484%	19/12/2029	2,191,910
BNP PARIBAS SA	38,370,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.463%	19/12/2029	1,861,057
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,980,000	GBP	FIXED RATE 1.53%	GBP LIBOR 6M	21/09/2050	(126,741)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	107,410,000	USD	FIXED RATE 2.7375%	USD LIBOR 3M	15/09/2027	(1,115,728)
BNP PARIBAS SA	33,670,000	CAD	FIXED RATE 2.47%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(243,608)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	22,310,000	CAD	FIXED RATE 2.1875%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(531,909)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	27,190,000	CAD	FIXED RATE 2.67%	CAD CDOR 6M	18/09/2030	(245,983)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,680,000	GBP	FIXED RATE 1.352%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(408,159)
BNP PARIBAS SA	300,700,000	NOK	FIXED RATE 2.09%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(743,772)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	184,800,000	NOK	FIXED RATE 2.105%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(487,024)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	24,360,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.386%	19/12/2029	953,725
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,430,000	GBP	FIXED RATE 1.302%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(531,483)
BNP PARIBAS SA	32,140,000	CAD	FIXED RATE 2.2775%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(147,990)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	42,510,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.57%	18/09/2030	300,938
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	19,690,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.61%	19/09/2040	117,010
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,557,000,000	JPY	FIXED RATE 0.116%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(116,760)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	38,650,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.945%	17/09/2025	96,841
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	111,390,000	GBP	FIXED RATE 0.99%	GBP LIBOR 6M	20/09/2023	(194,105)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	16,550,000	EUR	FIXED RATE 0.378%	EURIBOR 6M	19/12/2029	(271,175)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	27,890,000	CAD	FIXED RATE 1.955%	CAD CDOR 6M	17/09/2025	(73,822)
BNP PARIBAS SA	2,051,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5075%	19/09/2035	(25,434)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,126,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.32%	18/09/2030	3,752
BNP PARIBAS SA	13,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.065%	18/09/2030	66,004
BNP PARIBAS SA	600,000	CAD	FIXED RATE 1.925%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(3,208)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	138,600,000	NOK	FIXED RATE 1.86%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	1,340
BNP PARIBAS SA	16,120,000	GBP	FIXED RATE 1.358%	GBP LIBOR 6M	19/09/2040	21,505
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	60,620,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.273%	18/09/2030	(110,204)
BNP PARIBAS SA	26,910,000	CAD	FIXED RATE 2.283%	CANADA BANKERS ACCEPT 3M	18/09/2030	(38,542)
BNP PARIBAS SA	29,130,000	CAD	FIXED RATE 1.64%	CANADA BANKERS ACCEPT 3M	20/09/2023	8,374
BNP PARIBAS SA	35,790,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.827%	21/09/2050	1,128,729
BNP PARIBAS SA	3,700,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6117%	19/09/2040	44,844
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,840,000	EUR	FIXED RATE 1.76%	EURIBOR 6M	19/09/2035	(182,697)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	221,870,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.692%	17/09/2025	2,645,220
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	108,770,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.452%	15/09/2027	760,215
BNP PARIBAS SA	41,040,000	CAD	FIXED RATE 2.755%	CAD CDOR 6M	18/09/2030	(439,918)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	28,440,000	EUR	FIXED RATE 1.647%	EURIBOR 6M	19/09/2040	(726,924)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	29,320,000	CAD	FIXED RATE 2.163%	CAD CDOR 6M	17/09/2025	(163,784)
BNP PARIBAS SA	20,602,861	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.369%	19/12/2029	762,749
BNP PARIBAS SA	184,854,529	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.631%	19/12/2029	8,420,619
BNP PARIBAS SA	33,950,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.357%	15/09/2027	193,208
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	109,000,000	CAD	FIXED RATE 2.295%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(3,424,341)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	377,500,000	NOK	FIXED RATE 2.2075%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(1,412,617)
BNP PARIBAS SA	27,800,000	USD	FIXED RATE 2.6085%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(1,652,550)
BNP PARIBAS SA	106,820,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.567%	17/09/2025	1,230,149
BNP PARIBAS SA	19,860,000	AUD	FIXED RATE 2.119%	Australian 6M Treasury bill	19/12/2029	(652,542)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	42,080,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.426%	19/12/2029	1,850,832
BNP PARIBAS SA	29,990,000	CAD	FIXED RATE 2.3085%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(150,795)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	33,920,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.5575%	18/09/2030	231,784
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	156,100,000	NOK	FIXED RATE 2.0775%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/12/2029	(365,042)
BNP PARIBAS SA	1,742,000,000	JPY	FIXED RATE 0.138%	JPY LIBOR 6M	19/12/2029	(166,542)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	168,000,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.0725%	19/12/2029	383,802
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	34,620,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.485%	18/09/2030	187,182
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,245,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.121%	19/12/2029	243,385
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	19,080,000	GBP	FIXED RATE 1.073%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	(16,547)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,659,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1025%	JPY LIBOR 6M	20/09/2023	(18,953)
BNP PARIBAS SA	36,820,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.0505%	17/09/2025	(4,597)
BNP PARIBAS SA	8,340,000	EUR	FIXED RATE 1.172%	EURIBOR 6M	19/09/2040	(8,232)
BNP PARIBAS SA	15,480,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.3725%	19/09/2040	(7,877)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	48,500,000	USD	FIXED RATE 2.99175%	USD LIBOR 3M	18/09/2030	(780,906)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,160,000	AUD	FIXED RATE 2.83%	Australian 6M Treasury bill	18/09/2030	(34,723)
BNP PARIBAS SA	19,880,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.2648%	20/09/2023	208,515
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	74,660,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.225%	17/09/2025	482,466
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	159,330,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.505%	18/09/2030	3,161,200
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32,280,000	CAD	FIXED RATE 2.265%	CAD CDOR 6M	15/09/2027	(143,121)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	205,530,000	USD	FIXED RATE 2.903%	USD LIBOR 3M	18/09/2030	(2,848,122)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	239,400,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.1375%	19/12/2029	714,918
BNP PARIBAS SA	38,380,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.5095%	19/12/2029	1,934,928
BNP PARIBAS SA	19,550,000	CAD	FIXED RATE 2.1695%	CAD CDOR 6M	19/12/2029	(441,312)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21,240,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.38%	19/12/2029	819,950
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	28,460,000	CAD	FIXED RATE 1.975%	CAD CDOR 6M	20/09/2023	(131,950)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	142,800,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.0625%	19/12/2029	310,815
BNP PARIBAS SA	4,840,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.055%	21/09/2050	99,340
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,090,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.4925%	19/09/2040	47,012
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	14,640,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.353%	18/09/2030	14,769
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	30,190,000	GBP	FIXED RATE 0.955%	GBP LIBOR 6M	20/09/2023	(26,136)
BNP PARIBAS SA	124,490,000	USD	FIXED RATE 2.363%	USD LIBOR 3M	18/09/2030	(25,598)
BNP PARIBAS SA	1,350,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6484%	15/09/2027	15,029
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	67,910,000	USD	FIXED RATE 2.476%	USD LIBOR 3M	19/12/2029	(3,216,195)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	8,650,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6436%	19/09/2040	119,471
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	49,890,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.456%	19/12/2029	2,271,770
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	18,200,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.475%	18/09/2030	55,275
BNP PARIBAS SA	8,810,000	CHF	FIXED RATE 0.735%	CHF LIBOR 6M	19/09/2040	(28,809)
BNP PARIBAS SA	11,530,000	GBP	FIXED RATE 1.051%	GBP LIBOR 6M	19/12/2029	20,983
						20,281,921

Total Return Swaps

AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	Basiswert	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BARCLAYS BANK PLC	23,500,000	USD	USD LIBOR 3M	SPGCNCT INDEX	26/09/2019	439,013
						439,013

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	Basiswert	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BNP PARIBAS SA	3,300	USD	USD LIBOR 1M	URS 5.00% 01/04/2022	21/12/2020	4,492
BNP PARIBAS SA	8,120	USD	USD LIBOR 1M	Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	21/12/2020	5,732
BNP PARIBAS SA	1,200	USD	USD LIBOR 1M	Eldorado Resorts 7% 01/08/2023	21/12/2020	1,537
BNP PARIBAS SA	4,000	USD	USD LIBOR 1M	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	21/12/2020	2,009
BNP PARIBAS SA	2,550	USD	USD LIBOR 1M	Alliance Data Systems 5.375% 01/08/2022	21/12/2020	1,581
BNP PARIBAS SA	1,500	USD	USD LIBOR 1M	WPX Energy 6% 15/01/2022	21/12/2020	1,700
BNP PARIBAS SA	4,450	USD	USD LIBOR 1M	Sinclair Broadcast Group 6.125% 01/10/2022	21/12/2020	2,496

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	Basiswert	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BNP PARIBAS SA	2,250	USD	USD LIBOR 1M	WESCO Distribution 5.375% 15/12/2021	21/12/2020	1,394
BNP PARIBAS SA	4,400	USD	USD LIBOR 1M	LIN Television 5.875% 15/11/2022	20/01/2021	2,774
BNP PARIBAS SA	3,200	USD	USD LIBOR 1M	Dae Funding Llc 4.5% 01/02/2019	21/06/2021	1,122
BNP PARIBAS SA	2,500	USD	USD LIBOR 1M	Icahn Enterprises Lp 6.25% 01/08/2018	21/06/2021	(277)
BNP PARIBAS SA	3,300	USD	USD LIBOR 1M	National Cinemedia Llc 6% 15/10/2018	21/06/2021	439
BNP PARIBAS SA	4,600	USD	USD LIBOR 1M	NCR Corporation 4.625% 15/02/2021	21/12/2020	2,197
BNP PARIBAS SA	2,000	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Inc 5% 15/12/2018	21/06/2021	722
BNP PARIBAS SA	1,500	USD	USD LIBOR 1M	Masonite International Corp, 5.625% 15/03/2023	21/12/2020	965
BNP PARIBAS SA	9,800	USD	USD LIBOR 1M	CSC Holdings LLC 5.125% 15/12/2021	21/12/2020	2,341
BNP PARIBAS SA	3,100	USD	USD LIBOR 1M	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	22/02/2021	766
BNP PARIBAS SA	2,000	USD	USD LIBOR 1M	Bombardier Inc 144A 5.75% 15/09/2018	21/06/2021	506
BNP PARIBAS SA	3,250	USD	USD LIBOR 1M	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2018	21/06/2021	(2,862)
BNP PARIBAS SA	4,770	USD	USD LIBOR 1M	Spectrum Brands 6.625% 15/11/2022	21/12/2020	3,684
BNP PARIBAS SA	5,000	USD	USD LIBOR 1M	Icahn Enterprises 6.25% 01/02/2022	21/12/2020	(553)
BNP PARIBAS SA	7,500	USD	USD LIBOR 1M	Moog 5.25% 01/12/2022	21/12/2020	874
BNP PARIBAS SA	4,450	USD	USD LIBOR 1M	Nexstar Broadcasting Group 6.125% 15/02/2022	21/12/2020	606
BNP PARIBAS SA	3,150	USD	USD LIBOR 1M	Range Resources Corp 5.75% 01/12/2018	21/06/2021	1,190

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	Basiswert	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BNP PARIBAS SA	3,000	USD	USD LIBOR 1M	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2018	21/06/2021	1,332
BNP PARIBAS SA	1,900	USD	USD LIBOR 1M	Life Time Fitness Inc 8.5% 15/06/2016	21/06/2021	833
BNP PARIBAS SA	3,100	USD	USD LIBOR 1M	Burger King 4.625% 15/01/2022	21/12/2020	(458)
BNP PARIBAS SA	7,500	USD	USD LIBOR 1M	Live Nation Entertainment, 5.375% 15/06/2022	21/12/2020	7,460
BNP PARIBAS SA	2,000	USD	USD LIBOR 1M	Life Time Fitness Inc 8.5% 15/06/2016	21/06/2021	761
BNP PARIBAS SA	9,750	USD	USD LIBOR 1M	Michaels Stores 5.875% 15/12/2020	21/12/2020	2,975
BNP PARIBAS SA	4,500	USD	USD LIBOR 1M	Level 3 Parent 5.75% 01/12/2022	21/12/2020	2,827
BNP PARIBAS SA	2,200	USD	USD LIBOR 1M	Murphy Oil USA Inc 6% 15/08/2023	20/01/2021	961
BNP PARIBAS SA	1,800	USD	USD LIBOR 1M	Ensemble S Merger Sub Inc 9% 30/03/2019	21/06/2021	1,260
BNP PARIBAS SA	2,150	USD	USD LIBOR 1M	Aecom 5.875% 15/10/2018	21/06/2021	1,088
BNP PARIBAS SA	9,450	USD	USD LIBOR 1M	Boyd Gaming 6.875% 15/05/2023	21/12/2020	8,535
BNP PARIBAS SA	4,600	USD	USD LIBOR 1M	Southern Star Central Gas Pipeline 5.125% 15/07/2022	21/12/2020	1,787
BNP PARIBAS SA	3,500	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Finance Llc 5.5% 19/02/2019	21/06/2021	3,053
BNP PARIBAS SA	4,500	USD	USD LIBOR 1M	DISH DBS 5.125% 01/05/2020	21/12/2020	(1,177)
BNP PARIBAS SA	9,750	USD	USD LIBOR 1M	Multi-Color, 6.125% 01/12/2022	21/12/2020	3,760
BNP PARIBAS SA	1,650	USD	USD LIBOR 1M	Range Resources Corp 5.75% 01/12/2018	21/06/2021	623
BNP PARIBAS SA	4,800	USD	USD LIBOR 1M	Energizer Holdings Inc 4.7% 24/11/2017	21/06/2021	2,901
BNP PARIBAS SA	9,050	USD	USD LIBOR 1M	Manitowoc Foodservice 9.5% 15/02/2024	21/12/2020	9,827

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	Basiswert	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BNP PARIBAS SA	2,450	USD	USD LIBOR 1M	CCO Holdings 5.75% 01/09/2023	21/12/2020	620
BNP PARIBAS SA	3,200	USD	USD LIBOR 1M	Antero Resources Finance Corp 5.375% 01/11/2018	21/06/2021	(2,817)
BNP PARIBAS SA	7,500	USD	USD LIBOR 1M	Dae Funding Llc 4.5% 01/02/2019	21/06/2021	(1,387)
BNP PARIBAS SA	3,200	USD	USD LIBOR 1M	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/11/2018	21/06/2021	5,133
BNP PARIBAS SA	2,350	USD	USD LIBOR 1M	Esal Gmbh Elektroschaltanlagen 6.25% 05/08/2018	21/06/2021	1,501
BNP PARIBAS SA	4,300	USD	USD LIBOR 1M	Altice SA 7.75% 15/02/2019	21/06/2021	2,352
BNP PARIBAS SA	1,550	USD	USD LIBOR 1M	Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	21/12/2020	(414)
BNP PARIBAS SA	4,500	USD	USD LIBOR 1M	Sinclair Broadcast Group 5.375% 01/04/2021	20/01/2021	989
BNP PARIBAS SA	2,700	USD	USD LIBOR 1M	Nexstar Escrow Corp 144A 5.625% 01/02/2019	21/06/2021	3,036
BNP PARIBAS SA	4,500	USD	USD LIBOR 1M	Nielsen Company (Luxembourg) 5.5% 01/10/2021	20/01/2021	513
						93,309

Erläuterung 16: Differenzkontrakte

Zur Erreichung ihrer Verwaltungsziele können Teilfonds Differenzkontrakte („CFD“) abschließen.

Zum 30. Juni 2019 hat der folgende Teilfonds folgende offene Differenzkontrakte:

AXA World Funds - Multi Premia

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
2U ORD	J.P. Morgan	(48,523)	USD	1,826,406	21,127
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	452,977	GBP	6,419,371	291,134
3M ORD	Crédit Suisse	55	USD	9,534	80
3SBIO ORD	BNP Paribas	70,000	HKD	120,243	5,734

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
A O SMITH ORD	Crédit Suisse	(5,499)	USD	259,333	(5,389)
A2 MILK COMPANY ORD	Crédit Suisse	(494)	AUD	4,801	(87)
A2A ORD	UBS	973,442	EUR	1,691,657	48,776
AAC TECH ORD	BNP Paribas	(500)	HKD	2,838	(106)
AAK ORD	J.P. Morgan	54,233	SEK	1,028,756	(2,451)
AALBERTS INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	128,497	EUR	5,058,712	128,773
AAREAL BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	53	-
AARONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	61	-
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(64,867)	EUR	5,750,085	78,206
ABB LTD N ORD	Crédit Suisse	(281,749)	CHF	5,660,988	(63,574)
ABBOTT LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	(20,459)	USD	1,720,602	(23,323)
ABBVIE ORD	Crédit Suisse	15,829	USD	1,151,085	74,713
ABC ORD H	BNP Paribas	(229,000)	HKD	95,850	(1,466)
ABCAM ORD	BNP Paribas	142,544	GBP	2,674,069	55,260
ABIOMED ORD	Crédit Suisse	(3,673)	USD	956,780	(32,580)
ABM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(42,777)	USD	1,711,080	(45,771)
ABN AMRO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	140,174	EUR	3,003,442	62,256
ACADIA HEALTHCARE COMPANY ORD	Crédit Suisse	(37,560)	USD	1,312,722	(24,038)
ACADIA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	5,214	USD	139,370	7,769
ACADIA REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(143)	USD	3,914	117
ACC ORD	J.P. Morgan	306,000	USD	468,466	3,265
ACCOR ORD	J.P. Morgan	30	EUR	1,290	67
ACERINOX ORD	BNP Paribas	140,551	EUR	1,413,326	13,347
ACI WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	72,286	USD	2,482,301	104,092
ACKERMANS V.HAAREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,646	EUR	998,281	3,027
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	163,369	EUR	6,532,029	68,837
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	163,369	EUR	256,742	372
ACTIVIA PROPRTI REIT ORD	Crédit Suisse	(32)	JPY	139,298	(594)
ACTIVISION BLIZZARD ORD	J.P. Morgan	(84,317)	USD	3,979,762	(129,005)
ADECCO N ORD	UBS	(212)	CHF	12,755	(761)
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	23,336	EUR	7,215,125	57,384
ADIENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,927)	USD	435,088	(40,515)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,681)	GBP	356,352	(2,668)
ADOBE ORD	J.P. Morgan	(466)	USD	137,307	(837)
ADTALEM GLOBAL EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	45	(1)
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,706	USD	1,496,083	17,568
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	(9,437)	USD	531,020	(22,460)
ADVANCED MICRO DEVICES ORD	J.P. Morgan	(78,842)	USD	2,394,432	(35,325)
ADVANTEST ORD	UBS	17,500	JPY	481,599	36,434
AECOM ORD	Crédit Suisse	(31)	USD	1,173	(30)
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(403,740)	EUR	2,012,914	(40,001)
AENA SME ORD	UBS	(18,250)	EUR	3,622,496	(94,563)
AEON FINANCL SVC ORD	Crédit Suisse	9,100	JPY	146,543	4,477
AEON MALL ORD	Crédit Suisse	100	JPY	1,505	(7)
AEON ORD	J.P. Morgan	(72,500)	JPY	1,245,568	8,396
AERCAP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	35,317	USD	1,836,837	40,621
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(1)	EUR	177	1
AEROVIRONMENT ORD	Crédit Suisse	(1,669)	USD	94,749	(2,415)
AES ORD	UBS	327,209	USD	5,484,023	88,346
AFFILIATED MANAGERS GROUP ORD	BNP Paribas	1	USD	92	2
AFLAC ORD	BNP Paribas	(30,757)	USD	1,685,791	(1,420)
AFTERPAY TOUCH GROUP ORD	Crédit Suisse	(51,251)	AUD	901,652	74,448
AGC ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,500	JPY	224,731	(302)
AGCO ORD	Crédit Suisse	20,602	USD	1,598,097	1,236
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(159)	EUR	8,277	(192)
AGGREKO ORD	UBS	11,304	GBP	113,654	863
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(1,373)	USD	102,522	(3,474)
AGIOS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(21,781)	USD	1,086,436	(40,990)
AGL ENERGY ORD	Crédit Suisse	(14)	AUD	197	1
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	(16)	USD	269	1
AGNICO EAGLE ORD	UBS	(36)	CAD	1,850	(152)
AGREE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(992)	USD	63,538	3,892
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	813	EUR	18,311	(1,030)
AIA ORD	BNP Paribas	(200)	HKD	2,157	(236)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AIB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	466,695	EUR	1,911,175	58,462
AIR CANADA ORD	UBS	68,300	CAD	2,074,480	16,155
AIR LEASE CL A ORD	Crédit Suisse	1	USD	41	1
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(2)	EUR	280	(11)
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	UBS	(8)	USD	1,811	(73)
AISIN SEIKI ORD	BNP Paribas	(15,200)	JPY	523,408	(7,980)
AJINOMOTO ORD	J.P. Morgan	(33,100)	JPY	573,889	10,753
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	24,322	USD	1,949,165	6,324
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(108,434)	NOK	3,110,814	(140)
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	158	EUR	14,869	176
ALARMCOM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	34,255	USD	1,832,643	(3,315)
ALASKA AIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(43,556)	USD	2,783,664	(87,112)
ALBANY INTERNATIONAL CL A ORD	Crédit Suisse	10	USD	829	20
ALBEMARLE ORD	UBS	2	USD	141	6
ALCOA ORD	UBS	(40,692)	USD	952,600	(83,012)
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	(35,569)	USD	5,018,430	415,090
ALEXION PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	131	(6)
ALFA LAVAL ORD	Crédit Suisse	326,892	SEK	7,138,057	100,629
ALFRESA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	21,500	JPY	530,416	3,592
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	UBS	(100)	CAD	1,214	12
ALI HEALTH ORD	BNP Paribas	(238,000)	HKD	227,871	(4,353)
ALIGN TECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	31,926	USD	8,738,146	179,424
ALIMENTATION COU TARD SUBVTNG	UBS	(373)	CAD	23,523	742
ALKERMES ORD	Crédit Suisse	86,816	USD	1,956,833	91,696
ALLEGHANY ORD	BNP Paribas	2	USD	1,362	(12)
ALLEGION ORD	Crédit Suisse	5	USD	553	15
ALLETE ORD	UBS	(26,558)	USD	2,209,891	44,394
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(14,965)	USD	2,097,045	(37,612)
ALLIANT ENERGY ORD	UBS	(10)	USD	491	-
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	97	EUR	23,418	(99)
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS	Crédit Suisse	61,633	USD	2,856,690	36,363
ALLREAL HOLDING N ORD	J.P. Morgan	(5,386)	CHF	928,049	(2,210)
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTION	Crédit Suisse	14,487	USD	168,484	6,519
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	(277)	USD	28,168	(163)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(231)	USD	7,159	(358)
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(4,756)	USD	345,095	(14,601)
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	3,386	USD	3,666,361	(102,934)
ALPS ALPINE ORD	UBS	(1,600)	JPY	26,969	(191)
ALS ORD	Crédit Suisse	254,072	AUD	1,308,685	8,915
ALSTOM ORD	Crédit Suisse	(94,474)	EUR	4,389,551	187,201
ALSTRIA OFFICE REIT	Bank of America Merrill Lynch	(85)	EUR	1,378	(21)
ALTAGAS ORD	UBS	(145,387)	CAD	2,204,030	(58,967)
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(156)	EUR	18,725	(640)
ALTERYX CL A ORD	J.P. Morgan	(6,062)	USD	661,485	(6,172)
ALTICE USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6)	USD	146	(6)
ALTUM ORD	Crédit Suisse	34,766	AUD	834,379	28,789
ALTRA INDUSTRIAL MOTION ORD	Crédit Suisse	(62,363)	USD	2,237,584	(25,624)
ALTRAN TECHNOLOGIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(294,212)	EUR	4,675,605	(832,596)
ALUMINA ORD	Crédit Suisse	370,312	AUD	605,489	(28,585)
AMADA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	96,800	JPY	1,089,831	(1,765)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,896	EUR	2,768,259	52,456
AMBU ORD	BNP Paribas	(371,019)	DKK	6,020,426	(228,020)
AMC NETWORKS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,010	USD	763,405	(7,145)
AMCOR ORD SHS	Crédit Suisse	4,462	AUD	50,694	(470)
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	(2,542)	USD	157,833	712
AMEDISYS ORD	Crédit Suisse	9,516	USD	1,155,338	25,788
AMERCO ORD	Crédit Suisse	(4,491)	USD	1,700,068	(7,455)
AMEREN ORD	UBS	60	USD	4,507	(62)
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD	Crédit Suisse	(47,234)	USD	1,540,301	(54,319)
AMERICAN ASSETS REIT ORD	BNP Paribas	14,980	USD	705,858	14,081
AMERICAN CAMPUS COMM REIT ORD	BNP Paribas	(17)	USD	785	22
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	46,779	USD	790,565	(37,423)
AMERICAN ELECTRIC POWER ORD	UBS	17,356	USD	1,527,502	(23,604)
AMERICAN EQUITY INV LIFE HLD O	BNP Paribas	(30,427)	USD	826,397	6,998
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	(569)	USD	70,237	(899)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	42,088	USD	4,312,757	(74,496)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A REI	BNP Paribas	(3)	USD	73	1
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(38,106)	USD	2,030,288	(3,048)
AMERICAN STATES WATER ORD	UBS	4	USD	301	2
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	735	USD	150,271	(3,352)
AMERICAN WATER WORKS ORD	UBS	(18,505)	USD	2,146,580	9,067
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	22,400	USD	3,251,584	(142,912)
AMERIS BANCORP ORD	BNP Paribas	(56,374)	USD	2,209,297	(59,756)
AMERISOURCEBERGEN ORD	Crédit Suisse	11,941	USD	1,018,090	17,673
AMETEK ORD	Crédit Suisse	69,015	USD	6,269,323	207,735
AMGEN ORD	Crédit Suisse	47,098	USD	8,679,219	52,279
AMN HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	12,263	USD	665,268	17,291
AMOREG ORD	J.P. Morgan	(19,845)	USD	1,070,752	720
AMOREPACIFIC ORD	J.P. Morgan	(5,646)	USD	804,371	16,534
AMP ORD	Crédit Suisse	(857,600)	AUD	1,275,860	(30,091)
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	1	USD	96	-
AMPLIFON ORD	BNP Paribas	179,341	EUR	4,199,043	(57,185)
AMS ORD	Bank of America Merrill Lynch	43,046	CHF	1,689,611	264,188
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(51,388)	EUR	3,593,169	(81,929)
ANA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	3,312	30
ANALOG DEVICES ORD	J.P. Morgan	(48,729)	USD	5,500,042	(15,691)
ANAPTYSBIO ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	56	(3)
ANGLO AMERICAN ORD	BNP Paribas	253,042	GBP	7,228,336	424,609
ANIXTER INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	3,113	USD	185,877	5,098
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	2,846	USD	25,984	114
ANSELL ORD	Crédit Suisse	60,686	AUD	1,143,445	3,833
ANSYS ORD	J.P. Morgan	9,961	USD	2,040,212	11,156
ANTERO MIDSTREAM ORD	BNP Paribas	(140,826)	USD	1,613,866	101,295
ANTERO RESOURCES ORD	BNP Paribas	6,364	USD	35,193	15
ANTHEM ORD	Crédit Suisse	(19,526)	USD	5,510,432	(65,803)
AON CL A ORD	BNP Paribas	30	USD	5,789	99
AOZORA BANK ORD	Crédit Suisse	8,000	JPY	192,018	3,193
AP MOELLER - MAERSK A/S COM ST	UBS	3,304	DKK	4,104,542	520,251
APACHE ORD	BNP Paribas	(25,130)	USD	728,016	5,722

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
APARTMENT INVST MGT CL A REIT	BNP Paribas	297	USD	14,886	(374)
APERAM ORD	BNP Paribas	1,987	EUR	56,185	2,399
APOLLO COMM REAL EST FIN REIT	BNP Paribas	(13,581)	USD	249,755	4,753
APPLE HOSPITALITY REIT ORD	BNP Paribas	1,148	USD	18,207	(11)
APPLE ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	198	2
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIE	Crédit Suisse	731	USD	44,978	1,725
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	(16,273)	USD	730,820	(27,664)
APTARGROUP ORD	UBS	1	USD	124	7
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,762)	USD	3,133,132	(97,680)
AQUA AMERICA ORD	UBS	(55,376)	USD	2,290,905	(41,309)
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(70,573)	USD	2,544,862	(123,503)
ARC RESOURCES ORD	UBS	201,798	CAD	989,880	(114,276)
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	(72,146)	EUR	1,292,868	(69,934)
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(596)	USD	22,100	(1,216)
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	127,933	USD	5,219,666	127,763
ARCONIC ORD	Crédit Suisse	(69,576)	USD	1,796,452	(64,706)
ARENA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(15,393)	USD	902,492	(35,774)
ARES CAPITAL ORD	BNP Paribas	446	USD	8,001	116
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(19,824)	USD	5,146,707	(215,883)
ARISTOCRAT LEISURE ORD	Crédit Suisse	326	AUD	7,028	(5)
ARKEMA ORD	BNP Paribas	20,677	EUR	1,925,672	75,402
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	28,526	USD	2,772,727	17,686
AROUNDTOWN ORD	J.P. Morgan	(591,752)	EUR	4,882,988	272,251
ARROW ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	(43)	USD	3,065	(58)
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	(1)	USD	88	-
ASAHI GROUP HLDG ORD	J.P. Morgan	1,600	JPY	71,951	(1,105)
ASAHI INTECC ORD	Crédit Suisse	(28,800)	JPY	709,441	(32,345)
ASAHI KASEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(300)	JPY	3,198	24
ASEH ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	1,980	14
ASGN ORD	Crédit Suisse	(9,962)	USD	603,697	(33,487)
ASHLAND GLOBAL ORD	UBS	(13,361)	USD	1,068,479	(31,521)
ASHMORE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	389,325	GBP	2,524,542	67,883
ASHTED GROUP ORD	Crédit Suisse	120,243	GBP	3,449,370	30,607

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ASICS ORD	BNP Paribas	(400)	JPY	4,333	167
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	110,605	EUR	7,212,299	269,548
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,374	EUR	4,472,364	142,788
ASOS ORD	J.P. Morgan	(26,227)	GBP	851,167	112,154
ASPEN TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	1	USD	124	-
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	147,636	EUR	6,012,255	154,678
ASSA ABLOY ORD	Crédit Suisse	1	SEK	23	-
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(291,726)	EUR	5,501,525	43,188
ASSOCIATED BANCORP ORD	BNP Paribas	(22)	USD	465	(2)
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(34,926)	GBP	1,094,812	(16,002)
ASSURANT ORD	BNP Paribas	(18,021)	USD	1,917,074	(23,968)
ASSURED GUARANTY ORD	BNP Paribas	63,810	USD	2,685,125	(3,829)
ASTELLAS PHARMA ORD	Crédit Suisse	109,200	JPY	1,555,801	5,068
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(69,172)	GBP	5,667,707	(214,806)
ASX ORD	Crédit Suisse	26,868	AUD	1,553,055	(14,707)
AT&T ORD	BNP Paribas	(247,668)	USD	8,299,355	(302,155)
ATHENE HOLDING CL A ORD	BNP Paribas	(27,663)	USD	1,191,169	4,703
ATLANTIA ORD	UBS	(136,137)	EUR	3,551,803	(68,214)
ATLANTIC UNION BANKSHARES C	BNP Paribas	(38,743)	USD	1,368,790	(32,544)
ATLAS ARTERIA STAPLED UNT	Crédit Suisse	(92,087)	AUD	506,637	8,401
ATLAS COPCO ORD	Crédit Suisse	223,885	SEK	7,161,849	115,825
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	(20,824)	USD	2,724,612	87,669
ATMOS ENERGY ORD	UBS	(62,442)	USD	6,591,378	(106,060)
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(69,088)	EUR	5,784,366	(132,178)
AU OPTRONICS ORD	J.P. Morgan	6,000	USD	1,797	35
AURIZON HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	194,408	AUD	736,699	(4,093)
AURUBIS ORD	BNP Paribas	(361)	EUR	17,608	(2,047)
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING	Crédit Suisse	(7)	AUD	139	-
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	121	GBP	844	(20)
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	20,171	USD	3,285,856	(110,845)
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	1	USD	165	(4)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AUTONATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11)	USD	461	(3)
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	457	USD	502,458	(5,246)
AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	18	USD	3,657	(70)
AVANGRID ORD	UBS	(43,605)	USD	2,202,053	50,671
AVANOS MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(512)	USD	22,328	(538)
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(51,034)	GBP	2,625,319	(115,613)
AVIS BUDGET GROUP ORD	Crédit Suisse	2	USD	70	1
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	146	GBP	774	6
AVNET ORD	J.P. Morgan	41,546	USD	1,880,787	61,904
AXALTA COATING SYSTEMS ORD	UBS	124,735	USD	3,713,361	537,608
AXIS CAPITAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(3)	USD	179	2
AXON ENTERPRISE ORD	Crédit Suisse	(31,960)	USD	2,052,152	84,957
AXOS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	907	USD	24,716	(1,061)
AZBIL ORD	UBS	38,300	JPY	935,638	15,615
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	45,299	EUR	873,360	1,548
B2GOLD ORD	UBS	(1,800)	CAD	5,482	(220)
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	(526,382)	GBP	3,069,603	119,960
BAE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(891,559)	GBP	5,621,241	(39,328)
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	(28,296)	USD	696,930	(36,664)
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	(24,180)	NOK	1,349,943	972
BALCHEM ORD	UBS	45	USD	4,499	245
BALFOUR BEATTY ORD	Crédit Suisse	172,057	GBP	529,924	(2,190)
BALL ORD	UBS	18	USD	1,260	100
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,995	CHF	3,189,268	(4,164)
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(378,421)	EUR	2,790,375	(2,155)
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	55	EUR	308	-
BANCO BPM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,708,467)	EUR	5,521,082	(69,399)
BANCO COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,826,676	EUR	6,448,768	291,724
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,967,789)	EUR	5,153,819	(83,728)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BANCO SANTANDER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,434)	EUR	169,304	(4,025)
BANCORPSOUTH BANK ORD	BNP Paribas	142	USD	4,124	109
BANDAI NAMCO HLD ORD	BNP Paribas	18,400	JPY	893,187	(25,617)
BANK NOVA SCOTIA ORD	UBS	(100)	CAD	5,383	(30)
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	(117,272)	USD	3,400,888	(124,308)
BANK OF CHINA ORD H	BNP Paribas	485,000	HKD	204,864	4,966
BANK OF HAWAII ORD	BNP Paribas	32,315	USD	2,679,237	80,464
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	93,913	EUR	491,534	18,823
BANK OF KYOTO ORD	Crédit Suisse	1,900	JPY	73,450	554
BANK OF MONTREAL ORD	UBS	341	CAD	25,813	(219)
BANK OF NEW YORK MELLON ORD	BNP Paribas	2	USD	88	(1)
BANK OF QUEENSLAND ORD	Crédit Suisse	(156,132)	AUD	1,044,160	(4,383)
BANK OZK ORD	BNP Paribas	(51,302)	USD	1,543,677	22,060
BANKCOMM ORD H	BNP Paribas	304,000	HKD	230,748	(14,397)
BANKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,058,336)	EUR	4,870,902	(161,738)
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	943,856	EUR	6,511,524	131,133
BANKUNITED ORD	BNP Paribas	49,335	USD	1,664,563	24,668
BANQUE CANTONALE VAUDOISE ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,551	CHF	1,988,472	2,616
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,976,829)	GBP	5,675,339	(50,460)
BARNES GROUP ORD	Crédit Suisse	12,442	USD	700,982	23,018
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	375	GBP	2,733	34
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	5	CHF	10,041	(138)
BASF N ORD	BNP Paribas	(11,909)	EUR	866,881	(34,182)
BAXTER INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	1	USD	82	1
BAYER N ORD	BNP Paribas	(62,533)	EUR	4,339,696	(465,214)
BBA AVIATION ORD	UBS	(65,801)	GBP	236,328	(16,414)
BCA MARKETPLACE ORD	J.P. Morgan	477,450	GBP	1,476,591	30,383
BCE ORD	UBS	70,000	CAD	3,191,582	(128,563)
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(207,718)	EUR	5,355,477	(390,306)
BEACH ENERGY ORD	Crédit Suisse	(10)	AUD	14	-
BEACON ROOFING SUPPLY ORD	Crédit Suisse	(32,887)	USD	1,207,611	(57,552)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,939)	GBP	62,742	114
BECHTLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,901)	EUR	448,689	(16,437)
BECTON DICKINSON ORD	Crédit Suisse	(33,945)	USD	8,554,479	(132,386)
BED BATH AND BEYOND ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,908	USD	359,151	11,436
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	(24,075)	EUR	2,893,824	37,012
BELDEN ORD	J.P. Morgan	35,692	USD	2,126,172	(14,991)
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	(36,808)	GBP	1,304,649	(21,549)
BENDIGO AND ADELAIDE BANK ORD	Crédit Suisse	(11,475)	AUD	93,249	161
BENESSE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(17,000)	JPY	395,730	3,524
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	143,919	GBP	6,833,914	375,490
BERKSHIRE HATHWAY CL B ORD	BNP Paribas	(17,656)	USD	3,763,730	(144,426)
BERRY GLOBAL GROUP ORD	UBS	6	USD	316	21
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,024	USD	2,023,844	63,514
BGC PARTNERS CL A ORD	BNP Paribas	(412,486)	USD	2,157,302	(86,622)
BHP GROUP ORD	Crédit Suisse	52,716	AUD	1,522,650	-
BIC ORD	UBS	15	EUR	1,145	(55)
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(168,745)	SEK	2,247,036	(63,655)
BIO RAD LABORATORIES CL A ORD	Crédit Suisse	(863)	USD	269,765	(8,259)
BIO TECHNE ORD	Crédit Suisse	453	USD	94,446	2,840
BIOGEN ORD	Crédit Suisse	26,608	USD	6,222,813	(112,853)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	171	(5)
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	9,484	EUR	786,808	(28,081)
BIOTELEMETRY ORD	Crédit Suisse	(4,622)	USD	222,549	(7,072)
BJ ENT WATER ORD	BNP Paribas	(2,000)	HKD	1,188	(100)
BLACK HILLS ORD	UBS	1	USD	78	-
BLACK KNIGHT ORD	BNP Paribas	2	USD	120	1
BLACKBAUD ORD	J.P. Morgan	(210)	USD	17,535	(355)
BLACKBERRY ORD	UBS	(286,592)	CAD	2,140,530	172,986
BLACKLINE ORD	J.P. Morgan	23,162	USD	1,239,399	(35,901)
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	(11)	USD	5,162	(231)
BLACKSTONE MORTGAGE CL A REIT	BNP Paribas	(6)	USD	213	4
BLUEBIRD BIO ORD	Crédit Suisse	(22,364)	USD	2,844,701	(168,625)
BLUEPRINT MEDICINES ORD	Crédit Suisse	(3,744)	USD	353,172	(15,126)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BLUESCOPE STEEL ORD	Crédit Suisse	(18,955)	AUD	160,285	1,244
BMW ORD	J.P. Morgan	(32,828)	EUR	2,433,360	(19,814)
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40)	EUR	1,902	(46)
BOC AVIATION ORD	BNP Paribas	136,200	HKD	1,143,644	1,743
BOC HONG KONG ORD	BNP Paribas	200,500	HKD	789,168	10,217
BODYCOTE ORD	Crédit Suisse	172,188	GBP	1,811,223	24,106
BOEING ORD	Crédit Suisse	(17,545)	USD	6,386,555	191,767
BOK FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(28,515)	USD	2,152,312	-
BOLIDEN AB REDEMPTION SHARES	BNP Paribas	232,637	SEK	106,562	100
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	276,604	SEK	7,078,918	245,951
BOLLORE ORD	UBS	463,482	EUR	2,047,916	(34,580)
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS OR	Bank of America Merrill Lynch	178	EUR	4,362	(142)
BOOHOO.COM ORD	J.P. Morgan	2,633,272	GBP	7,094,841	(209,078)
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,061	USD	1,989,067	5,867
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	40,458	USD	2,678,724	11,409
BORAL ORD	Crédit Suisse	(336,915)	AUD	1,210,522	9,457
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(562)	USD	23,593	(157)
BOSKALIS WESTMIN ORD	Crédit Suisse	(180,288)	EUR	4,169,888	(61,594)
BOSTON BEER CL A ORD	UBS	(1,940)	USD	732,854	(67,113)
BOSTON SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(209,771)	USD	9,015,958	(333,536)
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(15,480)	USD	684,835	43,963
BOUYGUES ORD	Crédit Suisse	(154,585)	EUR	5,733,670	(105,625)
BOVIS HOMES GROUP ORD	J.P. Morgan	177,114	GBP	2,328,517	18,033
BOX CL A ORD	J.P. Morgan	28,604	USD	503,716	(8,440)
BOYD GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,586	USD	392,947	(7,876)
BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(806,015)	GBP	5,627,624	18,023
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,210	EUR	4,937	(52)
BRAMBLES ORD	Crédit Suisse	(4)	AUD	36	-
BRANDYWINE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	46,083	USD	659,909	(47,465)
BRENNTAG N ORD	Crédit Suisse	(69,813)	EUR	3,443,278	(151,851)
BRIDGESTONE ORD	BNP Paribas	100	JPY	3,937	4

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIO	Bank of America Merrill Lynch	18,687	USD	2,819,308	19,248
BRILLIANCE CHI ORD	BNP Paribas	(1,132,000)	HKD	1,251,901	(29,741)
BRINKER INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,360	USD	368,316	19,094
BRINK'S ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	81	(2)
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	Crédit Suisse	(29,646)	USD	1,344,446	(12,748)
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,727	GBP	39,243	204
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	(4,590)	GBP	51,903	(117)
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT OR	BNP Paribas	151,729	USD	2,712,915	(51,588)
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	(14,899)	USD	1,902,304	42,760
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	(69,400)	CAD	3,327,270	13,277
BROOKS AUTOMATION ORD	J.P. Morgan	(36,320)	USD	1,407,400	29,056
BROTHER INDS ORD	UBS	83,700	JPY	1,580,931	105,701
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	(37,286)	USD	1,249,081	(30,202)
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(106,116)	USD	5,882,010	(141,134)
BRUKER ORD	Crédit Suisse	21,243	USD	1,061,088	35,270
BRUNSWICK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,693)	USD	398,922	(3,415)
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,402)	GBP	61,013	(516)
BUCHER INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(2,256)	CHF	778,378	(16,660)
BUNGE ORD	UBS	(47,508)	USD	2,646,671	(56,059)
BUNZL ORD	Crédit Suisse	5	GBP	132	(2)
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	105,179	GBP	2,492,498	109,766
BUREAU VERITAS ORD	UBS	(505)	EUR	12,491	(538)
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,635)	USD	1,299,095	33,747
BWX TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(34,800)	USD	1,813,080	(37,236)
CABLE ONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,521	USD	2,952,066	77,980
CABOT MICROELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	(13,641)	USD	1,501,601	14,675
CABOT OIL & GAS ORD	BNP Paribas	99	USD	2,273	(93)
CABOT ORD	UBS	(3,875)	USD	184,876	(8,846)
CACI INTERNATIONAL CL A ORD	J.P. Morgan	(1,509)	USD	308,726	7,651
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	47,041	USD	3,330,973	(87,496)
CAE ORD	UBS	(91)	CAD	2,452	(50)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CAESARS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(126,592)	USD	1,496,317	(45,506)
CAIXABANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,878,841)	EUR	5,387,576	(153,692)
CALBEE ORD	J.P. Morgan	2,000	JPY	53,982	(2,079)
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	UBS	(18,796)	USD	951,641	(5,789)
CALLAWAY GOLF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,388)	USD	727,378	34,253
CALLON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(2,311)	USD	15,229	(924)
CALTEX AUSTRALIA ORD	Crédit Suisse	28,881	AUD	501,614	12,971
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	58,879	USD	6,146,379	(111,281)
CAMECO ORD	UBS	100	CAD	1,074	34
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	(58,245)	USD	2,333,877	93,212
CANADA GOOSE HOLDINGS SUB VTG	UBS	(48,000)	CAD	1,861,963	(173,146)
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	240	CAD	18,913	(162)
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	(4,200)	CAD	389,547	4,660
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	(9,200)	CAD	2,171,460	(10,349)
CANADIAN TIRE CL A ORD	UBS	(100)	CAD	10,919	(468)
CANON ORD	UBS	(41,700)	JPY	1,217,637	(19,572)
CANTEL MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(89)	USD	7,177	(380)
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	51,922	EUR	6,465,734	334,078
CAPITA ORD	UBS	(2,602,987)	GBP	3,493,371	58,945
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	J.P. Morgan	(975,020)	GBP	2,687,807	16,724
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(26,407)	USD	2,396,171	792
CAPITAL POWER ORD	UBS	122,600	CAD	2,828,690	(15,357)
CAPRI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(121,954)	USD	4,229,365	(67,075)
CARDINAL HEALTH ORD	Crédit Suisse	8,679	USD	408,781	12,758
CARGOTEC ORD	Crédit Suisse	(70,180)	EUR	2,667,763	(33,567)
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	11,752	EUR	1,160,991	(36,804)
CARLISLE COMPANIES ORD	Crédit Suisse	1	USD	140	3
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	23,006	DKK	3,054,596	(43,527)
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,890	USD	250,939	12,109
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	20,864	GBP	923,800	(18,588)
CARPENTER TECHNOLOGY ORD	UBS	27,335	USD	1,311,533	107,219
CARREFOUR SA (EUR)	J.P. Morgan	(7)	EUR	135	(4)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CARSALES.COM ORD SHS	Crédit Suisse	(10)	AUD	95	-
CARTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	218	USD	21,264	778
CASEYS GENERAL STORES ORD	UBS	4,646	USD	724,730	113,120
CASIO COMPUTER ORD	BNP Paribas	46,500	JPY	577,474	14,243
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	(28)	SEK	536	14
CATALENT ORD	Crédit Suisse	56	USD	3,036	69
CATCHER TECH ORD	J.P. Morgan	(156,000)	USD	1,117,533	(7,602)
CATERPILLAR ORD	Crédit Suisse	(12,554)	USD	1,710,985	(14,312)
CATHAY FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	(392,000)	USD	542,700	(10,529)
CATHAY GENERAL BANCORP ORD	BNP Paribas	1	USD	36	1
CBOE GLOBAL MARKETS ORD	BNP Paribas	(50,281)	USD	5,210,620	182,520
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	7	USD	359	4
CBS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,949	USD	346,755	(2,710)
CCB ORD H	BNP Paribas	(56,000)	HKD	48,241	(2,939)
CCL INDUSTRIES CL B ORD	UBS	(100)	CAD	4,914	(30)
CDK GLOBAL ORD	J.P. Morgan	(23)	USD	1,137	2
CDN NATURAL RESOURCE ORD	UBS	(600)	CAD	16,213	(243)
CDW ORD	J.P. Morgan	81,514	USD	9,048,054	235,575
CELANESE ORD	UBS	35,233	USD	3,798,117	240,994
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(32,359)	EUR	1,199,113	60,435
CELLTRION ORD	J.P. Morgan	(2,646)	USD	470,925	10,535
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,830)	CHF	659,533	701
CENOVUS ENERGY ORD	UBS	(4,344)	CAD	38,395	(3,956)
CENTENE ORD	Crédit Suisse	(36,814)	USD	1,930,526	(15,462)
CENTERPOINT ENERGY ORD	UBS	53	USD	1,517	(22)
CENTERSTATE BANKS ORD	BNP Paribas	(36,262)	USD	835,114	(8,703)
CENTRAL JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,700)	JPY	1,141,693	27,511
CENTRICA ORD	UBS	(5,154,254)	GBP	5,758,210	(72,966)
CENTURYLINK ORD	BNP Paribas	(147,427)	USD	1,733,742	(89,930)
CERNER ORD	Crédit Suisse	(2,262)	USD	165,805	(5,112)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	(9)	USD	420	(38)
CGI ORD	UBS	96,708	CAD	7,450,975	127,291

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CGS ORD H	BNP Paribas	(500)	HKD	296	(22)
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	Crédit Suisse	32,844	USD	2,770,391	33,829
CHAILLEASE HOLDING ORD	J.P. Morgan	221,000	USD	914,326	11,781
CHALCO ORD H	BNP Paribas	(268,000)	HKD	95,022	1,715
CHALLENGER ORD	Crédit Suisse	(219,164)	AUD	1,021,221	(21,532)
CHARLES SCHWAB ORD	BNP Paribas	(144,625)	USD	5,812,479	286,917
CHART INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(3,047)	USD	234,253	(15,144)
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(5)	USD	1,976	(14)
CHEESECAKE FACTORY ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,848	USD	1,348,675	9,563
CHEGG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,392)	USD	285,257	(949)
CHEMED ORD	Crédit Suisse	7,861	USD	2,836,563	86,157
CHEMOURS ORD	UBS	(14,525)	USD	348,600	(22,950)
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	(15,105)	USD	1,033,937	(41,086)
CHESAPEAKE ENERGY ORD	BNP Paribas	(589,507)	USD	1,149,539	(65,761)
CHEVRON ORD	BNP Paribas	(2,077)	USD	258,462	(7,332)
CHIBA BANK ORD	Crédit Suisse	108,500	JPY	529,710	2,014
CHILDREN S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,139	USD	1,253,198	60,744
CHIMERA INVESTMENT REIT	BNP Paribas	(281)	USD	5,302	17
CHINA CINDA ORD H	BNP Paribas	(2,820,000)	HKD	649,728	3,610
CHINA COMM CONS ORD H	BNP Paribas	(348,000)	HKD	311,363	7,572
CHINA EVERBRIGHT ORD	BNP Paribas	(1,129,000)	HKD	1,041,932	36,128
CHINA GAS HOLD ORD	BNP Paribas	(309,200)	HKD	1,149,729	(87,071)
CHINA HUARONG ORD H	BNP Paribas	(4,212,000)	HKD	733,225	(16,174)
CHINA JINMAO ORD	BNP Paribas	(2,000)	HKD	1,216	-
CHINA LIFE ORD H	BNP Paribas	(1,000)	HKD	2,463	(143)
CHINA LONGYUAN ORD H	BNP Paribas	343,000	HKD	219,959	(4,390)
CHINA MER PORT ORD	BNP Paribas	(70,000)	HKD	118,989	(358)
CHINA MOBILE ORD	BNP Paribas	(93,500)	HKD	851,523	(26,330)
CHINA OILFIELD ORD H	BNP Paribas	652,000	HKD	645,115	59,254
CHINA OVERSEAS ORD	BNP Paribas	(52,000)	HKD	191,693	(5,325)
CHINA RAIL CONS ORD H	BNP Paribas	157,000	HKD	192,520	(7,636)
CHINA RAILWAY ORD H	BNP Paribas	74,000	HKD	56,264	(3,505)
CHINA RES BEER ORD	BNP Paribas	(116,000)	HKD	550,861	(31,181)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CHINA RES LAND ORD	BNP Paribas	(6,000)	HKD	26,419	(768)
CHINA SOUTH AIR ORD H	BNP Paribas	(1,816,000)	HKD	1,264,517	(86,061)
CHINA STEEL CORP ORD	J.P. Morgan	343,000	USD	275,531	4,129
CHINA TAIPING ORD	BNP Paribas	(139,400)	HKD	372,923	(18,914)
CHINA VANKE ORD H	BNP Paribas	16,500	HKD	61,882	(1,373)
CHINARES CEMENT ORD	BNP Paribas	44,000	HKD	42,634	882
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,979	USD	2,916,130	34,816
CHOICE HOTELS INTERNATIONAL OR	Bank of America Merrill Lynch	(198)	USD	17,228	(269)
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(8,984)	DKK	844,940	164,892
CHRLS RIVER LABS ORD	Crédit Suisse	(494)	USD	70,099	(2,401)
CHUBU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(61,500)	JPY	862,792	26,479
CHUGAI PHARM ORD	Crédit Suisse	9,700	JPY	633,822	900
CHUGOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(11,800)	JPY	148,732	2,081
CHUNGHWA TELECOM ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	3,638	(49)
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	212	USD	15,489	(840)
CHURCHILL DOWNS ORD	Bank of America Merrill Lynch	192	USD	22,093	824
CI FINANCIAL ORD	UBS	100,399	CAD	1,639,575	48,050
CICC ORD H	BNP Paribas	(180,400)	HKD	363,917	(20,782)
CIE AUTOMOTIVE ORD	J.P. Morgan	101,970	EUR	2,956,504	78,964
CIENA ORD	J.P. Morgan	(13,032)	USD	536,006	29,992
CIGNA ORD	Crédit Suisse	(39,352)	USD	6,199,908	(25,185)
CIMAREX ENERGY ORD	BNP Paribas	(795)	USD	47,167	(2,123)
CIMIC GROUP ORD	Crédit Suisse	45,995	AUD	1,445,041	(9,683)
CIMPRESS ORD	Crédit Suisse	(13,583)	USD	1,234,559	33,822
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	30,242	USD	3,135,188	30,847
CINEMARK HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	78,984	USD	2,851,322	488
CINEWORLD GROUP ORD	J.P. Morgan	160,890	GBP	518,874	(10,443)
CINTAS ORD	Crédit Suisse	(6,750)	USD	1,601,708	(25,797)
CIRRUS LOGIC ORD	J.P. Morgan	13,378	USD	584,619	23,947
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(236)	USD	12,916	632
CIT GROUP ORD	BNP Paribas	56,337	USD	2,959,946	138,162
CITIC BANK ORD H	BNP Paribas	31,000	HKD	17,658	238
CITIC ORD	BNP Paribas	(171,000)	HKD	246,459	(12,695)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CITIC SEC ORD H	BNP Paribas	372,500	HKD	776,230	75,334
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	(3)	USD	210	(9)
CITIZEN WATCH ORD	UBS	23,100	JPY	118,566	7,504
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	36,660	USD	1,296,298	17,597
CITRIX SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	62,998	USD	6,182,624	(78,118)
CITY OF LONDON INVESTMENT TRUS	Bank of America Merrill Lynch	51	GBP	276	2
CJ CHEILJEDANG ORD	J.P. Morgan	(965)	USD	248,218	(3,707)
CJ CORPORATION	J.P. Morgan	589	USD	2,551	(49,283)
CJ ENM ORD	J.P. Morgan	760	USD	116,503	832
CK ASSET ORD	BNP Paribas	180,500	HKD	1,412,810	61,226
CKI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(33,000)	HKD	269,069	1,056
CLARIANT N ORD	BNP Paribas	328,468	CHF	6,685,587	298,148
CLEAN HARBORS ORD	Crédit Suisse	9,865	USD	701,402	22,295
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	(458,164)	AUD	749,134	3,130
CLEVELAND CLIFFS ORD	UBS	(36,793)	USD	392,581	(36,091)
CLOROX ORD	UBS	15	USD	2,297	(34)
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	137,939	GBP	2,482,348	(5,267)
CLOUDERA ORD	J.P. Morgan	(398,021)	USD	2,093,590	174,811
CLP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	32,500	HKD	358,592	(12,272)
CM BANK ORD H	BNP Paribas	43,000	HKD	214,381	1,651
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	(45,889)	USD	8,907,514	117,262
CMOC ORD H	BNP Paribas	(552,000)	HKD	174,520	1,413
CMS ENERGY ORD	UBS	39,252	USD	2,273,083	(1,963)
CNA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(17,745)	USD	835,257	3,726
CNBM ORD H	BNP Paribas	(148,000)	HKD	129,766	(8,525)
CNH INDUSTRIAL ORD	Crédit Suisse	(111,627)	EUR	1,146,376	(12,458)
CNO FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	227	USD	3,786	125
CNOOC ORD	BNP Paribas	204,000	HKD	348,856	27,156
CNP ASSURANCES ORD	Bank of America Merrill Lynch	161,403	EUR	3,668,764	1,838
CNX RESOURCES ORD	BNP Paribas	138,256	USD	1,010,651	4,148
COBHAM ORD	Crédit Suisse	(472,068)	GBP	640,154	(3,605)
COCA COLA AMATIL ORD	Crédit Suisse	46,788	AUD	335,558	(684)
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS OR	UBS	83,619	USD	4,724,474	(33,346)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
COCA-COLA B J HD ORD	J.P. Morgan	(48,900)	JPY	1,238,612	(4,539)
COCA-COLA ORD	UBS	(12,932)	USD	658,497	(1,810)
COCHLEAR ORD	Crédit Suisse	1,083	AUD	157,197	(1,087)
COFINIMMO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	143	EUR	18,597	423
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS	BNP Paribas	46,904	USD	2,784,221	(28,142)
COGNEX ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	48	(1)
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	(66,698)	USD	4,227,986	52,024
COHERENT ORD	J.P. Morgan	(8,169)	USD	1,114,007	(56,121)
COLFAX ORD	Crédit Suisse	(34,222)	USD	959,243	(41,066)
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	63,714	USD	4,566,382	(73,808)
COLONY CAPITAL CL A ORD	BNP Paribas	(305,942)	USD	1,529,710	45,891
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	(42,012)	DKK	4,755,035	63,750
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	113,816	EUR	6,610,299	(128,401)
COLUMBIA BANKING SYSTEM ORD	BNP Paribas	(6)	USD	217	(6)
COLUMBIA PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	(47)	USD	975	57
COLUMBIA SPORTSWEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(336)	USD	33,654	(467)
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,327	USD	1,324,506	(41,352)
COMERICA ORD	BNP Paribas	67,201	USD	4,881,481	217,731
COMMERCE BANCSHARES ORD	BNP Paribas	14	USD	835	10
COMMERCIAL METALS ORD	UBS	(90,101)	USD	1,608,303	(321,661)
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(137)	EUR	986	(31)
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Crédit Suisse	(21,315)	AUD	1,238,207	(8,825)
COMMSCOPE HOLDING ORD	J.P. Morgan	29,716	USD	467,433	(6,957)
COMMUNITY BANK SYSTEM ORD	BNP Paribas	2,211	USD	145,572	3,521
COMMVAULT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	11,773	USD	584,176	12,597
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	(25)	GBP	600	(6)
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	UBS	14,710	USD	808,315	24,419
COMPUTERSHARE ORD	Crédit Suisse	(50,785)	AUD	577,698	11,761
COMSYS HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,500)	JPY	519,826	(7,040)
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	(235,282)	USD	6,239,679	635,986
CONCH CEMENT ORD H	BNP Paribas	181,000	HKD	1,134,074	52,128
CONCHO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(53,621)	USD	5,532,615	(148,167)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CONCORDIA FG ORD	Crédit Suisse	(1,200)	JPY	4,466	(100)
CONDUENT ORD	J.P. Morgan	(90,856)	USD	871,309	(34,525)
CONMED ORD	Crédit Suisse	1	USD	86	2
CONOCOPHILLIPS ORD	BNP Paribas	76,351	USD	4,657,411	148,121
CONSOLIDATED EDISON ORD	UBS	(3)	USD	263	5
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	(2,566)	USD	505,348	(25,506)
CONSTELLATION SOFTWARE ORD	UBS	5,451	CAD	5,148,572	301,093
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	(39,334)	EUR	5,743,432	72,339
CONTINENTAL RESOURCES ORD	BNP Paribas	(21)	USD	884	(96)
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(2,218,489)	GBP	4,116,621	(119,855)
COOPER ORD	Crédit Suisse	19,165	USD	6,456,497	162,136
COPART ORD	Crédit Suisse	(64,098)	USD	4,790,685	(86,532)
CORECIVIC REIT ORD	BNP Paribas	1,146	USD	23,791	(3,713)
CORELOGIC ORD	J.P. Morgan	1	USD	42	(2)
CORESITE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	13,967	USD	1,608,579	(3,146)
CORNERSTONE ONDEMAND ORD	J.P. Morgan	16,245	USD	941,073	812
CORNING ORD	J.P. Morgan	40	USD	1,329	4
CORPORATE OFFICE PROP REIT ORD	BNP Paribas	(4)	USD	105	11
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	89	USD	49,311	(127)
COSTCO WHOLESALE ORD	UBS	(143)	USD	37,789	(2,331)
COUNTRY GARDEN ORD	BNP Paribas	(581,000)	HKD	883,492	(33,465)
COUSINS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(58,848)	USD	2,128,532	86,646
COVANTA HOLDING ORD	Crédit Suisse	(95)	USD	1,701	(25)
COVESTRO ORD	BNP Paribas	62,283	EUR	3,171,187	174,483
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(41,046)	EUR	4,302,712	7,011
CPIC ORD H	BNP Paribas	(200)	HKD	782	(46)
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STO	Bank of America Merrill Lynch	(3,111)	USD	531,141	(2,614)
CRANE ORD	Crédit Suisse	(18,788)	USD	1,567,671	(55,988)
CREDIT ACCEPTANCE ORD	BNP Paribas	2,901	USD	1,403,591	(17,029)
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	12	EUR	144	3
CREDIT SAISON ORD	Crédit Suisse	(95,500)	JPY	1,117,742	(9,750)
CREE ORD	J.P. Morgan	(20,371)	USD	1,144,443	27,505
CRESCENT POINT ENERGY ORD	UBS	(8,300)	CAD	27,503	(1,397)
CRH ORD	BNP Paribas	217,704	EUR	7,112,865	27,271

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CRODA INTERNATIONAL PLC	BNP Paribas	8	GBP	521	(13)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	16,680	USD	2,174,238	(36,696)
CROWN HOLDINGS ORD	UBS	1	USD	61	4
CRRC ORD H	BNP Paribas	1,517,000	HKD	1,267,969	(31,068)
CRRC TIMES ELEC ORD H	BNP Paribas	(10,800)	HKD	56,886	346
CS GROUP AG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(468,718)	CHF	5,627,020	(158,643)
CSL ORD	Crédit Suisse	31	AUD	4,677	(18)
CSPC PHARMA ORD	BNP Paribas	428,000	HKD	690,278	56,975
CSX ORD	Crédit Suisse	72	USD	5,571	86
CTBC HOLDING ORD	J.P. Morgan	36,000	USD	24,746	166
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	109,259	EUR	5,091,438	(22,876)
CUBESMART REIT ORD	BNP Paribas	(332)	USD	11,102	189
CULLEN FROST BANKERS ORD	BNP Paribas	3	USD	281	2
CUMMINS ORD	Crédit Suisse	397	USD	68,022	965
CURTISS WRIGHT ORD	Crédit Suisse	10,518	USD	1,337,153	64,160
CVB FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(1,506)	USD	31,671	437
CVR ENERGY ORD	BNP Paribas	(3,022)	USD	151,070	(13,295)
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	(95,240)	USD	5,189,628	9,524
CYBER AGENT ORD	BNP Paribas	(31,700)	JPY	1,148,956	64,402
CYRUSONE REIT ORD	BNP Paribas	(38,205)	USD	2,205,193	34,032
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100,718)	USD	4,343,967	115,826
DAELIM IND ORD	J.P. Morgan	13,819	USD	1,376,335	(10,148)
DAI NIP PRINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	45,800	JPY	976,024	(28,575)
DAICEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,400	JPY	243,635	(3,815)
DAIFUKU ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,800	JPY	381,845	9,467
DAI-CHI LIFE HD ORD	Crédit Suisse	(36,500)	JPY	550,515	(9,318)
DAI-CHI SANKYO ORD	Crédit Suisse	(12,900)	JPY	674,694	5,533
DAIKIN INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	13,055	200
DAILY MAIL AND GENERAL NV ORD	J.P. Morgan	70,755	GBP	703,290	21,612
DAIMLER N ORD	J.P. Morgan	(75,124)	EUR	4,185,595	38,070
DAINPN SUMI PHAR ORD	Crédit Suisse	(11,100)	JPY	210,482	(77)
DAITO TR CONST ORD	Crédit Suisse	3,200	JPY	407,945	1,056

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DAIWA HOUSE ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	2,915	(11)
DAIWA HOUSE REIT ORD	Crédit Suisse	(432)	JPY	1,042,911	(8,019)
DAIWA OFFICE INV REIT ORD	Crédit Suisse	128	JPY	918,359	(20,197)
DAIWA SECURITIES GROUP ORD	Crédit Suisse	100	JPY	438	4
DANA INCORPORATED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(57)	USD	1,137	(115)
DANAHER ORD	Crédit Suisse	523	USD	74,747	719
DANONE ORD	J.P. Morgan	(21)	EUR	1,782	9
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	164,244	DKK	2,599,987	73,549
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,416)	USD	172,370	(681)
DARLING INGREDIENTS ORD	UBS	137,385	USD	2,732,588	89,300
DASSAULT AVIAT ORD	Crédit Suisse	2,809	EUR	4,043,397	111,961
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	EUR	320	(3)
DAVE BUSTERS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	47,571	USD	1,925,198	39,008
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA (EUR	J.P. Morgan	(532,689)	EUR	5,226,087	194,120
DAVITA ORD	Crédit Suisse	(15,008)	USD	844,350	(21,311)
DB INSURANCE ORD	J.P. Morgan	4,586	USD	235,526	786
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	(96,237)	GBP	3,363,324	56,341
DECKERS OUTDOOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,273	USD	927,890	13,773
DEERE ORD	Crédit Suisse	(53,292)	USD	8,831,017	21,237
DELEK US HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(24,643)	USD	998,534	(127,404)
DELIVERY HERO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(79,169)	EUR	3,596,390	77,536
DE'LONGHI ORD	J.P. Morgan	2,035	EUR	41,204	(603)
DELTA AIR LINES ORD	Crédit Suisse	55,417	USD	3,144,915	20,504
DELTA ELECTRONIC ORD	J.P. Morgan	1,000	USD	5,071	(2)
DELUXE ORD	Crédit Suisse	5,180	USD	210,619	(1,347)
DEMANT ORD	BNP Paribas	(31,021)	DKK	966,034	71,944
DENA ORD	UBS	6,200	JPY	118,832	(59)
DENKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,200	JPY	243,169	-
DENSO ORD	BNP Paribas	18,900	JPY	795,189	13,157
DENTSPLY SIRONA ORD	Crédit Suisse	(39)	USD	2,276	(29)
DENTSU ORD	BNP Paribas	(35,700)	JPY	1,245,888	(2,799)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	10	GBP	397	1
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(763,408)	EUR	5,894,324	(439,833)
DEUTSCHE BOERSE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	192	EUR	27,200	(383)
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	UBS	(334,273)	EUR	5,736,700	758,804
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	189,234	EUR	6,227,943	191,780
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	60	EUR	1,039	(10)
DEUTSCHE WOHNEN ORD	J.P. Morgan	(17,199)	EUR	632,048	5,352
DEVON ENERGY ORD	BNP Paribas	114,796	USD	3,273,982	275,510
DEXCOM ORD	Crédit Suisse	(1,837)	USD	275,256	(15,265)
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	(10)	GBP	431	1
DIAMOND OFFSHORE DRILLING ORD	BNP Paribas	(51)	USD	452	(36)
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	(36,769)	USD	4,006,718	(323,567)
DIAMONDROCK HOSPITALITY REIT O	BNP Paribas	255,957	USD	2,646,595	33,274
DIASORIN ORD	BNP Paribas	59,199	EUR	6,883,158	(40,450)
DIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(400)	JPY	10,559	59
DICKS SPORTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,192	USD	560,729	10,296
DIGITAL REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(48,884)	USD	5,758,046	56,705
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	41,489	GBP	175,201	1,162
DISCO ORD	UBS	(1,700)	JPY	278,968	(30,295)
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	50,298	USD	3,902,622	7,042
DISCOVERY SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	123	(1)
DIXONS CARPHONE ORD	J.P. Morgan	(134,843)	GBP	187,832	15,016
DKSH HOLDING ORD	UBS	(55,999)	CHF	3,285,275	278,559
DMG MORI ORD	Bank of America Merrill Lynch	99,300	JPY	1,589,869	122,581
DNB ORD	Bank of America Merrill Lynch	383,620	NOK	7,140,527	60,742
DOLBY LABORATORIES CL A ORD	J.P. Morgan	403	USD	26,034	(242)
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	59,251	USD	8,008,365	(117,317)
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	USD	215	11

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DOLLARAMA ORD	UBS	(39,400)	CAD	1,389,063	(63,920)
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	(235,481)	SEK	2,359,835	72,587
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(80,108)	USD	6,193,951	23,231
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES ORD	Crédit Suisse	30,262	AUD	799,336	15,715
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	J.P. Morgan	33,900	GBP	119,942	(777)
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	338	USD	94,059	1,322
DOMTAR ORD	UBS	(3)	USD	134	(3)
DONALDSON ORD	Crédit Suisse	386	USD	19,632	363
DONGFENG GROUP ORD H	BNP Paribas	(408,000)	HKD	334,234	(14,623)
DORMAKABA HOLD ORD	Crédit Suisse	(1,361)	CHF	987,597	(26,522)
DORMAN PRODUCTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	720	USD	62,741	1,385
DOUGLAS EMMETT REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	40	(2)
DOVER ORD	Crédit Suisse	69,303	USD	6,944,161	128,211
DOWA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,900	JPY	702,288	(14,229)
DOWNER EDI ORD	Crédit Suisse	314,571	AUD	1,527,591	(11,038)
DRAX GROUP ORD	UBS	692,330	GBP	2,292,696	(278,437)
DRIL QUIP ORD	BNP Paribas	61,688	USD	2,961,024	337,651
DSM KON ORD	BNP Paribas	4	EUR	495	6
DSV ORD	UBS	(58,522)	DKK	5,755,765	(442,889)
DTE ENERGY ORD	UBS	24,459	USD	3,127,817	(29,159)
DUERR ORD	Crédit Suisse	(35)	EUR	1,195	2
DUFREY N ORD	J.P. Morgan	(1)	CHF	85	-
DUKE ENERGY ORD	UBS	(11)	USD	971	(11)
DUKE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	48,104	USD	1,520,567	(9,621)
DUNKIN BRANDS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,701	USD	693,122	(11,485)
DUPONT DE NEMOURS ORD	UBS	(117,531)	USD	8,823,052	(52,120)
DXC TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(128,052)	USD	7,062,068	(96,321)
DYCOM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(20,083)	USD	1,182,286	(35,547)
E TRADE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	86,121	USD	3,840,997	(111,957)
E.ON N ORD	UBS	(3)	EUR	33	-
E.S.F.H ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	837	2
EAGLE MATERIALS ORD	UBS	4	USD	371	18
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	1,324	USD	61,923	3,985

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EASTGROUP PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	1,041	USD	120,735	(466)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	82,981	USD	6,458,411	514,482
EATON ORD	Crédit Suisse	(10)	USD	833	(7)
EATON VANCE COM NON VTG ORD	BNP Paribas	(14,851)	USD	640,524	(28,811)
EBARA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,300	JPY	35,281	(181)
EBAY ORD	J.P. Morgan	79,871	USD	3,154,905	(27,035)
ECHOSTAR CL A ORD	J.P. Morgan	22,496	USD	997,023	39,595
ECLAT TEXTILE ORD	J.P. Morgan	12,000	USD	153,769	(2,648)
ECOLAB ORD	UBS	22,438	USD	4,430,159	96,932
EDENRED ORD	UBS	140,445	EUR	7,174,856	705,551
EDF ORD	UBS	(393,617)	EUR	4,968,865	590,643
EDGEWELL PERSONAL CARE ORD	UBS	(109)	USD	2,938	286
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(25,070)	USD	1,689,969	(71,450)
EDP ORD	UBS	(86,591)	EUR	329,554	3,682
EDWARDS LIFESCIENCES ORD	Crédit Suisse	239	USD	44,153	(552)
EIFFAGE ORD	Crédit Suisse	49,561	EUR	4,906,901	13,546
ELECTRIC POWER D ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	2,272	34
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(114,191)	GBP	919,654	(21,218)
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	1,893	SEK	48,416	(530)
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	(2)	USD	203	(16)
ELEKTA ORD	BNP Paribas	(127,708)	SEK	1,854,052	(84,614)
ELEMENT SOLUTIONS ORD	UBS	(4,590)	USD	47,461	(1,348)
ELI LILLY ORD	Crédit Suisse	13,971	USD	1,547,847	(7,684)
ELIOR GROUP ORD	J.P. Morgan	(191,812)	EUR	2,640,886	(102,665)
ELIS ORD	UBS	(240,623)	EUR	4,370,644	(98,648)
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	99,233	EUR	4,849,112	19,211
EMCOR GROUP ORD	Crédit Suisse	32,999	USD	2,907,212	109,227
EMERA ORD	UBS	(86)	CAD	3,522	(8)
EMERGENT BIOSOLUTIONS ORD	Crédit Suisse	515	USD	24,880	917
EMERSON ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	(134,521)	USD	8,975,241	(117,033)
EMPIRE CL A ORD	UBS	8,175	CAD	206,322	8,105
EMPIRE STATE REALTY CL A REIT	BNP Paribas	(912)	USD	13,507	356
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	(32)	CHF	20,792	(246)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10	EUR	267	(16)
ENBRIDGE ORD	UBS	(34,967)	CAD	1,265,689	11,774
ENCANA ORD	UBS	(814,457)	CAD	4,188,369	-
ENCOMPASS HEALTH ORD	Crédit Suisse	6,224	USD	394,353	13,082
ENDESA ORD	UBS	(15)	EUR	386	3
ENDO INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(14,249)	USD	58,706	(3,277)
ENEL ORD	UBS	13	EUR	91	6
ENERGIZER HOLDINGS ORD	UBS	(52,653)	USD	2,034,512	230,620
ENERPLUS ORD	UBS	284,872	CAD	2,147,304	87,200
ENERSYS ORD	Crédit Suisse	(15,533)	USD	1,064,011	(41,190)
ENGIE ORD	UBS	88,877	EUR	1,350,184	39,979
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,860)	EUR	247,171	(1,422)
ENN ENERGY ORD	BNP Paribas	(5,000)	HKD	48,640	(594)
ENSIGN GROUP ORD	Crédit Suisse	27,668	USD	1,574,863	45,376
ENTERGY ORD	UBS	322	USD	33,143	866
ENVESTNET ORD	J.P. Morgan	(187)	USD	12,785	249
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	(7)	USD	652	(47)
EPAM SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	15,409	USD	2,667,298	(21,614)
EPR PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(5)	USD	373	19
EQT ORD	BNP Paribas	(171,470)	USD	2,710,941	46,458
EQUIFAX ORD	Crédit Suisse	(12,156)	USD	1,643,977	(48,122)
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	(7,555)	USD	3,809,911	22,741
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(281,102)	NOK	5,553,760	87,023
EQUITY COMMONWEALTH REIT ORD	BNP Paribas	1,451	USD	47,187	(786)
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	222	USD	26,937	(591)
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	12	USD	911	(24)
ERICSSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	614,668	SEK	5,836,504	(245,120)
ESSENT GROUP ORD	BNP Paribas	54,571	USD	2,564,291	(79,451)
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	1,436	USD	419,211	(9,018)
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	(43,666)	EUR	5,706,157	(497,868)
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	6,540	USD	1,197,539	85,805
ETSY ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,377	USD	1,618,756	(52,416)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EURAZEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	EUR	140	4
EUROFINS SCIENTIFIC ORD	BNP Paribas	(4,994)	EUR	2,212,309	(152,416)
EURONET WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	8,851	USD	1,489,092	43,547
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	56,080	EUR	4,250,144	(58,137)
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(9,036)	EUR	169,171	(1,441)
EVERCORE CL A ORD	BNP Paribas	2	USD	177	1
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	513	USD	126,803	(1,503)
EVERGRANDE ORD	BNP Paribas	212,000	HKD	594,278	9,498
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	236	USD	17,879	(132)
EVOLUTION MINING ORD	Crédit Suisse	(209,665)	AUD	641,497	4,414
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	394	EUR	11,491	507
EXACT SCIENCES ORD	Crédit Suisse	15	USD	1,771	79
EXELIXIS ORD	Crédit Suisse	52,310	USD	1,117,865	27,201
EXELON ORD	UBS	957	USD	45,879	(1,703)
EXLSERVICE HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(2)	USD	132	(2)
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	37,333	EUR	2,618,914	40,814
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,423	USD	2,982,932	62,784
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	115,175	USD	8,737,176	308,669
EXPERIAN ORD	UBS	(16)	GBP	485	-
EXPONENT ORD	Crédit Suisse	(1,035)	USD	60,589	(1,584)
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	(1,548)	USD	164,243	(442)
EXXON MOBIL ORD	BNP Paribas	(1,624)	USD	124,447	298
EZAKI GLICO ORD	J.P. Morgan	2,200	JPY	98,014	(780)
F5 NETWORKS ORD	J.P. Morgan	48,118	USD	7,007,424	159,710
FABEGE ORD	J.P. Morgan	(81,434)	SEK	1,226,574	85,575
FACEBOOK CL A ORD	J.P. Morgan	22,982	USD	4,435,526	79,748
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	8,317	USD	2,383,320	(85,831)
FAIR ISAAC ORD	J.P. Morgan	9,310	USD	2,923,526	76,864
FAMILYMART UNY H ORD	J.P. Morgan	(50,400)	JPY	1,203,163	47,965
FANCL ORD	J.P. Morgan	32,700	JPY	804,297	(102,889)
FANUC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,800)	JPY	702,933	3,880
FAR EASTERN NEW ORD	J.P. Morgan	(225,000)	USD	242,679	(2,909)
FAST RETAILING ORD	BNP Paribas	(2,000)	JPY	1,209,022	(4,270)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FASTENAL ORD	Crédit Suisse	(142,002)	USD	4,627,845	(89,636)
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	515	SEK	17,263	(422)
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	71,135	EUR	3,305,960	168,498
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	19,232	USD	2,476,312	(76,928)
FEDERATED INVESTORS CL B ORD	BNP Paribas	(26,276)	USD	853,970	(2,890)
FEDEX ORD	Crédit Suisse	(36,806)	USD	6,043,177	(157,162)
FENG TAY ENT ORD	J.P. Morgan	124,000	USD	966,146	(18,970)
FERGUSON ORD	Crédit Suisse	(26,233)	GBP	1,869,658	11,687
FERRARI ORD	J.P. Morgan	26,017	EUR	4,230,903	(5,926)
FERROVIAL ORD	Crédit Suisse	(216,054)	EUR	5,538,414	(25,570)
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	10,685	GBP	315,220	(5,440)
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ORD	J.P. Morgan	(142,839)	EUR	1,995,250	11,387
FIBROGEN ORD	Crédit Suisse	315	USD	14,232	920
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	(49,234)	USD	1,984,130	(33,971)
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	482	USD	59,132	(578)
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	40	USD	1,116	28
FILA KOREA ORD	J.P. Morgan	5,886	USD	390,990	(16,891)
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	220,793	EUR	2,466,618	2,514
FINNING INTERNATIONAL ORD	UBS	2,384	CAD	43,548	849
FIREEYE ORD	J.P. Morgan	(133,864)	USD	1,982,526	5,743
FIRST AMERICAN FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(48)	USD	2,578	(41)
FIRST CAPITAL REALTY ORD	UBS	4,900	CAD	81,970	(228)
FIRST CITIZENS BANCSHARES CL A	BNP Paribas	2,873	USD	1,293,626	57,891
FIRST FHC ORD	J.P. Morgan	381,000	USD	279,683	3,741
FIRST FINANCIAL BANCORP ORD	BNP Paribas	(42,572)	USD	1,031,094	(63,432)
FIRST FINANCIAL BANKSHARES ORD	BNP Paribas	6,911	USD	212,790	8,224
FIRST HAWAIIAN ORD	BNP Paribas	108,357	USD	2,803,196	18,421
FIRST HORIZON NATIONAL ORD	BNP Paribas	(62,647)	USD	935,320	(27,565)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	BNP Paribas	(1)	USD	37	-
FIRST MIDWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	62	USD	1,269	(6)
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	(11,357)	USD	1,109,011	(18,944)
FIRST SOLAR ORD	J.P. Morgan	(14,495)	USD	952,032	(38,267)
FIRSTCASH ORD	BNP Paribas	1	USD	100	2
FIRSTENERGY ORD	UBS	(198,406)	USD	8,493,761	51,586
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	18,420	USD	5,173,257	54,538

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FLEX ORD	J.P. Morgan	3	USD	29	-
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP ORD	Crédit Suisse	(3)	AUD	87	(3)
FLIR SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	40,159	USD	2,172,602	10,979
FLOOR DECOR HOLDINGS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,564)	USD	400,732	(12,547)
FLOWERS FOODS ORD	UBS	(7)	USD	163	(4)
FLOWSERVE ORD	Crédit Suisse	60,066	USD	3,164,878	106,775
FLSMIDTH AND CO ORD	Crédit Suisse	(100,307)	DKK	4,543,965	(186,717)
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	672	CHF	126,681	8,822
FLUOR ORD	Crédit Suisse	(53,064)	USD	1,787,726	(68,453)
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	J.P. Morgan	(10,037)	EUR	755,989	21,946
FMC ORD	UBS	1,775	USD	147,236	(321)
FNB ORD	BNP Paribas	(159,266)	USD	1,874,561	(54,150)
FOOT LOCKER ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	168	(2)
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(70,543)	USD	721,655	(19,752)
FORMOSA CHEM FIB ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	3,316	225
FORTESCUE METALS GROUP ORD	Crédit Suisse	139,546	AUD	883,296	31,336
FORTINET ORD	J.P. Morgan	4,845	USD	372,241	(533)
FORTIS ORD	UBS	1,500	CAD	59,357	126
FORTIVE ORD	Crédit Suisse	98,675	USD	8,043,986	163,801
FORTUM ORD	UBS	9	EUR	199	4
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	(16)	USD	914	(30)
FOSUN INTL ORD	BNP Paribas	500	HKD	664	26
FOSUN PHARMA ORD H	BNP Paribas	(107,000)	HKD	323,910	(23,968)
FOX FACTORY HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,808	USD	2,211,928	91,683
FRANCO NEVADA ORD	UBS	4,800	CAD	408,280	5,415
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	63,078	USD	2,195,114	86,281
FRAPORT ORD	UBS	(64)	EUR	5,510	(162)
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	307,093	EUR	6,153,282	132,893
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	154,519	EUR	1,782,539	(35,193)
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	(36)	EUR	2,830	(114)
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	(104,479)	EUR	5,673,001	(180,472)
FTI CONSULTING ORD	Crédit Suisse	232	USD	19,451	471
FUBON FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	154,000	USD	227,335	7,949

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FUJI ELECTRIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,100	JPY	762,034	11,623
FUJI MEDIA HLDG ORD	BNP Paribas	2,200	JPY	30,670	99
FUJITSU ORD	UBS	(12,300)	JPY	857,598	(12,444)
FUKUOKA FIN GRP ORD	Crédit Suisse	(200)	JPY	3,651	(104)
FULTON FINANCIAL ORD	BNP Paribas	31,832	USD	521,090	7,321
FURUKAWA ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,900	JPY	114,205	2,591
G4S ORD	UBS	6,143	GBP	16,262	(47)
GAC GROUP ORD H	BNP Paribas	(1,192,000)	HKD	1,272,484	(117,206)
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(44,670)	EUR	5,771,226	(223,388)
GALAXY ENT ORD	BNP Paribas	(124,000)	HKD	835,661	(63,295)
GALENICA ORD	BNP Paribas	54,926	CHF	2,760,384	(48,158)
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,673	EUR	56,573	816
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	(62)	USD	2,417	42
GAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(272,238)	USD	4,892,117	(79,100)
GARDNER DENVER HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(38,310)	USD	1,325,526	(34,479)
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	51,854	USD	4,137,949	(78,818)
GARTNER ORD	J.P. Morgan	4,507	USD	725,357	2,344
GATX ORD	Crédit Suisse	19,707	USD	1,562,568	58,333
GCI LIBERTY CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,070	USD	65,762	680
GCP APPLIED TECHNOLOGIES ORD	UBS	(18,626)	USD	421,693	75,195
GEA GROUP ORD	Crédit Suisse	(34,978)	EUR	995,824	(4,382)
GECINA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,004)	EUR	3,147,788	69,366
GEELY AUTO ORD	BNP Paribas	(221,000)	HKD	377,928	(24,678)
GENERAC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	55	USD	3,818	51
GENERAL MILLS ORD	UBS	(10)	USD	525	(12)
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(120,669)	USD	4,649,377	(181,938)
GENESEE & WYOMING CL A ORD	Crédit Suisse	3,893	USD	389,300	10,918
GENMAB ORD	BNP Paribas	(31,536)	DKK	5,807,744	(63,160)
GENOMIC HEALTH ORD	Crédit Suisse	42,956	USD	2,498,751	184,281
GENPACT ORD	J.P. Morgan	584	USD	22,245	(35)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GENTEX ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,613	USD	138,136	1,360
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,182	USD	951,072	(3,397)
GEO GROUP REIT ORD	BNP Paribas	(12,908)	USD	271,197	34,464
GEORG FISCHER N ORD	Crédit Suisse	(649)	CHF	621,043	(13,273)
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	655	EUR	48,298	112
GETINGE ORD	BNP Paribas	(68,882)	SEK	1,086,141	(14,106)
GETLINK ORD	UBS	(18,573)	EUR	298,017	(2,750)
GIBSON ENERGY ORD	UBS	79,700	CAD	1,424,140	36,498
GILDAN ACTIVEWEAR A ORD	UBS	500	CAD	19,392	516
GILEAD SCIENCES ORD	Crédit Suisse	3,519	USD	237,744	3,097
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(227,002)	NOK	4,574,093	61,236
GLACIER BANCORP ORD	BNP Paribas	24,645	USD	999,355	15,626
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	9,581	EUR	156,025	(4,910)
GLAUKOS ORD	Crédit Suisse	6,582	USD	496,283	6,911
GLAXOSMITHKLINE ORD	BNP Paribas	(277,985)	GBP	5,577,878	21,227
GLENCORE ORD	BNP Paribas	330,613	GBP	1,150,178	(4,521)
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(16,642)	USD	875,369	24,963
GLOBUS MEDICAL CL A ORD	Crédit Suisse	(53,030)	USD	2,243,169	1,591
GLP JREIT ORD	Crédit Suisse	(977)	JPY	1,113,566	907
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	80,540	DKK	3,764,022	(228,569)
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	6	USD	421	(15)
GOLAR LNG ORD	BNP Paribas	8,198	USD	151,499	13,378
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(41,187)	USD	8,426,860	(541,609)
GOODYEAR TIRE AND RUBBER ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	15	-
GRACO ORD	Crédit Suisse	2	USD	100	-
GRAHAM HOLDINGS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12)	USD	8,280	63
GRAND CANYON EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,247)	USD	2,252,284	32,353
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	(334)	EUR	7,645	380
GRANITE CONSTRUCTION ORD	Crédit Suisse	(49,142)	USD	2,367,662	(134,649)
GRAPHIC PACKAGING HOLDING ORD	UBS	(16,304)	USD	227,930	-
GREAT CANADIAN GAMING ORD	UBS	(200)	CAD	6,795	(534)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GREAT PORTLAND ESTATES REIT OR	Bank of America Merrill Lynch	558,807	GBP	4,864,565	(112,369)
GREAT WEST LIFECO ORD	UBS	(32,285)	CAD	744,896	16,553
GREAT WESTERN BANCORP ORD	BNP Paribas	63,412	USD	2,265,077	176,919
GREATWALL MOTOR ORD H	BNP Paribas	(292,000)	HKD	208,932	(1,121)
GREEN DOT CL A ORD	BNP Paribas	(9,847)	USD	481,518	4,876
GREENE KING ORD	J.P. Morgan	(71,220)	GBP	560,166	(16,316)
GREGGS ORD	J.P. Morgan	137,296	GBP	4,015,448	10,824
GRENKE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,073)	EUR	437,859	(23,192)
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	(29,596)	EUR	876,302	(37,073)
GRUBHUB ORD	J.P. Morgan	(62,944)	USD	4,909,003	(393,400)
GS CONST ORD	J.P. Morgan	3	USD	105	(2)
GS YUASA CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,700	JPY	958,572	9,963
GUANGDONG INV ORD	BNP Paribas	590,000	HKD	1,167,539	(60,416)
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(22,221)	USD	2,252,765	(25,110)
H&R BLOCK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(73,876)	USD	2,164,567	(124,850)
H.LUNDBECK ORD	BNP Paribas	(146,931)	DKK	5,813,123	(36,046)
HAEMONETICS ORD	Crédit Suisse	(183)	USD	22,022	(679)
HAINE CELESTIAL GROUP ORD	UBS	32,038	USD	701,632	39,951
HAITONG SEC ORD H	BNP Paribas	171,600	HKD	192,412	10,982
HAKUHODO DY HLDG ORD	BNP Paribas	200	JPY	3,367	(6)
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	34,896	USD	793,535	37,688
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	270,013	GBP	6,941,641	(174,590)
HALOZYME THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	148,134	USD	2,544,942	127,395
HAMAMATSU PHOTO ORD	UBS	26,000	JPY	1,012,345	62,744
HAMMERSON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(115,815)	GBP	408,439	(7,256)
HANCOCK WHITNEY ORD	BNP Paribas	(52,400)	USD	2,099,144	(14,148)
HANESBRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(113)	USD	1,946	(59)
HANG LUNG PPT ORD	BNP Paribas	18,000	HKD	42,808	3,502
HANG SENG BANK ORD	BNP Paribas	27,400	HKD	682,150	(5,261)
HANKOOK TIRE ORD	J.P. Morgan	11,561	USD	351,441	512
HANKYU HANSHIN H ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,200)	JPY	974,494	(25,246)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HANMI PHARM ORD	J.P. Morgan	(2,020)	USD	706,777	12,014
HANNOVER RUECK ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,657	EUR	754,143	2,121
HANON SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	28,326	USD	285,799	(3,217)
HANOVER INSURANCE GROUP ORD	BNP Paribas	19,406	USD	2,489,790	28,527
HANWHA CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	(19,232)	USD	378,094	(6,078)
HARLEY DAVIDSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	197,674	USD	7,082,659	102,952
HARRIS ORD	J.P. Morgan	(764)	USD	144,495	7,846
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	(6)	USD	334	(7)
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	106	(1)
HASEKO ORD	BNP Paribas	800	JPY	8,094	(97)
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES O	UBS	(4)	USD	174	(2)
HAYS ORD	UBS	(1,507,534)	GBP	3,014,182	(128,549)
HB FULLER ORD	UBS	(1)	USD	46	(3)
HCA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	27,833	USD	3,762,187	42,028
HCP REIT ORD	BNP Paribas	34	USD	1,087	1
HD SUPPLY HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	78,508	USD	3,162,302	73,012
HEALTHCAR TRST OF AM CL A REIT	BNP Paribas	(6,982)	USD	191,516	9,809
HEALTHCARE REAL REIT ORD	BNP Paribas	(56,177)	USD	1,759,464	75,400
HEALTHCARE SERVICES ORD	Crédit Suisse	(7,302)	USD	221,397	(4,308)
HEALTHQUITY ORD	Crédit Suisse	860	USD	56,244	2,769
HEICO ORD	Crédit Suisse	(1,013)	USD	135,550	(3,546)
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	56,322	EUR	4,564,168	125,713
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(5)	EUR	559	3
HELEN OF TROY ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,310	USD	824,023	(30,477)
HELIXMITH CO.,LTD RIGHTS	J.P. Morgan	196	USD	370	370
HELIXMITH ORD	J.P. Morgan	2,941	USD	429,440	(58,935)
HELLA GMBH + CO KGAA	J.P. Morgan	85	EUR	4,209	147
HELMERICH AND PAYNE ORD	BNP Paribas	36,402	USD	1,842,669	13,469
HEMFOSA FASTIGHETER ORD	J.P. Morgan	(68,354)	SEK	646,468	34,626
HENDERSON LAND ORD	BNP Paribas	(1,100)	HKD	6,061	(801)
HENGAN INTL ORD	BNP Paribas	89,000	HKD	654,470	(15,379)
HENKEL ORD	J.P. Morgan	2,485	EUR	228,516	1,132
HENNES & MAURITZ ORD	J.P. Morgan	7,770	SEK	138,480	2,649

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HENRY SCHEIN ORD	Crédit Suisse	124,112	USD	8,675,429	125,353
HERA ORD	UBS	1,800,274	EUR	6,896,714	106,608
HERBALIFE NUTRITION ORD	UBS	9	USD	385	(2)
HERMAN MILLER ORD	Crédit Suisse	18,315	USD	818,681	125,824
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	3,553	EUR	2,566,073	809
HERON THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(9,161)	USD	170,303	(3,206)
HERSHEY FOODS ORD	UBS	22,385	USD	3,000,262	(44,322)
HESS ORD	BNP Paribas	86,574	USD	5,503,509	455,090
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(61)	USD	912	3
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(48)	SEK	2,667	(38)
HEXCEL ORD	Crédit Suisse	8,505	USD	687,884	15,479
HEXPOL ORD	BNP Paribas	(161,479)	SEK	1,316,622	(14,423)
HIGHWOODS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	3	USD	124	(10)
HIKARI TSUSHIN ORD	BNP Paribas	5,600	JPY	1,220,939	67,752
HILL ROM HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	676	USD	70,723	1,379
HILLENBRAND ORD	Crédit Suisse	27,041	USD	1,070,012	29,204
HILTON GRAND VACATIONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,701)	USD	626,886	(27,581)
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	16	USD	1,564	36
HINO MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,200	JPY	10,102	100
HIROSE ELECTRIC ORD	UBS	2,600	JPY	290,069	4,530
HISAMITSU PHARM ORD	Crédit Suisse	(23,900)	JPY	943,888	(8,756)
HITACHI CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,300)	JPY	62,463	363
HITACHI CONST ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,300)	JPY	241,866	1,640
HITACHI HIGH TEC ORD	UBS	(16,300)	JPY	838,147	(62,371)
HITACHI METALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(106,500)	JPY	1,202,993	23,724
HITACHI ORD	UBS	(11,900)	JPY	436,171	(17,672)
HIWIN ORD	J.P. Morgan	(115,000)	USD	962,668	(3,189)
HK & CHINA GAS ORD	BNP Paribas	1,056	HKD	2,341	16
HKEX ORD	BNP Paribas	(100)	HKD	3,530	(172)
HMS HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	47,123	USD	1,526,314	66,915
HOCHTIEF ORD	Crédit Suisse	8	EUR	976	22

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HOLLYFRONTIER ORD	BNP Paribas	(12)	USD	555	(71)
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(128,195)	SEK	2,737,107	(70,466)
HOLOGIC ORD	Crédit Suisse	138,423	USD	6,647,072	65,059
HOME BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(9)	USD	173	(5)
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	17	USD	3,535	42
HOMESERVE ORD	UBS	(1,496)	GBP	22,600	666
HON HAI IND ORD	J.P. Morgan	(265,800)	USD	662,371	(3,437)
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	50,555	USD	8,826,397	50,555
HOPE BANCORP ORD	BNP Paribas	(55,752)	USD	768,263	(21,743)
HORIBA ORD	UBS	13,900	JPY	717,319	55,476
HORIZON THERAPEUTICS PUBLIC OR	Crédit Suisse	576	USD	13,859	242
HORMEL FOODS ORD	UBS	(120,990)	USD	4,904,935	106,471
HOSHIZAKI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,800)	JPY	431,743	4,035
HOSPITALITY PROPERTIES REIT OR	BNP Paribas	1,845	USD	46,125	767
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	285,358	USD	5,199,223	(91,315)
HOTEL SHILLA ORD	J.P. Morgan	3,647	USD	306,378	(9,917)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	Crédit Suisse	281,899	GBP	1,818,979	15,068
HOYA ORD	Crédit Suisse	100	JPY	7,661	203
HP ORD	J.P. Morgan	22,981	USD	477,775	1,327
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(142,178)	GBP	1,188,660	(20,085)
HTSC ORD H	BNP Paribas	(365,600)	HKD	628,949	(49,957)
HUBBELL ORD	Crédit Suisse	106	USD	13,822	311
HUBSPOT ORD	J.P. Morgan	6,999	USD	1,193,469	(91,370)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT	BNP Paribas	(1)	USD	33	1
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	(70,281)	EUR	4,682,108	(166,846)
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	55,353	EUR	2,279,382	135,527
HULIC ORD	Crédit Suisse	400	JPY	3,215	(4)
HUMANA ORD	Crédit Suisse	(15,608)	USD	4,140,802	(52,287)
HUNTINGTON BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(178)	USD	2,460	(69)
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	8,373	USD	1,881,748	12,057
HUSKY ENERGY ORD	UBS	(160,500)	CAD	1,524,243	17,195
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	(599,117)	SEK	5,608,771	(5,166)
HYATT HOTELS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,309	USD	175,784	4,282

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HYDRO ONE ORD	UBS	88	CAD	1,538	1
HYUNDAI ENG&CON ORD	J.P. Morgan	(14,045)	USD	651,983	8,410
HYUNDAI GLOVIS ORD	J.P. Morgan	1,445	USD	201,485	1,073
HYUNDAI HEAVY IN ORD	J.P. Morgan	362	USD	101,579	1,391
HYUNDAI HVY IND ORD	J.P. Morgan	(11,688)	USD	1,199,522	2,968
HYUNDAI MOTOR ORD	J.P. Morgan	1,971	USD	238,982	3,521
HYUNDAI STEEL ORD	J.P. Morgan	(704)	USD	25,486	(375)
IAA INC W/I	Crédit Suisse	32,349	USD	1,254,494	1,254,494
IAC INTERACTIVE ORD	J.P. Morgan	25,405	USD	5,526,350	(188,244)
IBERDROLA ORD	UBS	(235)	EUR	2,346	(43)
IBERIABANK ORD	BNP Paribas	(1)	USD	76	(1)
IBIDEN ORD	UBS	(35,400)	JPY	619,681	(30,400)
IBK ORD	J.P. Morgan	50,317	USD	612,267	15,445
ICA GRUPPEN ORD	J.P. Morgan	128,639	SEK	5,534,768	8,319
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,459)	EUR	3,254,686	(42,400)
ICBC ORD H	BNP Paribas	(1,000)	HKD	730	5
ICON ORD	Crédit Suisse	49,054	USD	7,552,844	193,139
ICU MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(3,748)	USD	944,159	(23,912)
IDACORP ORD	UBS	117	USD	11,750	(336)
IDEMITSU KOSAN ORD	J.P. Morgan	(40,500)	JPY	1,217,932	(28,193)
IDEX ORD	Crédit Suisse	52,599	USD	9,054,392	204,084
IDEXX LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	24,241	USD	6,674,275	131,871
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,942	GBP	29,309	291
IGM FINANCIAL ORD	UBS	5,200	CAD	148,787	(63)
IHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,100)	JPY	846,062	(3,584)
IHS MARKIT ORD	Crédit Suisse	(81,781)	USD	5,211,085	(110,404)
II VI ORD	J.P. Morgan	(17,243)	USD	630,404	(20,692)
IIDA GROUP HLDG ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	1,615	11
ILIAD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(50,135)	EUR	5,638,580	37,603
ILLINOIS TOOL ORD	Crédit Suisse	4,673	USD	704,735	3,458
ILLUMINA ORD	Crédit Suisse	(7,603)	USD	2,799,044	(89,563)
ILUKA RESOURCES ORD	Crédit Suisse	29,408	AUD	222,261	(3,259)
IMCD GROUP ORD	Crédit Suisse	8,624	EUR	791,574	4,911

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
IMERYS ORD	BNP Paribas	15,045	EUR	798,752	29,812
IMI ORD	Crédit Suisse	(35,211)	GBP	465,159	(7,842)
IMPERIAL OIL ORD	UBS	15,561	CAD	431,790	(476)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	(150,457)	GBP	1,179,558	(7,659)
INCITEC PIVOT ORD	Crédit Suisse	441,124	AUD	1,055,595	10,600
INCYTE ORD	Crédit Suisse	24,900	USD	2,115,504	(16,683)
INDEPENDENT BANK ORD	BNP Paribas	427	USD	32,516	1,973
INDITEX ORD	J.P. Morgan	2,106	EUR	63,435	3,645
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	107,424	SEK	2,382,775	8,105
INDUTRADE ORD	Crédit Suisse	6,862	SEK	219,508	(1,730)
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(156,451)	EUR	2,770,489	(83,843)
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(402,472)	GBP	4,277,089	(137,277)
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	162,635	EUR	1,888,389	74,639
INGENICO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(430)	EUR	38,088	(911)
INGERSOLL RAND ORD	Crédit Suisse	34,017	USD	4,308,933	73,477
INGEVITY ORD	UBS	7,035	USD	739,871	91,596
INGREDION ORD	UBS	30,761	USD	2,537,475	55,644
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	(408,273)	EUR	4,554,102	206,899
INNOLUX ORD	J.P. Morgan	(2,436,000)	USD	574,894	(9,560)
INOGEN ORD	Crédit Suisse	(631)	USD	42,126	(1,540)
INPEX ORD	J.P. Morgan	(108,700)	JPY	979,955	(10,840)
INSMED ORD	Crédit Suisse	28,426	USD	727,706	30,984
INSPERITY ORD	Crédit Suisse	(4,681)	USD	571,737	(8,459)
INSULET ORD	Crédit Suisse	(19,300)	USD	2,304,034	(78,937)
INSURANCE AUSTRALIA GRP ORD	Crédit Suisse	150,207	AUD	870,668	9,487
INTACT FINANCIAL ORD	UBS	(78)	CAD	7,224	(247)
INTEGER HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	345	USD	28,952	431
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS	Crédit Suisse	(40,104)	USD	2,239,808	(120,312)
INTEL ORD	J.P. Morgan	(130,099)	USD	6,227,839	(88,467)
INTER PIPELINE ORD	UBS	36	CAD	561	(7)
INTERACTIVE BROKERS GROUP CL A	BNP Paribas	(42,682)	USD	2,313,364	(203)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	558	USD	47,955	764
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	102,362	GBP	6,737,882	(66,441)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
INTERDIGITAL ORD	J.P. Morgan	3	USD	193	(1)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	247,063	GBP	4,342,377	47,166
INTERNATIONAL BANCSHARES ORD	BNP Paribas	62,891	USD	2,371,620	15,723
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(42,829)	USD	5,906,119	40,688
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	(36,731)	USD	5,329,301	(144,720)
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	Bank of America Merrill Lynch	(126,600)	USD	1,642,002	(55,704)
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	(8,646)	USD	374,545	7,118
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	122,363	USD	2,764,180	2,943
INTERPUMP GROUP ORD	Crédit Suisse	22,752	EUR	701,124	11,400
INTERTEK GROUP ORD	UBS	(562)	GBP	39,353	(858)
INTERXION HOLDING ORD	J.P. Morgan	2	USD	152	-
INTESA SANPAOLO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,168,198)	EUR	4,646,930	(17,778)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	145,283	EUR	879,523	2,316
INTUIT ORD	J.P. Morgan	(23,206)	USD	6,064,424	122,225
INTUITIVE SURGICAL ORD	Crédit Suisse	(14,151)	USD	7,422,907	(153,255)
INVESCO MORTGAGE CAPITAL REIT	BNP Paribas	65	USD	1,048	-
INVESCO ORD	BNP Paribas	(122,184)	USD	2,499,885	15,884
INVESTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,858	SEK	1,147,103	(12,600)
INVESTORS BANCORP ORD	BNP Paribas	2,039	USD	22,735	1,040
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(158,347)	USD	4,232,615	57,005
INWIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,481	EUR	152,145	771
IONIS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(57,454)	USD	3,692,569	(39,069)
IPG PHOTONICS ORD	J.P. Morgan	(44,543)	USD	6,870,758	(429,395)
IPSEN ORD	BNP Paribas	20,363	EUR	2,782,727	95,077
IQVIA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(33,957)	USD	5,463,681	(178,953)
IRHYTHM TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	7,647	USD	604,725	25,006
IROBOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,737	USD	159,179	1,285
IRON MOUNTAIN ORD	BNP Paribas	(173,616)	USD	5,434,181	135,420
IRONWOOD PHARMA CL A ORD	Crédit Suisse	116,399	USD	1,273,405	59,363
ISETAN MITSUKO H ORD	BNP Paribas	(152,900)	JPY	1,240,343	33,349
ISS ORD	UBS	(77,120)	DKK	2,331,015	(65,894)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ISUZU MOTORS ORD	BNP Paribas	4,600	JPY	52,387	(65)
ITALGAS ORD	UBS	1,016,658	EUR	6,840,108	57,889
ITOCHU ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,500	JPY	86,061	(606)
ITRON ORD	J.P. Morgan	5,688	USD	355,898	1,071
ITT ORD	Crédit Suisse	413	USD	27,043	938
ITV ORD	J.P. Morgan	(180,140)	GBP	247,605	(1,146)
IWG ORD	UBS	595,999	GBP	2,582,788	23,514
J AND J SNACK FOODS ORD	UBS	1,269	USD	204,246	(2,829)
J.FRONT RETAILIN ORD	BNP Paribas	(51,600)	JPY	591,479	(44,062)
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	(341,798)	EUR	5,513,580	15,570
J2 GLOBAL ORD	J.P. Morgan	30,389	USD	2,701,278	30,389
JABIL ORD	J.P. Morgan	83,998	USD	2,654,337	83,158
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	(3)	USD	402	14
JACK IN THE BOX ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,201	USD	2,132,499	(38,253)
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	Crédit Suisse	(39)	USD	3,291	(62)
JAPAN AIRLINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,500	JPY	335,544	780
JAPAN AIRP TERM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,200)	JPY	93,828	(919)
JAPAN EXCHNG GRP ORD	Crédit Suisse	76,000	JPY	1,207,648	9,170
JAPAN HOTEL REIT ORD	Crédit Suisse	219	JPY	176,436	610
JAPAN POST BANK ORD	Crédit Suisse	(123,400)	JPY	1,253,013	(2,291)
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	Crédit Suisse	(55,100)	JPY	623,928	4,091
JAPAN REAL ESTAT REIT ORD	Crédit Suisse	(1)	JPY	6,089	84
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	14,025	USD	1,999,404	80,504
JB HI-FI ORD	Crédit Suisse	(7)	AUD	127	1
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	(72,577)	USD	6,634,264	(220,641)
JCDECAUX ORD	J.P. Morgan	21,482	EUR	651,713	(3,914)
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	749,877	GBP	5,596,418	(46,526)
JEFFERIES FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(297)	USD	5,711	(324)
JETBLUE AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	1,501	USD	27,753	585
JFE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,500)	JPY	51,408	(731)
JGC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(89,000)	JPY	1,220,921	(37,173)
JM SMUCKER ORD	UBS	2,058	USD	237,061	(20,724)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JOHN BEAN TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(8,247)	USD	998,959	(38,596)
JOHNSON & JOHNSON ORD	Crédit Suisse	11,297	USD	1,573,446	(29,033)
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	5,158	GBP	218,535	12,538
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	141	(3)
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	(2,576)	USD	287,997	(5,822)
JSR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,500)	JPY	781,506	(28,026)
JTEKT ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,100	JPY	49,699	2,093
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,892)	CHF	128,909	(394)
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(136,094)	USD	3,624,183	42,189
JUPITER FUND MANAGEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	876,797	GBP	4,714,676	117,169
JUST EAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	843,196	GBP	6,707,098	77,266
JXTG HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(200)	JPY	992	(28)
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	113,446	DKK	3,937,895	(112,511)
KAJIMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	53,900	JPY	739,412	(4,002)
KAKAKU COM INC ORD	UBS	79,600	JPY	1,536,737	(55,587)
KAKAO ORD	J.P. Morgan	8,423	USD	959,273	85,533
KAMIGUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	65,800	JPY	1,557,360	24,429
KANEKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,200	JPY	233,061	2,302
KANSAI ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(89,300)	JPY	1,023,212	22,317
KANSAI PAINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,600	JPY	348,055	6,933
KANSAS CITY SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	(11,923)	USD	1,452,460	(36,550)
KAO ORD	J.P. Morgan	100	JPY	7,620	(308)
KAR AUCTION SERVICES ORD	Crédit Suisse	32,349	USD	808,725	(1,197,883)
KAWASAKI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	400	JPY	9,404	193
KB FGI ORD	J.P. Morgan	(3,119)	USD	123,852	(3,187)
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	74,547	EUR	4,893,299	103,554
KBR ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	50	(1)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KDDI ORD	Crédit Suisse	(6,600)	JPY	168,063	582
KEIKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,800)	JPY	736,904	(7,945)
KEIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,900)	JPY	717,292	19,222
KEISEI ELEC RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,100	JPY	112,934	(1,007)
KELLOGG ORD	UBS	(41,220)	USD	2,208,155	59,357
KEMPER ORD	BNP Paribas	(25,453)	USD	2,196,339	21,228
KENEDIX OFFICE I REIT ORD	Crédit Suisse	13	JPY	93,030	(965)
KENNAMETAL ORD	Crédit Suisse	(45,870)	USD	1,696,731	(75,686)
KERING ORD	J.P. Morgan	8,793	EUR	5,208,007	71,096
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,648)	EUR	316,632	9,348
KESKO ORD	J.P. Morgan	11,882	EUR	661,948	(8,254)
KEWPIE ORD	J.P. Morgan	4,300	JPY	95,028	(599)
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(98,467)	USD	1,747,789	(66,522)
KEYENCE ORD	UBS	(2,000)	JPY	1,227,585	(71,358)
KEYERA ORD	UBS	(100)	CAD	2,579	(113)
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(5,896)	USD	529,520	(9,562)
KIA MOTORS ORD	J.P. Morgan	37,725	USD	1,437,579	77,541
KIKKOMAN ORD	J.P. Morgan	(1,800)	JPY	78,355	(752)
KILROY REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(15,102)	USD	1,114,679	43,964
KIMBERLY CLARK ORD	UBS	4	USD	533	(1)
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	74,951	USD	1,385,094	(18,738)
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	173,801	USD	3,628,965	62,568
KINGBOARD HLDG ORD	BNP Paribas	347,000	HKD	966,048	47,847
KINGDEE INT L ORD	BNP Paribas	91,000	HKD	98,426	(2,760)
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	(20,085)	GBP	54,933	(1,636)
KINGSOFT ORD	BNP Paribas	(304,000)	HKD	657,613	48,251
KINGSPAN GROUP ORD	Crédit Suisse	12,123	EUR	659,359	(9,112)
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(141,200)	SEK	3,675,260	6,087
KINROSS GOLD ORD	UBS	(248,312)	CAD	961,514	(62,707)
KINTETSU GROUP H ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,500)	JPY	119,733	232
KION GROUP ORD	Crédit Suisse	114,612	EUR	7,236,039	295,988
KIRIN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(2,500)	JPY	53,915	(336)
KIRKLAND LAKE GOLD ORD	UBS	33,654	CAD	1,453,039	141,190

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KLA TENCOR ORD	J.P. Morgan	(21,434)	USD	2,533,499	(94,524)
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	262	EUR	8,796	27
KNIGHT SWIFT TRANSPRTATN CL A	Crédit Suisse	(45,249)	USD	1,485,977	(85,068)
KOBAYASHI PHARMA ORD	J.P. Morgan	12,400	JPY	887,358	(49,490)
KOBE STEEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,500)	JPY	251,926	(2,859)
KOHL'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,344)	USD	111,457	(3,680)
KOITO MFG ORD	BNP Paribas	1,600	JPY	85,391	4,010
KOMATSU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(44,000)	JPY	1,061,815	(30,639)
KONAMI HOLDINGS ORD	UBS	21,200	JPY	993,689	5,059
KONE ORD	Crédit Suisse	1,829	EUR	108,101	(42)
KONECRANES ORD	Crédit Suisse	(108,670)	EUR	4,154,403	12,375
KONICA MINOLTA ORD	UBS	80,400	JPY	782,807	55,222
KOREA AEROSPACE ORD	J.P. Morgan	15,048	USD	468,519	4,067
KOREA ELEC POWER ORD	J.P. Morgan	14	USD	310	2
KOREA ZINC ORD	J.P. Morgan	3,741	USD	1,542,213	40,851
KOREAN AIR LINE ORD	J.P. Morgan	1	USD	25	(2)
KORN FERRY ORD	Crédit Suisse	40,516	USD	1,623,476	35,249
KOSE ORD	J.P. Morgan	100	JPY	16,772	(418)
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,081)	EUR	9,473	396
KR INV HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	12,651	USD	884,195	32,261
KRAFT HEINZ ORD	UBS	(278,537)	USD	8,645,788	(571,841)
KROGER ORD	UBS	(86,506)	USD	1,878,045	47,850
KT ORD	J.P. Morgan	42,452	USD	1,042,320	17,205
KUBOTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	1,664	(24)
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	20,800	CHF	3,091,200	258,133
KUNLUN ENERGY ORD	BNP Paribas	2,000	HKD	1,743	54
KURARAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(104,800)	JPY	1,251,880	11,858
KURITA WATER ORD	Bank of America Merrill Lynch	63,100	JPY	1,566,665	16,399
KYOCERA ORD	UBS	8,200	JPY	535,428	10,582
KYOWA EXEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,900)	JPY	221,550	(2,202)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KYOWA HAKKO KRN ORD	Crédit Suisse	(40,500)	JPY	728,880	6,766
KYUSHU ELE PWR ORD	BNP Paribas	(11,400)	JPY	111,947	3,069
KYUSHU RAILWAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,900)	JPY	1,191,999	41,663
L BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(185,253)	USD	4,835,103	(301,962)
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	Crédit Suisse	15,860	USD	2,742,194	73,529
LAFARGEHOLCIM LTD ORD	BNP Paribas	6	CHF	293	(8)
LAGARDERE ORD	J.P. Morgan	190,000	EUR	4,954,921	(112,513)
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	8,285	USD	1,556,254	50,558
LAMAR ADVERTISING CL A REIT	BNP Paribas	(71)	USD	5,730	(65)
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	20,045	USD	1,270,051	20,245
LANCASTER COLONY ORD	BNP Paribas	15,041	USD	2,235,093	(27,826)
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,356	GBP	14,379	235
LANDSTAR SYSTEM ORD	Crédit Suisse	7,629	USD	823,856	39,442
LANXESS ORD	BNP Paribas	76,019	EUR	4,524,173	461,421
LARGAN PRECISION ORD	J.P. Morgan	5,000	USD	620,583	(3,171)
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(67)	USD	3,959	(23)
LAWSON ORD	J.P. Morgan	(100)	JPY	4,799	(9)
LAZARD CL A ORD	BNP Paribas	(51,087)	USD	1,756,882	(36,783)
LCI INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,965	USD	266,850	4,899
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	139	1
LEG IMMOBILIEN N ORD	J.P. Morgan	43,494	EUR	4,913,474	(183,265)
LEGACYTEXAS FINANCIAL GROUP OR	BNP Paribas	6,702	USD	272,838	18,565
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(271)	GBP	930	(5)
LEGG MASON ORD	BNP Paribas	6,387	USD	244,494	11,181
LEGGETT & PLATT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,714)	USD	602,946	(11,789)
LEGRAND ORD	Crédit Suisse	51,172	EUR	3,747,063	57,838
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(451)	USD	36,012	(86)
LENDINGTREE ORD	BNP Paribas	(323)	USD	135,670	(1,992)
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,650)	USD	2,551,419	155,318
LENNOX INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	27,997	USD	7,699,175	115,068

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LENOVO GROUP ORD	BNP Paribas	1,520,000	HKD	1,177,088	33,075
LEONARDO ORD	Crédit Suisse	(36)	EUR	457	4
LEROY SEAFOOD GROUP ORD	J.P. Morgan	(626,522)	NOK	4,147,396	(12,420)
LEXINGTON REALTY REIT ORD	BNP Paribas	86,319	USD	812,262	(9,495)
LG CHEM ORD	J.P. Morgan	(2,505)	USD	769,084	(19,352)
LG CORP ORD	J.P. Morgan	(610)	USD	40,626	(845)
LG DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(42,844)	USD	662,335	4,313
LG ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	(1,043)	USD	71,632	(242)
LG HOUSEHOLD ORD	J.P. Morgan	242	USD	275,188	(3,829)
LG UPLUS ORD	J.P. Morgan	17,593	USD	220,931	1,786
LHC GROUP ORD	Crédit Suisse	(10,483)	USD	1,253,557	(33,126)
LI NING ORD	BNP Paribas	463,500	HKD	1,092,822	237,312
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(51,102)	USD	1,355,736	(11,242)
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SRS	Bank of America Merrill Lynch	11	USD	412	2
LIBERTY PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	(8,261)	USD	413,380	3,147
LIFE STORAGE ORD	BNP Paribas	132	USD	12,551	(417)
LINAMAR ORD	UBS	(4,418)	CAD	165,259	(20,116)
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	3	USD	247	7
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	671	USD	43,246	684
LINDE ORD	UBS	(43,553)	USD	8,745,442	(343,500)
LINE ORD	UBS	(10,100)	JPY	282,639	3,281
LINK ADMINISTRATION HOLDINGS O	Crédit Suisse	(345,373)	AUD	1,211,827	34,129
LION ORD	J.P. Morgan	(100)	JPY	1,863	46
LITEON TECH ORD	J.P. Morgan	928,000	USD	1,359,455	6,353
LITHIA MOTORS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,285	USD	390,192	2,933
LITTELFUSE ORD	J.P. Morgan	(16)	USD	2,831	47
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	131,099	USD	8,685,309	(43,263)
LIVERAMP HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(12,240)	USD	593,395	45,778
LIXIL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(77,600)	JPY	1,227,310	(136,160)
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3)	USD	80	(1)
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	134	GBP	97	(1)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	152,200	CAD	7,809,459	(426,288)
LOEWS ORD	BNP Paribas	571	USD	31,217	742
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	CHF	160	4
LOGMEIN ORD	J.P. Morgan	(5,286)	USD	389,472	(12,635)
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	(674)	GBP	47,059	875
LONGFOR GROUP ORD	BNP Paribas	(77,000)	HKD	290,259	3,848
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	(14,646)	CHF	4,948,095	49,157
LOOMIS ORD	UBS	11,441	SEK	393,607	(2,713)
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	24,426	EUR	6,967,993	(141,863)
LOTTE CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	(4,288)	USD	937,704	(4,341)
LOTTE SHOPPING ORD	J.P. Morgan	(1,090)	USD	151,513	(910)
LOUISIANA PACIFIC ORD	UBS	(47,977)	USD	1,257,957	(123,301)
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	390	USD	39,355	737
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	30,610	USD	2,496,858	(78,887)
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,345	USD	5,828,892	(78,598)
LUMENTUM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(32,271)	USD	1,723,594	(118,007)
LUNDBERGFÖRETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,566	SEK	58,669	1,080
LUNDIN PETROLEUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7)	SEK	217	(4)
LVMH ORD	J.P. Morgan	(2,243)	EUR	956,085	(10,984)
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	6	USD	517	31
M&T BANK ORD	BNP Paribas	27,190	USD	4,624,203	92,990
M3 ORD	Crédit Suisse	(27,800)	JPY	508,058	(1,032)
MABUCHI MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	3,420	(23)
MACERICH REIT ORD	BNP Paribas	(636)	USD	21,300	1,113
MACQUARIE GROUP ORD	Crédit Suisse	2,158	AUD	189,888	(1,196)
MACQUARIE INFRASTRUCTURE ORD	Crédit Suisse	69,410	USD	2,813,881	57,610
MACRONIX ORD	J.P. Morgan	667	USD	497	23
MACYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(284,096)	USD	6,096,700	87,304
MADISON SQUARE GARDEN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	13	USD	3,639	23
MAGELLAN FINANCIAL GROUP ORD	Crédit Suisse	3,897	AUD	139,471	1,914

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MAGELLAN HEALTH ORD	Crédit Suisse	(23,360)	USD	1,734,013	(84,030)
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	35,616	CAD	1,775,962	167,076
MAKITA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,100)	JPY	954,576	(50,329)
MAN GROUP PLC/JERSEY	Bank of America Merrill Lynch	2,028,704	GBP	4,022,650	174,280
MAN ORD	Crédit Suisse	(19,272)	EUR	1,261,950	(10,973)
MANHATTAN ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	36,186	USD	2,508,775	(15,560)
MANPOWERGROUP ORD	Crédit Suisse	26,528	USD	2,562,605	60,484
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(354,470)	CAD	6,456,006	(34,813)
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(384,924)	EUR	1,127,002	28,931
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	34,425	USD	489,179	32,015
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(123,633)	USD	6,908,612	(986,591)
MARKEL ORD	BNP Paribas	62	USD	67,555	513
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(2,605)	USD	837,299	(5,435)
MARKS + SPENCER GROUP PLC	J.P. Morgan	(64)	GBP	172	1
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(58,222)	USD	8,167,964	(205,524)
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE O	Bank of America Merrill Lynch	(12,521)	USD	1,207,024	(17,279)
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	(25,982)	USD	2,591,705	(45,209)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	(222)	USD	51,084	(946)
MARUBENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(400)	JPY	2,647	60
MARVELL TECHNOLOGY GROUP ORD	J.P. Morgan	(177,991)	USD	4,248,645	44,498
MASCO ORD	Crédit Suisse	19,579	USD	768,280	6,853
MASIMO ORD	Crédit Suisse	1,504	USD	223,825	10,558
MASTEC ORD	Crédit Suisse	26,219	USD	1,351,065	71,053
MATADOR RESOURCES ORD	BNP Paribas	20,644	USD	410,403	52,023
MATCH GROUP ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	67	2
MATSUMOTOKIYOSHI ORD	J.P. Morgan	(500)	JPY	14,619	650
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	135,830	USD	8,125,351	201,028
MAXIMUS ORD	J.P. Morgan	(3,596)	USD	260,854	11,595
MAZDA MOTOR ORD	BNP Paribas	91,700	JPY	957,088	17,448
MCDONALDS HLDGS ORD	BNP Paribas	28,400	JPY	1,252,088	(42,651)
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,896)	USD	2,885,643	(50,609)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MCKESSON ORD	Crédit Suisse	3,422	USD	459,883	7,658
MDU RESOURCES GROUP ORD	UBS	(85,528)	USD	2,206,622	(22,237)
MEBUKI FNCL GP ORD	Crédit Suisse	47,300	JPY	123,365	3,342
MEDIATEK INC ORD	J.P. Morgan	(37,000)	USD	374,056	(8,099)
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(125,778)	USD	2,193,568	72,792
MEDIFAST ORD	UBS	9,201	USD	1,180,488	(24,475)
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	150,864	EUR	1,557,575	28,863
MEDIPAL HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	8,200	JPY	181,064	3,729
MEDNAX ORD	Crédit Suisse	(86,181)	USD	2,174,347	(17,236)
MEDTRONIC ORD	Crédit Suisse	(79,742)	USD	7,766,073	(13,556)
MEDY-TOX ORD	J.P. Morgan	512	USD	199,541	10,256
MEGGITT ORD	Crédit Suisse	569,179	GBP	3,795,826	11,590
MEIJI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(1,700)	JPY	121,496	(158)
MELROSE INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(564,346)	GBP	1,298,943	(27,468)
MENGNIU DAIRY ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	3,872	19
MERCK & CO ORD	Crédit Suisse	5	USD	419	2
MERCK ORD	BNP Paribas	66,554	EUR	6,969,807	21,222
MERCURY SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(11,037)	USD	776,453	(36,391)
MEREDITH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,829)	USD	1,036,725	(23,160)
MERIT MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(3)	USD	179	(4)
MERLIN ENTERTAINMENTS GROUP OR	J.P. Morgan	(524,672)	GBP	2,998,866	(399,315)
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,209)	EUR	44,584	548
METLIFE ORD	BNP Paribas	(4,930)	USD	244,873	(5,719)
METRO ORD	UBS	(48,558)	CAD	1,826,011	44,220
METSO ORD	Crédit Suisse	79,230	EUR	3,117,348	-
METTLER TOLEDO ORD	Crédit Suisse	10,570	USD	8,878,800	154,322
MFA FINANCIAL REIT ORD	BNP Paribas	45	USD	323	3
MGIC INVESTMENT ORD	BNP Paribas	138,323	USD	1,817,564	(98,209)
MGM CHINA ORD	BNP Paribas	(258,000)	HKD	438,559	(42,931)
MGM GROWTH PROPERTIES CL A ORD	BNP Paribas	(51,827)	USD	1,588,498	28,949
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(176,296)	USD	5,036,777	(114,592)
MICHELIN ORD	J.P. Morgan	21	EUR	2,668	(55)
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(69,570)	GBP	1,827,502	10,775

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(61,891)	USD	5,365,950	(69,318)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(145,394)	USD	5,610,754	(645,549)
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(40,945)	USD	5,484,992	122,426
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	6	USD	707	(2)
MIDDLEBY ORD	Crédit Suisse	(175)	USD	23,748	(686)
MIMECAST ORD	J.P. Morgan	4,690	USD	219,070	(2,720)
MINEBEA MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,000	JPY	186,328	9,048
MINERAL RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(59,206)	AUD	622,386	3,739
MINSHENG BANK ORD H	BNP Paribas	(542,000)	HKD	375,324	18,038
MIRAE ASSET DW ORD	J.P. Morgan	(75,346)	USD	533,781	(22,548)
MIRATI THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(9,521)	USD	980,663	(28,468)
MISUMI GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,300)	JPY	885,285	(23,526)
MITSUB CHEM HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(200)	JPY	1,397	(1)
MITSUB TANABE ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	1,114	5
MITSUB UFJ FG ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	475	(7)
MITSUBISHI ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,300	JPY	30,292	398
MITSUBISHI EST ORD	Crédit Suisse	100	JPY	1,861	(21)
MITSUBISHI GAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,600	JPY	74,639	156
MITSUBISHI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	4,354	(55)
MITSUBISHI MATLS ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,400	JPY	324,309	2,116
MITSUBISHI MOTOR ORD	BNP Paribas	(201,000)	JPY	962,651	(23,695)
MITSUBISHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	2,636	(41)
MITSUMI CHEMICALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,000	JPY	198,032	1,262
MITSUMI FUDOSAN ORD	Crédit Suisse	(4,000)	JPY	96,993	390
MITSUMI MIN&SMELT ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,300	JPY	413,633	3,533
MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,628	(28)
MITSUMI OSK LINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,200	JPY	28,725	292
MIZUHO FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	145	(2)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MKS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(9,691)	USD	754,832	(16,765)
MODERN TIMES GROUP MTG ORD	J.P. Morgan	(70,072)	SEK	785,442	30,209
MOELIS CL A ORD	BNP Paribas	4	USD	140	6
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,580)	USD	233,003	(2,433)
MOLINA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	(31,125)	USD	4,455,233	(166,519)
MOLSON COORS BREWING NONVTG CL	UBS	(98,506)	USD	5,516,336	139,879
MONCLER ORD	J.P. Morgan	116,826	EUR	5,002,360	(3,991)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	86,628	USD	4,669,249	83,163
MONDI ORD	BNP Paribas	138,888	GBP	3,164,054	91,917
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	611,712	GBP	3,209,863	101,987
MONKS INVESTMENT TRUST ORD	Bank of America Merrill Lynch	138,339	GBP	1,616,268	7,043
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	9,361	USD	1,271,037	51,111
MONOTARO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,900)	JPY	70,683	(700)
MONRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	3	USD	256	(3)
MOODYS ORD	BNP Paribas	11,662	USD	2,277,705	33,443
MOOG CL A ORD	Crédit Suisse	2	USD	187	9
MORGAN STANLEY ORD	BNP Paribas	(9,509)	USD	416,589	(8,178)
MORINAGA ORD	J.P. Morgan	30,900	JPY	1,505,708	(22,944)
MORNINGSTAR ORD	BNP Paribas	14,358	USD	2,076,741	(30,295)
MORRISONWM.SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	18,721	GBP	47,986	560
MOSAIC ORD	UBS	(117,793)	USD	2,948,359	(327,465)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(1,025)	USD	170,898	133
MOWI ORD	J.P. Morgan	(240,034)	NOK	5,615,119	70,510
MS&AD INSURANCE ORD	Crédit Suisse	8,900	JPY	282,513	83
MSA SAFETY ORD	Crédit Suisse	3,862	USD	407,016	11,586
MSC INDUSTRIAL CL A ORD	Crédit Suisse	3	USD	223	8
MSCI ORD	BNP Paribas	38,190	USD	9,119,390	154,967
MSI ORD	J.P. Morgan	(84,000)	USD	237,995	(2,355)
MTR CORPORATION ORD	BNP Paribas	(143,500)	HKD	966,157	(69,798)
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Crédit Suisse	30,061	EUR	7,171,914	119,817
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	103	EUR	25,887	(469)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MURATA MFG ORD	UBS	(25,800)	JPY	1,159,012	(49,746)
MURPHY OIL ORD	BNP Paribas	(48,747)	USD	1,201,614	(37,535)
MURPHY USA ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,000	USD	1,596,570	7,790
MYLAN ORD	Crédit Suisse	(353,192)	USD	6,724,776	(134,213)
MYOKARDIA ORD	Crédit Suisse	(4,123)	USD	206,727	(21,027)
MYRIAD GENETICS ORD	Crédit Suisse	(27,918)	USD	775,562	(34,854)
NABTESCO CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,500	JPY	430,731	10,646
NAN YA PLASTICS ORD	J.P. Morgan	(9,000)	USD	22,776	(234)
NASDAQ ORD	BNP Paribas	1	USD	96	1
NATIONAL AUSTRALIA BANK ORD	Crédit Suisse	(66,436)	AUD	1,245,725	(932)
NATIONAL BANK OF CANADA ORD	UBS	26,711	CAD	1,271,621	4,906
NATIONAL GRID ORD	UBS	(265,999)	GBP	2,829,492	(85,413)
NATIONAL INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	68,749	USD	2,886,771	114,123
NATIONAL OILWELL VARCO ORD	BNP Paribas	6,872	USD	152,765	9,635
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	84	USD	4,453	(176)
NATIXIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,021,002)	EUR	4,114,857	(125,573)
NATL FUEL GAS ORD	UBS	8,736	USD	460,824	(19,743)
NATURGY ENERGY ORD	UBS	6	EUR	166	(10)
NAVER ORD	J.P. Morgan	1,534	USD	151,454	6,023
NAVIENT ORD	BNP Paribas	114,294	USD	1,560,113	33,145
NAVISTAR INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(27,011)	USD	930,529	(31,873)
NCC B ORD	Crédit Suisse	(119,609)	SEK	2,074,871	6,446
NCI ORD H	BNP Paribas	56,600	HKD	275,302	19,923
NCR ORD	J.P. Morgan	54,965	USD	1,709,412	(12,642)
NCSOFT ORD	J.P. Morgan	2,143	USD	885,299	2,480
ND PAPER ORD	BNP Paribas	(20,000)	HKD	17,741	(1,843)
NEC ORD	UBS	100	JPY	3,935	246
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	125,160	EUR	7,547,083	1,207,685
NEOGEN ORD	Crédit Suisse	(2,040)	USD	126,704	(6,059)
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,313	EUR	826,200	26,857
NESTLE N ORD	J.P. Morgan	(2)	CHF	207	2
NETAPP ORD	J.P. Morgan	35,672	USD	2,200,962	(27,344)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,613)	USD	1,694,447	17,160
NETMARBLE ORD	J.P. Morgan	(8,305)	USD	812,770	76,976
NETSCOUT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	86,893	USD	2,206,213	77,335
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	7,748	USD	654,164	30,558
NEW RELIC ORD	J.P. Morgan	(802)	USD	69,381	6,868
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT REI	BNP Paribas	(143,171)	USD	2,203,402	23,619
NEW WORLD DEV ORD	BNP Paribas	634,000	HKD	991,677	50,314
NEW YORK COMMUNITY BANCORP ORD	BNP Paribas	(12,509)	USD	124,840	(4,003)
NEW YORK TIMES CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(574)	USD	18,724	453
NEWCREST MINING ORD	Crédit Suisse	4,390	AUD	98,428	(246)
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(767)	USD	11,827	(529)
NEWMARKET ORD	UBS	(1)	USD	401	4
NEWMONT GOLDCORP ORD	UBS	(1)	USD	38	(4)
NEWS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(93,101)	USD	1,255,932	(16,133)
NEXITY ORD	J.P. Morgan	(49,111)	EUR	2,125,250	27,964
NEXON ORD	UBS	27,200	JPY	394,342	2,402
NEXSTAR MEDIA GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	101	1
NEXT ORD	J.P. Morgan	43,596	GBP	3,066,081	(15,536)
NEXTERA ENERGY ORD	UBS	(1)	USD	205	-
NGK INSULATORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	200	JPY	2,916	91
NGK SPARK PLUG ORD	BNP Paribas	(16,100)	JPY	302,155	(12,869)
NH FOODS ORD	J.P. Morgan	(100)	JPY	4,283	121
NIBE INDUSTRIER ORD	Crédit Suisse	791	SEK	11,590	132
NICHIREI ORD	J.P. Morgan	4,300	JPY	102,052	831
NIDEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	13,667	(459)
NIELSEN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(6)	USD	136	(3)
NIFCO ORD	BNP Paribas	7,400	JPY	183,317	(8,242)
NIHON KOHDEN ORD	Crédit Suisse	9,700	JPY	262,712	2,341
NIHON M&A CENTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,100)	JPY	697,925	25,119

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NIKE CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	44,959	USD	3,774,308	(24,727)
NINTENDO ORD	UBS	3,100	JPY	1,136,245	36,142
NIPPON ELEC GLAS ORD	UBS	59,400	JPY	1,504,572	15,690
NIPPON EXPRESS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,600	JPY	138,277	3,079
NIPPON PAINT HLD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,000)	JPY	38,797	(46)
NIPPON PAPER IND ORD	Bank of America Merrill Lynch	300	JPY	5,313	109
NIPPON SHINYAKU ORD	Crédit Suisse	100	JPY	7,054	(93)
NIPPON SHOKUBAI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,800)	JPY	251,123	(1,404)
NIPPON STEEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,400)	JPY	607,524	(1,479)
NIPPON TV HLDG ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	1,481	(26)
NIPPON YUSEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,200	JPY	227,880	5,216
NISOURCE ORD	UBS	(26)	USD	749	(8)
NISSAN CHEMICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,900	JPY	581,302	8,381
NISSAN MOTOR ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	716	(14)
NISSHIN GROUP ORD	J.P. Morgan	21,000	JPY	479,293	(13,449)
NITORI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(4,100)	JPY	543,419	(41,531)
NITTO DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	200	JPY	9,870	74
NJ RESOURCES ORD	UBS	(17,333)	USD	862,663	(16,259)
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(131,059)	EUR	5,283,452	(230,241)
NOBLE ENERGY ORD	BNP Paribas	(90,875)	USD	2,035,600	(132,562)
NOF ORD	Bank of America Merrill Lynch	41,000	JPY	1,527,891	24,735
NOK ORD	BNP Paribas	(1,000)	JPY	14,981	(1,448)
NOKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,134,217)	EUR	5,639,330	73,128
NOKIAN RENKAAT ORD	J.P. Morgan	(1,673)	EUR	52,317	(38)
NOMAD FOODS ORD	UBS	12,588	USD	268,880	4,801
NOMURA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(347,100)	JPY	1,222,292	(21,263)
NOMURA REAL EST ORD	Crédit Suisse	(700)	JPY	15,047	(26)
NOMURA REAL MF REIT ORD	Crédit Suisse	(377)	JPY	579,812	(350)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NOMURA RESEARCH ORD	UBS	(33,900)	JPY	543,394	10,097
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(195,044)	SEK	1,417,286	2,943
NORDSON ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	141	(5)
NORDSTROM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,298)	USD	359,954	9,279
NORFOLK SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	22	USD	4,385	144
NORMA GROUP ORD	Crédit Suisse	19,968	EUR	828,630	51,391
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	(1,230,207)	NOK	4,400,785	91,030
NORTHERN STAR RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(69,734)	AUD	570,102	(7,830)
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	105	USD	9,450	290
NORTHLAND POWER ORD	UBS	112,600	CAD	2,197,283	31,882
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMP	UBS	2,059	USD	143,101	1,673
NORTHWESTERN ORD	UBS	4	USD	289	(5)
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	19,026	USD	1,020,364	51,899
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	(1)	CHF	91	-
NOVATEK MICROELE ORD	J.P. Morgan	210,000	USD	1,169,690	30,662
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	71,174	DKK	3,632,545	(114,026)
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	1,022	DKK	47,732	(608)
NRG ENERGY ORD	UBS	62,312	USD	2,188,397	(1,869)
NSK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	891	(23)
NTC ORD	J.P. Morgan	(233,000)	USD	483,862	(20,724)
NTN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,800)	JPY	109,300	(3,416)
NTT DATA ORD	UBS	(56,700)	JPY	755,193	(53,401)
NTT DOCOMO ORD	Crédit Suisse	100	JPY	2,332	4
NTT ORD	Crédit Suisse	(7,800)	JPY	363,213	(6,805)
NU SKIN ENTERPRISES CL A ORD	UBS	(28,111)	USD	1,386,435	(12,369)
NUANCE COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(5)	USD	80	4
NUCOR ORD	UBS	159,200	USD	8,771,920	717,992
NUTANIX CL A ORD	J.P. Morgan	(70,251)	USD	1,822,311	49,684
NUTRIEN ORD	UBS	(1,300)	CAD	69,688	(1,005)
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	(29,141)	USD	4,785,826	(295,996)
NVR ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,723	USD	9,177,191	101,366

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	15,850	USD	1,547,119	(6,795)
OASIS PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(144,662)	USD	821,680	(69,318)
OBAYASHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,400	JPY	151,656	1,001
OBIC ORD	UBS	5,300	JPY	600,149	(38,655)
OC OERLIKON ORD	Crédit Suisse	1,941	CHF	23,730	458
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(302,308)	GBP	4,490,003	(179,547)
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	200	USD	10,056	110
OCEANEERING INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	99,661	USD	2,032,088	316,922
OCI ORD	BNP Paribas	(65,807)	EUR	1,809,077	(22,482)
OCI ORD	J.P. Morgan	(6,751)	USD	545,506	(4,783)
ODAKYU ELEC RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,400)	JPY	132,168	551
OGE ENERGY ORD	UBS	26,545	USD	1,129,755	(24,952)
OIL SEARCH ORD	Crédit Suisse	122,642	AUD	608,473	(4,303)
OJI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,700	JPY	165,690	1,066
OKTA CL A ORD	J.P. Morgan	(10,767)	USD	1,329,832	106,270
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	299	(12)
OLD NATIONAL BANCORP ORD	BNP Paribas	(134,615)	USD	2,233,263	(14,808)
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(30,329)	USD	678,763	10,161
OLIN ORD	UBS	(86,984)	USD	1,905,819	12,178
OLYMPUS CORP ORD	Crédit Suisse	(7,500)	JPY	83,256	(70)
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	(58,700)	USD	2,157,225	(22,893)
OMNICELL ORD	Crédit Suisse	16,691	USD	1,435,927	37,388
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	59,510	USD	4,876,845	31,473
OMRON ORD	UBS	(100)	JPY	5,216	(213)
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	23,117	USD	467,195	1,932
ONE GAS ORD	UBS	30,461	USD	2,750,628	17,363
ONEMAIN HOLDINGS ORD	BNP Paribas	25,142	USD	852,314	57,424
ONEOK ORD	BNP Paribas	92,872	USD	6,390,522	351,056
ONEX ORD	UBS	(3,300)	CAD	199,477	(13,182)
ONO PHARM ORD	Crédit Suisse	2,200	JPY	39,451	1,337
OPEN TEXT ORD	UBS	(100)	CAD	4,135	(15)
ORACLE JPN ORD	UBS	8,600	JPY	628,198	12,392
ORACLE ORD	J.P. Morgan	(6,281)	USD	357,829	126

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,457	EUR	23,005	(83)
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,126	USD	8,171,574	(136,517)
ORICA ORD	Crédit Suisse	8,461	AUD	120,353	(1,172)
ORIENTAL LAND ORD	BNP Paribas	1,700	JPY	210,488	(1,081)
ORIGIN ENERGY ORD	Crédit Suisse	(160,232)	AUD	821,957	3,373
ORION ORD	BNP Paribas	46,665	EUR	1,712,771	36,668
ORION ORD	J.P. Morgan	(1,270)	USD	101,741	(1,767)
ORKLA ORD	J.P. Morgan	49	NOK	435	(4)
ORMAT TECH ORD	UBS	(309)	USD	19,588	(616)
ORORA ORD	Crédit Suisse	(481,230)	AUD	1,094,158	(3,339)
ORPEA ORD	BNP Paribas	(26,464)	EUR	3,197,558	(96,439)
ORSTED ORD SHS	UBS	(63,797)	DKK	5,525,050	(160,880)
OSAKA GAS ORD	BNP Paribas	(3,000)	JPY	52,265	(665)
OSHKOSH ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	83	(2)
OTSUKA CORP ORD	UBS	16,400	JPY	659,866	14,146
OTSUKA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(8,200)	JPY	267,600	(1,674)
OUTFRONT MEDIA ORD	BNP Paribas	45,918	USD	1,184,225	29,388
OWENS CORNING ORD	Crédit Suisse	(94,631)	USD	5,507,524	(340,672)
OWENS ILLINOIS ORD	UBS	596	USD	10,293	328
OZ MINERALS ORD	Crédit Suisse	15,306	AUD	107,732	(107)
PACCAR ORD	Crédit Suisse	3	USD	215	2
PACIFIC PREMIER BANCORP ORD	BNP Paribas	(67,711)	USD	2,090,916	(60,940)
PACIRA BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	46,244	USD	2,011,152	12,405
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	UBS	34,125	USD	3,252,795	26,618
PACW PACWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(433)	USD	16,813	(242)
PAGEGROUP ORD	UBS	122,347	GBP	798,798	3,114
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	2,995	USD	610,261	(8,626)
PAN PACIFIC INTL ORD	BNP Paribas	(700)	JPY	44,440	(520)
PANASONIC ORD	BNP Paribas	(150,900)	JPY	1,257,173	(59,525)
PANDORA ORD	J.P. Morgan	(100,315)	DKK	3,573,932	(61,224)
PARAMOUNT GROUP REIT ORD	BNP Paribas	(434)	USD	6,080	347
PAREX RESOURCES ORD	UBS	168,161	CAD	2,703,702	33,115
PARGESA ORD	Bank of America Merrill Lynch	465	CHF	35,888	119
PARK HOTELS RESORTS ORD	BNP Paribas	3	USD	83	(2)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PARK24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,000)	JPY	791,777	(11,206)
PARKER HANNIFIN ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	340	-
PARKLAND FUEL ORD	UBS	(2,900)	CAD	92,210	379
PARSLEY ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(38,329)	USD	728,634	(59,793)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,709	CHF	6,064,413	183,435
PATTERN ENERGY GROUP CL A ORD	UBS	25,899	USD	598,008	29,007
PATTERSON COMPANIES ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	46	4
PATTERSON UTI ENERGY ORD	BNP Paribas	511	USD	5,882	245
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	93,345	USD	7,681,360	(491,928)
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	14,350	USD	3,253,432	(43,755)
PAYLOCITY HOLDING ORD	J.P. Morgan	6,932	USD	650,360	(36,878)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	20,002	USD	2,289,429	(86,609)
PBF ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(21,303)	USD	666,784	(145,499)
PEARSON ORD	J.P. Morgan	(268,122)	GBP	2,796,112	(12,377)
PEBBLEBROOK HOTEL REIT ORD	BNP Paribas	(79,106)	USD	2,229,207	58,704
PEGASYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(6,583)	USD	468,775	15,470
PEGATRON ORD	J.P. Morgan	(591,000)	USD	1,021,804	7,377
PEMBINA PIPELINE ORD	UBS	127,813	CAD	4,768,229	35,212
PENN NATIONAL GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(79,272)	USD	1,526,779	(62,418)
PENNON GROUP ORD	UBS	(96,168)	GBP	909,135	(11,750)
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP VTG OR	Bank of America Merrill Lynch	(9,959)	USD	471,061	(11,353)
PENTAIR ORD	Crédit Suisse	1,524	USD	56,693	1,539
PENUMBRA ORD	Crédit Suisse	(7,939)	USD	1,270,240	15,560
PEOPLES UNITED FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(135,519)	USD	2,274,009	(73,180)
PEPSICO ORD	UBS	4,357	USD	571,333	(1,133)
PEPTIDREAM ORD	Crédit Suisse	100	JPY	5,114	121
PERFORMANCE FOOD GROUP ORD	UBS	12,299	USD	492,329	(5,166)
PERKINELMER ORD	Crédit Suisse	(6)	USD	578	(15)
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	369	4
PERRIGO ORD	Crédit Suisse	(475)	USD	22,620	(926)
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	1,702	GBP	43,258	1,311
PERSOL HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,800	JPY	112,760	(223)
PETROCHINA ORD H	BNP Paribas	760,000	HKD	419,277	7,782

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PEUGEOT ORD	J.P. Morgan	287,594	EUR	7,097,189	51,493
PFIZER ORD	Crédit Suisse	(13)	USD	563	(4)
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	2	USD	187	17
PHYSICIANS REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(50,224)	USD	875,907	36,664
PICC GROUP ORD H	BNP Paribas	(802,000)	HKD	313,101	(4,106)
PICC P&C ORD H	BNP Paribas	(174,000)	HKD	187,753	(1,782)
PIEDMONT OFFICE REIT CL A ORD	BNP Paribas	141,957	USD	2,829,203	(100,288)
PIGEON ORD	J.P. Morgan	(21,500)	JPY	865,069	43,699
PING AN ORD H	BNP Paribas	(500)	HKD	6,003	(384)
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS OR	BNP Paribas	(11,454)	USD	658,376	(20,159)
PINNACLE WEST ORD	UBS	19,151	USD	1,801,918	(70,859)
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD	BNP Paribas	10,146	USD	1,561,064	90,212
PLANET FITNESS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,766	USD	1,938,929	(37,281)
PLASTIC OMNIUM ORD	J.P. Morgan	161,381	EUR	4,214,093	61,043
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	(346)	USD	47,499	(1,228)
PNM RESOURCES ORD	UBS	(145)	USD	7,382	(201)
POLA ORBIS HLDG ORD	J.P. Morgan	5,800	JPY	162,038	(7,806)
POLARIS INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	6	USD	547	3
POLYONE ORD	UBS	(1)	USD	31	(1)
PORTLAND GENERAL ELECTRIC ORD	UBS	(1)	USD	54	1
PORTOLA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(13,862)	USD	376,076	(19,372)
POSCO ORD	J.P. Morgan	969	USD	205,188	5,802
POST HOLDINGS ORD	UBS	(1)	USD	104	2
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(59,628)	EUR	628,795	(1,766)
POSTNL ORD	UBS	(2,963,477)	EUR	5,141,521	87,580
POTLATCHDELTIC ORD	BNP Paribas	(60,247)	USD	2,348,428	(98,845)
POWER ASSETS ORD	BNP Paribas	26,500	HKD	190,630	(16)
POWER CORPORATION OF CANADA OR	UBS	(100)	CAD	2,159	43
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	42,747	USD	4,989,002	186,377
PPL ORD	UBS	(115,873)	USD	3,593,222	16,222
PRA HEALTH SCIENCES ORD	Crédit Suisse	1	USD	99	4
PRAIRIESKY ROYALTY ORD	UBS	25,700	CAD	361,875	9,484
PREMIER CL A ORD	Crédit Suisse	(20,968)	USD	820,058	(10,065)
PREMIUM BRANDS HOLDINGS ORD	UBS	(29,200)	CAD	2,000,147	(96,829)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PRESIDENT CHAIN ORD	J.P. Morgan	34,000	USD	328,949	(4,081)
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE O	Crédit Suisse	88,945	USD	2,817,778	85,387
PRIMERICA ORD	BNP Paribas	12,030	USD	1,442,999	(24,902)
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	47,400	USD	2,745,408	109,995
PROASSURANCE ORD	BNP Paribas	1,539	USD	55,573	(1,475)
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(36)	USD	3,947	(105)
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	(3,178)	USD	254,018	5,434
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(72,610)	USD	5,816,061	(9,939)
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	(279,535)	EUR	4,397,792	214,876
PROSPERITY BANCSHARES ORD	BNP Paribas	26,050	USD	1,720,603	(20,840)
PROTO LABS ORD	Crédit Suisse	8,033	USD	931,989	56,392
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	77,141	EUR	2,277,025	878
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(8)	USD	808	(13)
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(264,041)	GBP	5,766,533	(107,519)
PRYSMIAN ORD	Crédit Suisse	(277,118)	EUR	5,727,815	(205,128)
PS BUSINESS PARKS REIT ORD	BNP Paribas	5,809	USD	978,991	(14,994)
PSBC ORD H	BNP Paribas	(1,144,000)	HKD	679,444	(32,814)
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	43,386	CHF	5,077,274	43,039
PTC ORD	J.P. Morgan	(22,147)	USD	1,987,915	(11,178)
PTC THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(2,100)	USD	94,500	(7,644)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	(83,824)	USD	4,930,528	132,442
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	238	(4)
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	(10)	EUR	529	35
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	146,579	USD	4,634,828	(75,061)
PUMA ORD	J.P. Morgan	(6,175)	EUR	412,432	(17,502)
PURE STORAGE CL A ORD	J.P. Morgan	(19,466)	USD	297,246	15,845
PVH ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,393	USD	888,954	18,880
Q2 HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(26,736)	USD	2,041,561	40,508
QANTAS AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	278,633	AUD	1,055,866	7,451
QBE INSURANCE GROUP ORD	Crédit Suisse	30,933	AUD	256,797	2,388
QCI ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	1,945	(5)
QIAGEN ORD	BNP Paribas	171,793	EUR	6,982,318	183,900
QINETIQ GROUP ORD	Crédit Suisse	561,262	GBP	1,995,805	(27,144)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
QORVO ORD	J.P. Morgan	336	USD	22,381	595
QTS REALTY CL A REIT ORD	BNP Paribas	(1,556)	USD	71,856	140
QUAKER CHEMICAL ORD	UBS	3,359	USD	681,474	35,544
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(176)	USD	13,388	(586)
QUALYS ORD	J.P. Morgan	22,491	USD	1,958,516	(59,826)
QUANTA SERVICES ORD	Crédit Suisse	55,891	USD	2,134,477	25,710
QUEBECOR SUB VOTING CL B ORD	UBS	75	CAD	1,790	(60)
QUEST DIAGNOSTICS ORD	Crédit Suisse	5,572	USD	567,285	11,645
QUIDEL ORD	Crédit Suisse	3	USD	178	5
QURATE RETAIL SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	104	USD	1,289	5
R&F PROPERTIES ORD H	BNP Paribas	187,600	HKD	360,672	19,655
RADIAN GROUP ORD	BNP Paribas	46,579	USD	1,064,330	(1,406)
RALPH LAUREN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,327)	USD	605,094	16,988
RANDSTAD ORD	UBS	(20,318)	EUR	1,117,572	(30,542)
RANGE RESOURCES ORD	BNP Paribas	(98,468)	USD	687,307	(23,632)
RATIONAL ORD	Crédit Suisse	1,483	EUR	1,022,593	21,111
RAYONIER REIT ORD	BNP Paribas	(40,847)	USD	1,237,664	13,480
RBC BEARINGS ORD	Crédit Suisse	(7,992)	USD	1,333,146	(48,112)
REALOGY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,376	USD	147,522	11,818
REALPAGE ORD	J.P. Morgan	(20,355)	USD	1,197,892	14,859
REALTEK SEMICON ORD	J.P. Morgan	202,000	USD	1,486,083	14,162
REALTY INCOME REIT ORD	BNP Paribas	(67)	USD	4,621	250
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(12)	GBP	949	15
RECRUIT HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	3,336	14
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	53,630	EUR	1,118,568	(57,537)
RED ROCK RESORTS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,625)	USD	34,905	(567)
REGAL BELOIT ORD	Crédit Suisse	(3,052)	USD	249,379	(2,873)
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(5)	USD	334	9
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	3,737	USD	1,169,681	26,729
REGENXBIO ORD	Crédit Suisse	(9,907)	USD	508,923	(26,254)
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	1,993	USD	29,775	897
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	(163)	USD	25,433	(694)
RELIANCE STEEL ORD	UBS	30,418	USD	2,878,151	250,340

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RELIANCE WORLDWIDE CORPORATION	Crédit Suisse	(311,495)	AUD	769,442	-
RELO GROUP ORD	Crédit Suisse	39,800	JPY	1,002,203	(5,172)
RELX ORD	UBS	(228,836)	GBP	5,561,221	(186,393)
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	(27,518)	EUR	3,973,596	(181,758)
RENAISSANCERE ORD	BNP Paribas	(1)	USD	178	(1)
RENAULT ORD	J.P. Morgan	(90,123)	EUR	5,674,529	(45,963)
RENISHAW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(39,661)	GBP	2,149,292	(77,734)
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	192,162	GBP	972,144	54,782
REPLIGEN ORD	Crédit Suisse	22,372	USD	1,922,873	99,108
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	65	EUR	1,020	(9)
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	65	EUR	36	-
REPUBLIC SERVICES ORD	Crédit Suisse	67	USD	5,805	77
RESMED ORD	Crédit Suisse	(52,838)	USD	6,447,821	(133,680)
RESONA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	100	JPY	416	10
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	(32,993)	CAD	2,299,348	(58,828)
RETAIL OPPORTUNITY INVEST REIT	BNP Paribas	807	USD	13,824	(32)
RETAIL PROP OF AME CL A REIT O	BNP Paribas	228,013	USD	2,681,433	(111,726)
REXEL ORD	Crédit Suisse	(415,309)	EUR	5,280,532	(134,792)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT	BNP Paribas	(3)	USD	121	(1)
REXNORD ORD	Crédit Suisse	74,491	USD	2,251,118	105,032
RH ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	116	1
RHEINMETALL ORD	Crédit Suisse	57	EUR	6,988	(52)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	(66,815)	CHF	5,676,877	(71,269)
RICOH ORD	UBS	15,400	JPY	153,800	2,430
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,555	GBP	24,192	(1,461)
RINGCENTRAL CL A ORD	J.P. Morgan	1,176	USD	135,146	(5,633)
RIO TINTO ORD	Crédit Suisse	20,811	AUD	1,515,323	8,762
RIT CAPITAL PARTNERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,200	GBP	880,989	-
RLI ORD	BNP Paribas	5,777	USD	495,147	(19,122)
RLJ LODGING REIT ORD	BNP Paribas	(1,653)	USD	29,324	529
ROBERT HALF ORD	Crédit Suisse	124,506	USD	7,098,087	143,182
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	15,358	CHF	4,326,230	(25,990)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ROCKWELL AUTOMAT ORD	Crédit Suisse	(8,975)	USD	1,470,374	(13,558)
ROCKWOOL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	2,741	DKK	700,933	22,584
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	24	CAD	1,287	(26)
ROGERS ORD	J.P. Morgan	(8,914)	USD	1,538,378	(43,589)
ROHTO PHARM ORD	Crédit Suisse	44,700	JPY	1,213,132	(3,477)
ROLLINS ORD	Crédit Suisse	2	USD	72	1
ROLLS ROYCE HLDGS PLC	Crédit Suisse	(15,526,138)	GBP	19,760	-
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(7)	GBP	75	1
ROPER TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	14,658	USD	5,368,639	46,466
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	65,661	USD	6,508,318	(235,579)
ROTORK ORD	Crédit Suisse	396,315	GBP	1,596,899	11,601
ROYAL BANK OF CANADA ORD	UBS	(94)	CAD	7,486	(41)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	946	GBP	2,646	55
ROYAL CARIBBEAN CRUISES ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,247	USD	3,545,029	123,839
ROYAL DUTCH SHELL CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17)	GBP	557	3
ROYAL GOLD ORD	UBS	(8,593)	USD	880,697	(86,959)
ROYAL MAIL ORD	UBS	(359,188)	GBP	968,677	(15,546)
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	5,838	DKK	426,671	(2,316)
RPM ORD	UBS	4	USD	244	16
RSA INSURANCE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(770,782)	GBP	5,658,260	(70,630)
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(46,091)	EUR	2,364,080	(2,100)
RUBIS ORD	UBS	(90,568)	EUR	5,107,437	(349,756)
RWE ORD	UBS	(3)	EUR	74	3
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	(497,609)	EUR	5,731,941	196,615
RYDER SYSTEM ORD	Crédit Suisse	26,301	USD	1,533,348	79,429
RYMAN HOSPITALITY PROP REIT OR	BNP Paribas	359	USD	29,111	88
RYOHIN KEIKAKU ORD	BNP Paribas	(4,200)	JPY	758,604	(7,477)
S JERSEY INDS ORD	UBS	(49,648)	USD	1,674,627	(70,004)
S&P GLOBAL ORD	BNP Paribas	154	USD	35,080	514
SAAB ORD	Crédit Suisse	(174,776)	SEK	5,692,624	(94,186)
SABRA HEALTH CARE REIT ORD	BNP Paribas	(111,220)	USD	2,189,922	(23,356)
SABRE ORD	J.P. Morgan	(19,340)	USD	429,348	12,576
SAFRAN ORD	Crédit Suisse	31,320	EUR	4,595,722	(69,551)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(328,162)	GBP	3,351,238	(20,883)
SAINSBURYJ ORD	J.P. Morgan	(792,324)	GBP	1,975,942	(23,005)
SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	(1,407)	EUR	54,919	(609)
SAIPEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,260,026	EUR	6,277,767	30,133
SALESFORCE.COM ORD	J.P. Morgan	(32,980)	USD	5,004,055	180,401
SALLY BEAUTY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3	USD	40	3
SALMAR ORD	J.P. Morgan	16	NOK	696	29
SAMPO ORD	Bank of America Merrill Lynch	60	EUR	2,836	(16)
SAMSONITE ORD	BNP Paribas	(198,000)	HKD	454,164	(41,502)
SAMSUNG BIOLOG ORD	J.P. Morgan	(1,849)	USD	512,432	(14,062)
SAMSUNG ELECTR ORD	J.P. Morgan	12,646	USD	514,755	25,517
SAMSUNG EL-MECH ORD	J.P. Morgan	1,841	USD	155,935	2,531
SAMSUNG ENG ORD	J.P. Morgan	13,336	USD	198,079	3,613
SAMSUNG FIRE + MARINE INS	J.P. Morgan	2,260	USD	524,557	5,724
SAMSUNG HEAVY ORD	J.P. Morgan	(21,451)	USD	151,596	(4,954)
SAMSUNG LIFE ORD	J.P. Morgan	(1,080)	USD	78,195	(1,977)
SAMSUNG SDI ORD	J.P. Morgan	873	USD	178,811	2,519
SAMSUNG SDS ORD	J.P. Morgan	2,376	USD	442,420	5,039
SAMSUNG SEC ORD	J.P. Morgan	22,796	USD	771,943	47,999
SANDERSON FARMS ORD	UBS	5,952	USD	812,805	6,003
SANDS CHINA LTD ORD	BNP Paribas	66,000	HKD	315,533	8,448
SANDVIK ORD	Crédit Suisse	2	SEK	37	-
SANKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,300	JPY	1,118,972	29,655
SANMINA ORD	J.P. Morgan	43,988	USD	1,331,957	20,674
SANOFI ORD	BNP Paribas	(65,337)	EUR	5,648,144	5,973
SANTANDER CONSUMER USA HOLDING	BNP Paribas	(81,080)	USD	1,942,677	(48,648)
SANTEN PHARM ORD	Crédit Suisse	1,400	JPY	23,195	286
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,787)	EUR	3,683,789	(59,180)
SAPPORO HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(400)	JPY	8,424	37
SAPUTO ORD	UBS	(29,743)	CAD	892,233	123,083
SAREPTA THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(28,070)	USD	4,265,237	(662,733)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	31,643	EUR	4,998,063	313,379
SAWAI PHARM ORD	Crédit Suisse	9,100	JPY	491,572	-
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	27,615	USD	6,208,957	9,389
SBI HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(18,000)	JPY	445,573	1,671
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	259,672	EUR	5,021,234	46,871
SCENTRE GROUP STAPLD UNIT	Crédit Suisse	(94,785)	AUD	255,419	4,656
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	226,199	NOK	6,242,589	61,020
SCHINDLER HOLDING ORD	Crédit Suisse	(1,711)	CHF	374,139	(2,106)
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Crédit Suisse	37,588	EUR	3,414,145	47,942
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(59,267)	GBP	2,300,588	9,806
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATI	J.P. Morgan	(26,151)	USD	2,263,631	29,362
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	783	EUR	34,383	18
SCOTTS MIRACLE GRO ORD	UBS	2,235	USD	220,148	2,013
SCREEN HOLDINGS ORD	UBS	(19,400)	JPY	809,384	(98,020)
SCSK ORD	UBS	10,800	JPY	531,279	(131)
SEAGATE TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(948)	USD	44,670	(882)
SEALED AIR ORD	UBS	52,815	USD	2,259,426	(64,434)
SEATTLE GENETICS ORD	Crédit Suisse	(21,408)	USD	1,481,648	(34,253)
SEB ORD	J.P. Morgan	1,917	EUR	345,145	4,584
SECOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	8,608	(136)
SECURITAS ORD	UBS	393,309	SEK	6,905,438	53,222
SEEK ORD	Crédit Suisse	1	AUD	15	-
SEGA SAMMY HLDG ORD	BNP Paribas	(67,100)	JPY	815,239	(9,342)
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(75)	GBP	697	10
SEI INVESTMENTS ORD	BNP Paribas	124,915	USD	7,007,732	263,571
SEIBU HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	1,667	4
SEIKO EPSON ORD	UBS	(300)	JPY	4,748	(220)
SEINO HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,700	JPY	315,663	7,479
SEKISUI CHEM ORD	BNP Paribas	103,300	JPY	1,551,322	12,223
SEKISUI HOUSE ORD	BNP Paribas	93,500	JPY	1,540,832	(11,282)
SELECTIVE INSURANCE GROUP ORD	BNP Paribas	(2)	USD	150	1

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SEMPRA ENERGY ORD	UBS	(10)	USD	1,374	(34)
SEMTECH ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	48	(2)
SENIOR HOUSING REIT ORD	BNP Paribas	(140,274)	USD	1,160,066	28,055
SENSIENT TECH ORD	UBS	358	USD	26,306	1,042
SERIA ORD	BNP Paribas	100	JPY	2,310	(9)
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	5,507	USD	257,617	6,058
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(27,636)	USD	1,439,559	28,189
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(241)	USD	66,171	3,429
SEVEN & I HLDG ORD	J.P. Morgan	(14,900)	JPY	504,503	8,021
SEVEN BANK ORD	Crédit Suisse	(5,000)	JPY	13,087	-
SEVEN GENERATIONS ENERGY CL A	UBS	2,600	CAD	12,774	71
SEVERN TRENT ORD	UBS	6	GBP	156	4
SFS GROUP ORD	Crédit Suisse	16,871	CHF	1,437,928	3,461
SGS N ORD	UBS	2,305	CHF	5,879,523	(212,769)
SH PHARMA ORD H	BNP Paribas	200	HKD	393	(4)
SHAFTESBURY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,016)	GBP	276,441	4,126
SHARP ORD	BNP Paribas	(115,900)	JPY	1,271,522	(125,351)
SHAW COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	800	CAD	16,358	(527)
SHENZHOU INTL ORD	BNP Paribas	31,700	HKD	435,786	40,170
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	7	USD	3,208	60
SHIKOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(111,100)	JPY	1,027,061	13,752
SHIMADZU ORD	UBS	44,900	JPY	1,101,038	(47,992)
SHIMAO PROPERTY ORD	BNP Paribas	152,500	HKD	464,576	17,568
SHIMIZU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	831	3
SHIN KONG FHC ORD	J.P. Morgan	(3,836,100)	USD	1,164,682	(47,235)
SHINHAN FINANC ORD	J.P. Morgan	1	USD	39	1
SHINSEGAE ORD	J.P. Morgan	(1,389)	USD	362,092	6,387
SHINSEI BANK ORD	Crédit Suisse	15,800	JPY	245,344	4,839
SHIONOGI ORD	Crédit Suisse	26,800	JPY	1,544,470	(20,397)
SHISEIDO ORD	J.P. Morgan	3,900	JPY	293,966	(22,009)
SHIZUOKA BANK ORD	Crédit Suisse	46,900	JPY	345,634	5,224
SHK PPT ORD	BNP Paribas	3,500	HKD	59,360	3,141
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	(13,600)	CAD	4,096,184	(23,034)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SHOWA DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	500	JPY	14,711	(209)
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(174,603)	EUR	2,907,011	111,349
SIEMENS N ORD	Crédit Suisse	(2,771)	EUR	330,077	(2,714)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	(17,635)	USD	2,131,013	(64,015)
SIGNIFY ORD	Crédit Suisse	238,907	EUR	7,073,752	16,324
SILGAN HOLDINGS ORD	UBS	46,540	USD	1,424,124	51,194
SILICON LABORATORIES ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	103	(4)
SILTRONIC N ORD	Bank of America Merrill Lynch	93,021	EUR	6,805,094	478,182
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	73,168	DKK	7,089,057	28,978
SIMMONS FIRST NATIONAL CL A OR	BNP Paribas	(41,894)	USD	974,454	6,704
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	160	(4)
SIMPSON MANUF ORD	Crédit Suisse	11,869	USD	788,814	13,293
SIMS METAL MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	(112,852)	AUD	860,046	(25,342)
SINCLAIR BROADCAST GROUP CL A	Bank of America Merrill Lynch	9,996	USD	536,085	1,000
SINO BIOPHARM ORD	BNP Paribas	(1,115,000)	HKD	1,140,333	(134,157)
SINO LAND ORD	BNP Paribas	(300,000)	HKD	503,040	(14,592)
SINOPEC CORP ORD H	BNP Paribas	1,248,000	HKD	848,241	39,936
SINOPHARM ORD H	BNP Paribas	(210,400)	HKD	740,608	(8,079)
SIRIUS XM HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(343,578)	USD	1,917,165	3,436
SITE CENTERS ORD	BNP Paribas	153,000	USD	2,025,720	(24,480)
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY ORD	Crédit Suisse	(3,688)	USD	255,578	(5,532)
SIX FLAGS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,801)	USD	834,674	(2,269)
SK HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(1,354)	USD	272,055	4,248
SK HYNIX ORD	J.P. Morgan	(1,720)	USD	103,529	(3,606)
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	373,851	SEK	3,462,016	(66,998)
SKANSKA ORD	Crédit Suisse	120,713	SEK	2,181,842	49,439
SKECHERS USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,743	USD	117,867	2,994
SKF ORD	Crédit Suisse	(1)	SEK	18	-
SKYLARK HLDG ORD	BNP Paribas	(300)	JPY	5,238	228
SKYWEST ORD	Crédit Suisse	1	USD	61	4

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	5	USD	386	7
SL GREEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	4,667	USD	375,087	(36,869)
SLM ORD	BNP Paribas	(721)	USD	7,008	(87)
SM ENERGY ORD	BNP Paribas	28,412	USD	355,718	47,646
SMC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,900)	JPY	1,081,242	(26,917)
SMFG ORD	Crédit Suisse	7,800	JPY	275,541	3,547
SMIC ORD	BNP Paribas	(800,500)	HKD	891,437	(15,370)
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	(122,537)	GBP	2,658,996	(19,494)
SMITH DS ORD	BNP Paribas	(1,240,745)	GBP	5,724,224	(42,771)
SMITHS GROUP ORD	Crédit Suisse	10,284	GBP	204,834	2,487
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	65,585	EUR	1,987,454	(27,635)
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,301,087	EUR	6,476,416	(386,718)
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(328,849)	USD	4,702,541	176,848
SNAP ON ORD	Crédit Suisse	6,943	USD	1,150,039	14,650
SNC LAVALIN ORD	UBS	(113,213)	CAD	2,294,150	(209,782)
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(74,835)	EUR	1,893,636	(55,820)
SODEXO ORD	J.P. Morgan	18,926	EUR	2,215,642	(9,699)
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,985	EUR	1,524,041	(5,456)
SOFTBANK GROUP ORD	Crédit Suisse	100	JPY	4,794	128
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,475	EUR	50,728	(974)
S-OIL ORD	J.P. Morgan	(15,173)	USD	1,099,883	(35,541)
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,973)	EUR	3,287,033	(73,387)
SOJITZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	217,300	JPY	697,845	(6,051)
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(14,956)	USD	934,152	(41,578)
SOLVAY ORD	BNP Paribas	1	EUR	104	4
SOMPO HLDG ORD	Crédit Suisse	28,400	JPY	1,096,829	13,443
SONIC HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	195	AUD	3,708	(33)
SONOCO PRODUCTS ORD	UBS	1	USD	65	1
SONOVA HOLDING ORD	BNP Paribas	26,679	CHF	6,069,130	(295,521)
SONY FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	16,900	JPY	405,951	(2,322)
SONY ORD	BNP Paribas	(2,900)	JPY	152,025	(8,452)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SOPHOS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(471,432)	GBP	2,368,167	(74,999)
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,491)	EUR	2,275,127	(163,143)
SOUTH STATE ORD	BNP Paribas	(582)	USD	42,876	(1,484)
SOUTH32 ORD G	Crédit Suisse	8	AUD	18	-
SOUTHERN ORD	UBS	(536)	USD	29,630	(252)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	Crédit Suisse	61,046	USD	3,099,916	4,884
SOUTHWSTN ENER ORD	BNP Paribas	933	USD	2,948	(47)
SPAREBANK 1 SR-BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	110,345	NOK	1,344,684	(34,233)
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	114,957	GBP	4,210,681	115,582
SPIE ORD	UBS	(49,702)	EUR	924,289	(34,526)
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	Crédit Suisse	23,625	GBP	2,761,704	(24,054)
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS A ORD	Crédit Suisse	67,442	USD	5,487,756	12,140
SPIRIT AIRLINES ORD	Crédit Suisse	(12,268)	USD	585,552	(21,837)
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(11,280)	USD	1,418,460	(14,438)
SPROUTS FARMERS MARKET ORD	UBS	81,151	USD	1,532,942	(98,439)
SQUARE CL A ORD	J.P. Morgan	5	USD	363	(9)
SQUARE ENIX HLDG ORD	UBS	(5,300)	JPY	169,714	6,059
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	(51,291)	USD	2,954,875	52,830
SSE ORD	UBS	(398,869)	GBP	5,695,728	(108,859)
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	473,623	GBP	4,135,071	235,084
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,231)	GBP	17,202	(180)
STAG INDUSTRIAL REIT ORD	BNP Paribas	(35,240)	USD	1,065,658	30,880
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,055	GBP	718,580	19,720
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,476,064)	GBP	5,534,317	(125,865)
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	Crédit Suisse	5,015	USD	725,219	7,823
STANLEY ELECTRIC ORD	BNP Paribas	32,800	JPY	806,148	46,178
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	105,130	USD	8,813,048	18,923
STARWOOD PROPERTY REIT	BNP Paribas	(97,095)	USD	2,205,998	6,797
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(48,307)	USD	2,708,090	(49,996)
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	121,463	USD	3,668,183	485,852
STERICYCLE ORD	Crédit Suisse	(47,667)	USD	2,276,099	(45,760)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
STERLING BAN ORD	BNP Paribas	(9)	USD	192	(8)
STEVEN MADDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	53,093	USD	1,802,507	98,751
STIFEL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(65)	USD	3,839	(101)
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	(494,804)	EUR	5,823,597	(413,923)
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	(4)	USD	133	7
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,766	NOK	35,038	(190)
STRATEGIC EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,206)	USD	1,282,668	(3,963)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	7,126	CHF	6,295,730	79,344
STRYKER ORD	Crédit Suisse	(9,312)	USD	1,914,361	(29,892)
SUBARU ORD	BNP Paribas	7,200	JPY	175,021	3,353
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,335	NOK	40,152	254
SUEZ ORD	UBS	2,189	EUR	31,634	922
SUGI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	5,300	JPY	250,390	(6,887)
SUMCO ORD	UBS	(300)	JPY	3,570	(173)
SUMITOMO CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	464	9
SUMITOMO ELEC ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	1,313	(49)
SUMITOMO FOREST ORD	BNP Paribas	(18,200)	JPY	218,082	(5,575)
SUMITOMO HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	43,800	JPY	1,506,209	38,621
SUMITOMO M & M ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,800)	JPY	53,779	(1,324)
SUMITOMO MITSUI ORD	Crédit Suisse	38,100	JPY	1,381,275	11,316
SUMITOMO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,800)	JPY	815,189	(9,737)
SUMITOMO OSAKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,900	JPY	313,830	1,466
SUMITOMO RUBBER ORD	BNP Paribas	100	JPY	1,156	3
SUMMIT MATERIALS CL A ORD	UBS	(40,921)	USD	787,729	(86,313)
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	(383)	USD	49,097	352
SUN LIFE FINANCIAL ORD	UBS	(100)	CAD	4,150	(51)
SUNAC ORD	BNP Paribas	(162,000)	HKD	796,262	(26,957)
SUNART RETAIL ORD	BNP Paribas	(220,000)	HKD	208,384	(6,202)
SUNCOR ENERGY ORD	UBS	255,205	CAD	7,977,903	55,866
SUNCORP GROUP ORD	Crédit Suisse	41,699	AUD	394,163	1,463

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SUNDRUG ORD	J.P. Morgan	23,500	JPY	636,031	9,060
SUNNY OPTICAL ORD	BNP Paribas	100	HKD	1,033	135
SUNRISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,016	CHF	75,913	469
SUNSTONE HOTEL INVESTORS REIT	BNP Paribas	102,596	USD	1,406,591	(10,260)
SUNTORY BEVERAGE ORD	J.P. Morgan	3,700	JPY	160,892	343
SUZUKEN ORD	Crédit Suisse	1,900	JPY	111,454	176
SUZUKI MOTOR ORD	BNP Paribas	800	JPY	37,602	270
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	3,155	USD	708,581	22,243
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	(298,763)	SEK	2,598,583	(67,632)
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,175	SEK	279,011	(2,004)
SWATCH GROUP I ORD	J.P. Morgan	(19,698)	CHF	5,646,760	(141,422)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,073)	SEK	421,933	(5,749)
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM ORD	BNP Paribas	4	SEK	77	-
SWIRE PACIFIC A ORD	BNP Paribas	117,500	HKD	1,443,840	7,571
SWIRE PROPERTIES ORD	BNP Paribas	98,400	HKD	397,379	(1,260)
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	CHF	496	4
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	(6)	CHF	525	(14)
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	285	CHF	29,009	-
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(85)	CHF	42,727	78
SYDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	97,279	DKK	1,856,821	(5,937)
SYMRISE ORD	BNP Paribas	10,914	EUR	1,051,979	(47,727)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(8)	USD	277	(6)
SYNEOS HEALTH CL A ORD	Crédit Suisse	(11,429)	USD	583,908	(24,344)
SYNNEX ORD	J.P. Morgan	(22,148)	USD	2,179,363	(68,216)
SYNOPSIS ORD	J.P. Morgan	(5)	USD	643	7
SYNOVUS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(66,193)	USD	2,316,755	(135,034)
SYSCO ORD	UBS	(5)	USD	354	1
SYSMEX ORD	Crédit Suisse	(19,000)	JPY	1,239,215	(3,272)
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(7)	USD	768	(25)
T&D HOLDINGS INC ORD	Crédit Suisse	100	JPY	1,085	30
TABCORP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(331,114)	AUD	1,033,999	9,294

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	209,099	EUR	4,838,640	(57,149)
TAIHEIYO CEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,800	JPY	326,787	2,506
TAISEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,300)	JPY	192,589	1,476
TAISHIN FHC ORD	J.P. Morgan	2,894,000	USD	1,332,418	7,415
TAISHO PHARM HLD ORD	Crédit Suisse	13,600	JPY	1,043,921	3,787
TAIWAN MOBILE ORD	J.P. Morgan	(241,000)	USD	950,514	(20,116)
TAIYO NPN SANSO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,400)	JPY	666,820	12,823
TAIYO YUDEN ORD	UBS	100	JPY	1,861	(2)
TAKASHIMAYA ORD	BNP Paribas	600	JPY	6,577	385
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	16,237	USD	1,843,387	30,675
TAKEDA PHARM ORD	Crédit Suisse	(35,100)	JPY	1,245,473	6,516
TALANX ORD	Bank of America Merrill Lynch	51,836	EUR	2,249,076	24,793
TANGER FACTORY REIT ORD	BNP Paribas	9	USD	146	(3)
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(98,667)	USD	3,130,704	(32,560)
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	(38,179)	USD	1,498,908	(54,214)
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,453)	USD	1,251,774	1,590
TATE AND LYLE ORD	J.P. Morgan	(6,475)	GBP	60,850	33
TAUBMAN CNTR REIT ORD	BNP Paribas	(3,800)	USD	155,154	11,704
TAYLOR MORRISON HOME CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,456)	USD	491,638	(28,382)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	(804)	GBP	1,614	(13)
TC ENERGY CORP	UBS	100	CAD	4,968	(98)
TCC ORD	J.P. Morgan	(150,000)	USD	222,396	(5,119)
TD AMERITRADE HOLDING ORD	BNP Paribas	6	USD	300	(7)
TDK ORD	UBS	2,500	JPY	193,521	15,950
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	735	USD	70,398	(118)
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	6,449	CHF	1,674,756	39,686
TECHNOLOGY DATA ORD	J.P. Morgan	3,880	USD	405,848	13,962
TECHTRONIC IND ORD	BNP Paribas	204,500	HKD	1,565,325	129,571
TECK RESOURCES CL B ORD	UBS	99,192	CAD	2,293,922	102,389
TEGNA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(60,046)	USD	909,697	(21,617)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TEIJIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	77,000	JPY	1,312,874	20,011
TELADOC HEALTH ORD	Crédit Suisse	(22,466)	USD	1,491,967	(142,210)
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	105,700	SEK	1,543,656	10,823
TELECOM ITALIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,508,133)	EUR	5,199,541	106,113
TELEFLEX ORD	Crédit Suisse	3,449	USD	1,142,136	14,520
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(691,283)	EUR	1,934,232	(23,617)
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12)	EUR	99	1
TELENET GROUP ORD	J.P. Morgan	78,965	EUR	4,406,343	30,502
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	320,053	NOK	6,798,177	(259,014)
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	(3)	EUR	602	(5)
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS ORD	BNP Paribas	21,533	USD	654,603	15,400
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,460,487	SEK	6,491,613	(12,593)
TELSTRA CORPORATION ORD	Crédit Suisse	169,991	AUD	459,271	3,579
TELUS ORD	UBS	84,079	CAD	3,114,800	(147,987)
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	CHF	358	(1)
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,627	USD	1,146,553	12,363
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,656)	EUR	559,117	(9,715)
TERADATA ORD	J.P. Morgan	7,659	USD	274,575	7,963
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	164,388	USD	7,875,829	281,103
TEREX ORD	Crédit Suisse	(17,644)	USD	554,022	(11,469)
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS	187,515	EUR	1,195,836	2,563
TERRENO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	2	USD	98	3
TERUMO ORD	Crédit Suisse	(25,000)	JPY	744,849	(17,396)
TESCO ORD	J.P. Morgan	(31,210)	GBP	90,047	3,932
TETRA TECH ORD	Crédit Suisse	12,726	USD	999,627	44,159
TEXAS CAPITAL BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(31,363)	USD	1,924,747	(60,217)
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	75,130	USD	8,621,919	154,017
TEXAS ROADHOUSE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,442)	USD	345,742	(8,954)
TFI INTERNATIONAL ORD	UBS	88,408	CAD	2,681,162	(115,690)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TGS NOPEC GEOPHYSICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	202,892	NOK	5,692,175	(31,154)
THALES ORD	Crédit Suisse	(10,604)	EUR	1,312,040	(13,887)
THE STAR ENTERTAINMENT GROUP O	Crédit Suisse	(311,951)	AUD	901,916	(21,500)
THE STARS GROUP ORD	UBS	(168,600)	CAD	2,883,650	64,200
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	294	(1)
THK ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,200	JPY	530,583	9,742
THOMSON REUTERS ORD	UBS	(1,300)	CAD	84,044	(429)
THOR INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	433	USD	25,309	719
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	(105,080)	SEK	2,598,063	90,604
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	82,067	EUR	1,198,598	75,076
TIETO ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,551	EUR	520,863	9,194
TIFFANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(48,211)	USD	4,514,478	(86,983)
TIMKEN ORD	Crédit Suisse	(137)	USD	7,034	(92)
TINGYI ORD	BNP Paribas	(154,000)	HKD	257,044	(3,942)
TIS ORD	UBS	29,500	JPY	1,503,202	1,937
TJX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4)	USD	212	-
TKH GROUP ORD	Crédit Suisse	9,178	EUR	570,152	12,020
TOBU RW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	2,914	(32)
TOHO GAS ORD	BNP Paribas	(9,000)	JPY	331,214	20,940
TOHO(SVC) ORD	BNP Paribas	12,400	JPY	527,121	(29,943)
TOHOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	2,400	JPY	24,258	(936)
TOKAI CARBON ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,043	(9)
TOKIO MARINE HLD ORD	Crédit Suisse	31,100	JPY	1,558,464	12,755
TOKYO GAS ORD	BNP Paribas	100	JPY	2,355	(157)
TOKYO TATEMONO ORD	Crédit Suisse	1,000	JPY	11,110	(74)
TOKYU FUDOSAN HD ORD	Crédit Suisse	(218,900)	JPY	1,208,887	(2,056)
TOKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,600)	JPY	205,751	1,184
TOLL BROTHERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68)	USD	2,490	(9)
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	119,371	NOK	3,925,807	112,006

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TOPBUILD ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,672	USD	221,135	11,311
TOPDANMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,024	DKK	622,686	(10,429)
TOPPAN PRINTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	1,518	47
TORAY INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(145,600)	JPY	1,107,068	11,757
TORCHMARK ORD	BNP Paribas	95,684	USD	8,559,891	79,418
TORO ORD	Crédit Suisse	(2,192)	USD	146,645	(132)
TOROMONT INDUSTRIES ORD	UBS	300	CAD	14,250	292
TORONTO DOMINION ORD	UBS	20	CAD	1,171	20
TOSHIBA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,700)	JPY	270,916	(6,864)
TOSOH ORD	Bank of America Merrill Lynch	72,400	JPY	1,018,062	19,488
TOTAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,691)	EUR	207,118	(1,156)
TOTO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,000)	JPY	631,892	(12,623)
TOURMALINE OIL ORD	UBS	(2,200)	CAD	28,082	202
TOYO SEIKAN HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,984	(73)
TOYO SUISAN ORD	J.P. Morgan	100	JPY	4,121	19
TOYO TIRE ORD	BNP Paribas	(20,600)	JPY	270,932	8,413
TOYOTA TSUSHO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	3,030	23
TP ICAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(494,782)	GBP	1,886,609	(34,004)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,252	USD	2,747,418	48,989
TRAD CHI MED ORD	BNP Paribas	(212,000)	HKD	103,117	1,856
TRANSUNION ORD	Crédit Suisse	(3,074)	USD	225,970	(6,206)
TRANSURBAN GROUP ORD	Crédit Suisse	(7)	AUD	72	3
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	5	USD	748	1
TRAVIS PERKINS ORD	Crédit Suisse	(290,387)	GBP	4,710,241	86,850
TREASURY WINE ESTATES ORD	Crédit Suisse	(13,501)	AUD	141,357	(758)
TREEHOUSE FOODS ORD	UBS	(2)	USD	108	3
TRELLEBORG ORD	Crédit Suisse	866	SEK	12,306	19
TREND MICRO ORD	UBS	5,900	JPY	263,129	(3,833)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TREX ORD	Crédit Suisse	(23,379)	USD	1,676,274	(104,038)
TRI POINTE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,525)	USD	305,534	(4,339)
TRIMBLE INC	J.P. Morgan	(8,741)	USD	394,307	(12,237)
TRINET GROUP ORD	Crédit Suisse	(31,935)	USD	2,165,193	(25,867)
TRINITY INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(1,330)	USD	27,598	(1,237)
TRINSEO ORD	UBS	24,563	USD	1,039,997	67,689
TRIPADVISOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	5	USD	231	(1)
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,207	GBP	12,189	71
TRITON INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	289	USD	9,468	251
TRUSTMARK ORD	BNP Paribas	86,260	USD	2,868,145	67,283
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(735)	DKK	23,932	740
TSINGTAO BREWERY ORD H	BNP Paribas	38,000	HKD	241,984	5,350
TSURUHA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(8,100)	JPY	748,803	(19,655)
TUI N ORD	J.P. Morgan	(496,594)	EUR	4,865,747	(171,919)
TWILIO CL A ORD	J.P. Morgan	(11,907)	USD	1,623,519	65,943
TWITTER ORD	J.P. Morgan	137,451	USD	4,797,040	(74,224)
TWN SEMICONT MAN ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	7,695	122
TWO HARBORS INVESTMENT REIT OR	BNP Paribas	(8,528)	USD	108,050	(426)
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(48)	USD	10,369	289
TYSON FOODS CL A ORD	UBS	31,962	USD	2,580,612	9,266
UBE INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	2,074	43
UBIQUITI NETWORKS ORD	J.P. Morgan	1,237	USD	162,666	(4,837)
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,192)	EUR	799,002	(18,339)
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18)	CHF	214	(4)
UCB ORD	BNP Paribas	(452)	EUR	37,535	(1,482)
UDR REIT ORD	BNP Paribas	119,938	USD	5,384,017	(175,109)
UGI ORD	UBS	(5)	USD	267	(1)
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,866	USD	1,687,967	1,703
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(624)	USD	39,624	(2,328)
ULVAC INC ORD	UBS	1,900	JPY	60,224	524
UMB FINANCIAL ORD	BNP Paribas	35,809	USD	2,356,948	73,715

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
UMICORE ORD	BNP Paribas	(176,590)	EUR	5,671,042	(148,815)
UMPQUA HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(77)	USD	1,277	(15)
UNDER ARMOUR CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,595)	USD	1,101,009	11,101
UNI PRESIDENT ORD	J.P. Morgan	467,000	USD	1,243,449	24,637
UNICHARM ORD	J.P. Morgan	(22,700)	JPY	683,486	34,554
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(94,143)	EUR	1,160,656	(40,311)
UNIFIRST ORD	Crédit Suisse	(331)	USD	62,417	(1,752)
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	17,946	GBP	1,117,898	(4,225)
UNION PACIFIC ORD	Crédit Suisse	11,757	USD	1,988,226	38,563
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(287,349)	EUR	785,360	(35,341)
UNIPER ORD	UBS	(33,851)	EUR	1,026,574	(32,818)
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	79,311	GBP	983,652	(2,019)
UNITED COMMUNITY BANKS ORD	BNP Paribas	30,452	USD	869,709	38,979
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS OR	Crédit Suisse	48,130	USD	4,213,782	106,849
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,135)	EUR	1,059,801	(12,442)
UNITED MICRO ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	449	(22)
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	Crédit Suisse	5	USD	516	17
UNITED RENTAL ORD	Crédit Suisse	2,541	USD	337,013	4,254
UNITED STATES CELLULAR ORD	BNP Paribas	(4,005)	USD	178,903	10,004
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	347,382	GBP	3,460,862	(107,876)
UNITEDHEALTH GRP ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	488	(1)
UNIVAR ORD	Crédit Suisse	(34,883)	USD	768,821	(29,651)
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(597)	USD	112,272	(2,383)
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS ORD	Crédit Suisse	(57,454)	USD	2,186,699	(92,501)
UNUM ORD	BNP Paribas	(1,339)	USD	44,923	(522)
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	(68,553)	EUR	1,824,453	(19,662)
URBAN EDGE PROPERTIES ORD	BNP Paribas	58	USD	1,006	(13)
URBAN OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17)	USD	387	7
US BANCORP ORD	BNP Paribas	11	USD	576	(3)
US FOODS ORD	UBS	(61,185)	USD	2,187,976	42,218
USS ORD	BNP Paribas	65,700	JPY	1,294,608	(7,318)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,582)	USD	1,691,696	27,624
VALEO ORD	J.P. Morgan	(163,058)	EUR	5,310,749	(408,519)
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	26,145	USD	2,238,273	187,680
VALLEY NATIONAL ORD	BNP Paribas	(144,812)	USD	1,561,073	(62,269)
VALMET ORD	Crédit Suisse	282,845	EUR	7,060,520	151
VALMONT INDS ORD	Crédit Suisse	17,555	USD	2,226,150	93,393
VARIAN MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	140	USD	19,058	549
VAT GROUP ORD	Crédit Suisse	(10,254)	CHF	1,264,660	(49,955)
VEEVA SYSTEMS CL A ORD	Crédit Suisse	23,754	USD	3,850,761	156,539
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(23,648)	USD	1,616,341	(64,464)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	86,447	EUR	2,108,711	42,332
VEREIT ORD	BNP Paribas	577	USD	5,199	(283)
VERINT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	10,827	USD	582,276	(7,903)
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	33,499	USD	7,006,651	(62,308)
VERISK ANALYTICS ORD	Crédit Suisse	10,443	USD	1,529,482	39,788
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	(59,436)	USD	3,395,579	21,922
VERMILION ENERGY ORD	UBS	100	CAD	2,177	90
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	31,636	USD	5,801,410	180,958
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	80,604	DKK	6,973,218	(260,382)
VESUVIUS ORD	Crédit Suisse	183,703	GBP	1,281,218	3,507
VIACOM CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,612	USD	107,890	(1,987)
VIAVI SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	149,055	USD	1,980,941	(50,679)
VICINITY CENTRES STAPLED UNT	Crédit Suisse	425	AUD	731	(39)
VICTREX ORD	BNP Paribas	133,352	GBP	3,672,678	105,225
VIFOR PHARMA ORD	BNP Paribas	(17,541)	CHF	2,537,598	(7,196)
VINCI ORD	Crédit Suisse	3	EUR	308	(1)
VIRTU FINANCIAL CL A ORD	BNP Paribas	(107,317)	USD	2,337,364	(39,373)
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	(43,580)	EUR	2,285,908	(27,792)
VISHAY INTERTECH ORD	J.P. Morgan	(36,513)	USD	603,195	(22,936)
VISTRA ENERGY ORD	UBS	63,410	USD	1,435,602	(124,918)
VIVENDI ORD	J.P. Morgan	(32)	EUR	882	24
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,458,078)	GBP	5,691,498	(136,663)
VOLVO ORD	Crédit Suisse	(348,177)	SEK	5,529,508	(46,908)
VONAGE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(66,482)	USD	753,241	21,274

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(81,971)	EUR	3,920,642	145,624
VOPAK ORD	Bank of America Merrill Lynch	20	EUR	924	7
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(1,839)	USD	117,880	5,140
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	109,964	USD	6,081,009	131,957
VULCAN MATERIALS ORD	UBS	32	USD	4,394	125
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	(29,503)	USD	2,395,054	120,962
WABTEC ORD	Crédit Suisse	(129,365)	USD	9,283,232	(406,206)
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(36,616)	EUR	2,901,369	46,702
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	(41,024)	USD	2,242,782	(138,637)
WALMART ORD	UBS	(2,867)	USD	316,775	(17,403)
WALSIN TECH ORD	J.P. Morgan	147,000	USD	776,188	(27)
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(44,019)	USD	6,146,813	(14,519)
WANT WANT CHINA ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	813	70
WARTSILA ORD	Crédit Suisse	269	EUR	3,907	(90)
WASHINGTON FEDERAL ORD	BNP Paribas	16,182	USD	565,237	27,833
WASHINGTON REIT ORD	BNP Paribas	13,830	USD	369,676	(9,728)
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(65,035)	CAD	6,226,041	(21,168)
WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	4	USD	461	3
WATERS ORD	Crédit Suisse	25,080	USD	5,398,219	105,085
WATSCO ORD	Crédit Suisse	(1,769)	USD	289,285	(4,405)
WATTS INDUSTRIES CL A ORD	Crédit Suisse	20,056	USD	1,868,818	19,655
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,772)	USD	2,010,712	67,198
WD-40 ORD	UBS	15,662	USD	2,490,884	(47,926)
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,161)	EUR	2,049,645	(49,856)
WEBSTER FINANCIAL ORD	BNP Paribas	17,619	USD	841,660	26,605
WEC ENERGY GROUP ORD	UBS	(1)	USD	83	-
WEC ORD	J.P. Morgan	(1,952,000)	USD	955,276	(33,537)
WEICHAI POWER ORD H	BNP Paribas	918,000	HKD	1,551,053	35,251
WEINGARTEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	70,239	USD	1,925,953	(68,966)
WEIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(291,462)	GBP	5,736,645	(178,053)
WELCIA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(5,100)	JPY	207,569	(1,183)
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	(88,208)	USD	4,174,003	(169,653)
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(29,218)	USD	2,382,144	23,374

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WENDEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,487	EUR	3,889,677	12,976
WENDYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(104)	USD	2,036	(45)
WESCO INTL ORD	Crédit Suisse	56,417	USD	2,857,521	37,799
WESFARMERS ORD	Crédit Suisse	(4)	AUD	102	-
WEST FRASER TIMBER ORD	UBS	(33,500)	CAD	1,530,476	(112,543)
WEST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,200	JPY	744,266	(1,366)
WEST PHARM SVC ORD	Crédit Suisse	17,110	USD	2,141,317	58,220
WESTERN ALLIANCE ORD	BNP Paribas	34,280	USD	1,533,002	46,621
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(151,344)	USD	7,196,407	(1,172,357)
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	236,187	USD	4,697,759	-
WESTLAKE CHEM ORD	UBS	(33,180)	USD	2,304,683	(195,380)
WESTPAC BANKING CORPORATION OR	Crédit Suisse	(63,069)	AUD	1,255,176	(14,163)
WESTROCK ORD	UBS	(167,646)	USD	6,114,050	(98,911)
WEX ORD	J.P. Morgan	4,687	USD	975,365	6,796
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	(344,769)	USD	9,081,215	(360,627)
WH GROUP ORD	BNP Paribas	(95,000)	HKD	96,307	(5,107)
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	188,410	GBP	4,723,852	111,024
WHARF HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(57,000)	HKD	151,027	(4,013)
WHEATON PRECIOUS MET ORD	UBS	(53,709)	CAD	1,301,675	(51,788)
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,267	USD	4,166,450	65,009
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	(4,681)	GBP	275,773	(7,490)
WHITE MOUNTAINS INSURANCE ORD	BNP Paribas	2,002	USD	2,044,963	25,005
WHITECAP RESOURCES ORD	UBS	128,400	CAD	417,601	(2,528)
WHITING PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(12,006)	USD	224,272	(7,027)
WILLIAM HILL ORD	J.P. Morgan	(175,336)	GBP	344,879	(24,881)
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	32,438	USD	909,562	21,409
WILLIAMS SONOMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,437	USD	418,405	21,628
WILLIS TOWERS WATSON ORD	BNP Paribas	7	USD	1,341	20
WINGSTOP ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,933	USD	2,078,152	61,851
WINTRUST FINANCIAL ORD	BNP Paribas	2	USD	146	3
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	19,375	GBP	840,611	(24,165)
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	95,493	EUR	6,962,013	115,272

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WOLVERINE WORLD WIDE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,561)	USD	676,410	(18,421)
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(403,407)	GBP	2,320,641	(153,327)
WOODSIDE PETROLEUM ORD	Crédit Suisse	34,296	AUD	875,084	(17,088)
WOODWARD ORD	Crédit Suisse	(132)	USD	14,937	(201)
WOOLWORTHS GROUP ORD	Crédit Suisse	18,291	AUD	426,531	(128)
WOONGJIN COWAY ORD	J.P. Morgan	15,235	USD	1,021,252	(42,257)
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	(1,233)	USD	253,480	17,915
WORLD WRESTLING ENTERTAINM CL	Bank of America Merrill Lynch	14,692	USD	1,060,909	(13,810)
WORLDLINE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(79,092)	EUR	5,764,480	(126,098)
WORLEYPARSONS ORD	Crédit Suisse	(66,623)	AUD	687,732	(14,493)
WORTHINGTON INDS ORD	UBS	45,223	USD	1,820,678	206,258
WPP ORD	J.P. Morgan	(127)	GBP	1,600	(9)
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	(4)	USD	264	(4)
WR GRACE ORD	UBS	2	USD	152	4
WSFS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(5,023)	USD	207,450	(189)
WSP GLOBAL ORD	UBS	29,535	CAD	1,629,369	13,561
WUXI BIO ORD	BNP Paribas	101,000	HKD	906,899	(51,066)
WW GRAINGER ORD	Crédit Suisse	(19,027)	USD	5,103,612	(34,819)
WYNDHAM DESTINATIONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,547	USD	155,713	5,450
WYNN MACAU ORD	BNP Paribas	800	HKD	1,792	133
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(48,786)	USD	6,048,976	(96,108)
XCEL ENERGY ORD	UBS	10,800	USD	642,492	1,836
XENIA HOTELS AND RESORTS REIT	BNP Paribas	530	USD	11,051	(371)
XERO ORD	Crédit Suisse	(26,488)	AUD	1,114,162	20,075
XEROX ORD	J.P. Morgan	171,248	USD	6,063,892	(1,766)
XILINX ORD	J.P. Morgan	65,746	USD	7,752,768	212,680
XINYI GLASS ORD	BNP Paribas	1,210,000	HKD	1,270,016	37,171
XPO LOGISTICS ORD	Crédit Suisse	(584)	USD	33,761	(2,500)
XYLEM ORD	Crédit Suisse	(293)	USD	24,507	(680)
YAHOO JAPAN ORD	UBS	117,600	JPY	344,919	11,587
YAMADA DENKI ORD	BNP Paribas	100	JPY	443	(32)
YAMAHA MOTOR ORD	BNP Paribas	(5,900)	JPY	104,868	(1,314)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
YAMAHA ORD	BNP Paribas	100	JPY	4,752	-
YAMATO HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	2,034	16
YAMAZAKI BAKING ORD	J.P. Morgan	(82,800)	JPY	1,251,914	(67,629)
YARA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(116,859)	NOK	5,671,589	(186,403)
YASKAWA ELEC ORD	UBS	(21,200)	JPY	720,178	(49,947)
YELP ORD	J.P. Morgan	45,210	USD	1,545,278	47,018
YOKOGAWA ELEC ORD	UBS	45,700	JPY	895,846	13,362
YOKOHAMA RUBBER ORD	BNP Paribas	20,000	JPY	367,552	2,749
YUANTA FHC ORD	J.P. Morgan	2,089,000	USD	1,254,361	(2,005)
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,209	USD	355,140	32
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(115,939)	EUR	5,151,864	36,969
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	189	USD	39,594	1,582
ZENDESK ORD	J.P. Morgan	(123)	USD	10,951	446
ZENKOKU HOSHO ORD	Crédit Suisse	17,500	JPY	671,640	21,116
ZILLOW GROUP CL C ORD	J.P. Morgan	(44,303)	USD	2,055,216	(2,923)
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(5)	USD	589	(16)
ZIONS BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	78,548	USD	3,611,637	98,185
ZOETIS CL A ORD	Crédit Suisse	1	USD	113	-
ZOZO ORD	BNP Paribas	100	JPY	1,874	101
TOTAL				3,741,683,600	(1,077,694)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,064	GBP	199,308	9,039
3M ORD	Crédit Suisse	1	USD	173	1
A O SMITH ORD	Crédit Suisse	(4,257)	USD	200,760	(4,172)
A P MOLLER MAERSK ORD	UBS	171	DKK	212,432	20,766
A2A ORD	UBS	80,085	EUR	139,172	4,013
AAK ORD	J.P. Morgan	22,652	SEK	429,690	(959)
AALBERTS ORD	Crédit Suisse	37	EUR	1,457	37
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(5,705)	EUR	505,715	6,587
ABB LTD N ORD	Crédit Suisse	(19,744)	CHF	396,703	(4,455)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ABBOTT LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	(2,652)	USD	223,033	(2,618)
ABBVIE ORD	Crédit Suisse	846	USD	61,521	3,993
ABCAM ORD	BNP Paribas	33,905	GBP	636,044	13,902
ABIOMED ORD	Crédit Suisse	(507)	USD	132,068	(4,497)
ABN AMRO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,235	EUR	262,154	5,434
ACCOR ORD	J.P. Morgan	2	EUR	86	4
ACERINOX ORD	BNP Paribas	41,553	EUR	417,841	4,884
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	12,843	EUR	513,505	5,411
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	12,843	EUR	20,183	29
ACTIVISION BLIZZARD ORD	J.P. Morgan	(15,095)	USD	712,484	(23,095)
ADECCO N ORD	UBS	(17)	CHF	1,023	(61)
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	2,052	EUR	634,446	5,086
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,545)	GBP	493,036	(3,581)
ADOBE ORD	J.P. Morgan	(513)	USD	151,155	(2,324)
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,720	USD	419,261	4,156
ADVANCED MICRO DEVICES ORD	J.P. Morgan	(17,697)	USD	537,458	(8,588)
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,959)	EUR	139,394	(2,770)
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(11)	EUR	1,944	10
AES ORD	UBS	34,013	USD	570,058	9,184
AFFILIATED MANAGERS GROUP ORD	BNP Paribas	(1,350)	USD	124,389	(3,502)
AFLAC ORD	BNP Paribas	(16,754)	USD	918,287	(1,528)
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,502	EUR	130,241	2,729
AGGREKO ORD	UBS	40,618	GBP	408,387	324
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(3)	USD	224	(8)
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	(10,595)	USD	178,208	636
AGNICO EAGLE ORD	UBS	(100)	CAD	5,138	(422)
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	67	EUR	1,509	(85)
AIB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	62,640	EUR	256,519	7,732
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	UBS	(1)	USD	226	(9)
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	4,510	USD	361,431	2,480
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,254)	NOK	294,172	15

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	4,008	EUR	377,195	3,585
ALASKA AIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(180)	USD	11,504	(360)
ALBEMARLE ORD	UBS	(10)	USD	704	(30)
ALCOA ORD	UBS	(1,808)	USD	42,325	(3,688)
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	(1,692)	USD	238,724	19,746
ALFA LAVAL ORD	Crédit Suisse	28,748	SEK	627,745	8,850
ALIGN TECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	6,566	USD	1,797,114	36,901
ALIMENTATION COU TARD SUBVTNG	UBS	(100)	CAD	6,306	199
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(5,383)	USD	754,320	(12,622)
ALLIANT ENERGY ORD	UBS	(1)	USD	49	-
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	42	EUR	10,140	(43)
ALLREAL HOLDING N ORD	J.P. Morgan	(1)	CHF	172	-
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	(23)	USD	2,339	(14)
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	8,807	USD	272,929	11,697
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	73	(3)
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	850	USD	920,380	(23,720)
ALSTOM ORD	Crédit Suisse	(7,399)	EUR	343,780	14,661
ALSTRIA OFFICE REIT	Bank of America Merrill Lynch	(7)	EUR	114	(2)
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13)	EUR	1,560	(53)
ALTRAN TECHNOLOGIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,963)	EUR	142,440	(11,201)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,620	EUR	207,842	3,938
AMAZON COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26)	USD	49,234	527
AMBU ORD	BNP Paribas	(32,629)	DKK	529,462	(21,977)
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	62	-
AMEREN ORD	UBS	290	USD	21,782	20
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD	Crédit Suisse	(10,898)	USD	355,384	(12,533)
AMERICAN ELECTRIC POWER ORD	UBS	58	USD	5,105	(79)
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	(3,016)	USD	372,295	(4,905)
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	2,825	USD	289,478	(5,000)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(7,628)	USD	406,420	(800)
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	281	USD	57,450	(697)
AMERICAN WATER WORKS ORD	UBS	(4)	USD	464	2

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	4,837	USD	702,139	(27,075)
AMERISOURCEBERGEN ORD	Crédit Suisse	2,127	USD	181,348	3,148
AMETEK ORD	Crédit Suisse	8,110	USD	736,712	24,411
AMGEN ORD	Crédit Suisse	9,353	USD	1,723,571	10,382
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	183	USD	17,557	11
AMPLIFON ORD	BNP Paribas	2,328	EUR	54,507	(742)
AMS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,275	CHF	128,548	20,256
ANALOG DEVICES ORD	J.P. Morgan	(12,697)	USD	1,433,110	(4,907)
ANGLO AMERICAN ORD	BNP Paribas	22,131	GBP	632,189	36,681
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	(3,979)	USD	36,328	729
ANSYS ORD	J.P. Morgan	3,403	USD	697,002	3,811
ANTHEM ORD	Crédit Suisse	(3,498)	USD	987,171	(11,788)
AON CL A ORD	BNP Paribas	2	USD	386	7
APACHE ORD	BNP Paribas	(10,239)	USD	296,624	(962)
APERAM ORD	BNP Paribas	788	EUR	22,282	951
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	(1,032)	USD	46,347	(1,754)
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,654)	USD	699,503	(21,808)
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,131)	USD	725,924	(35,229)
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	(5,538)	EUR	99,242	(4,888)
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	5,975	USD	221,553	12,189
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	34,381	USD	1,402,745	43,112
ARCONIC ORD	Crédit Suisse	(4,651)	USD	120,089	(4,325)
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(3,724)	USD	966,825	(40,554)
ARKEMA ORD	BNP Paribas	5,641	EUR	525,353	25,589
AROUNDTOWN ORD	J.P. Morgan	(54,788)	EUR	452,097	25,207
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	38	USD	3,328	18
ASHMORE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	51,313	GBP	332,734	8,834
ASHTED GROUP ORD	Crédit Suisse	2,066	GBP	59,267	526
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,727	EUR	634,275	23,660
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,298	EUR	480,841	14,925
ASOS ORD	J.P. Morgan	(1)	GBP	32	4

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,523	EUR	184,192	4,739
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,000)	EUR	452,605	3,553
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(1)	GBP	31	-
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(5,886)	GBP	482,278	(18,278)
AT&T ORD	BNP Paribas	(38,969)	USD	1,305,851	(47,542)
ATHENE HOLDING CL A ORD	BNP Paribas	(2)	USD	86	-
ATLANTIA ORD	UBS	(10,807)	EUR	281,954	(5,415)
ATLAS COPCO ORD	Crédit Suisse	19,633	SEK	628,039	10,157
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	(3,376)	USD	441,716	14,213
ATMOS ENERGY ORD	UBS	(15,942)	USD	1,682,838	(16,887)
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,995)	EUR	418,204	(9,556)
AURUBIS ORD	BNP Paribas	(908)	EUR	44,288	(3,643)
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,638	GBP	164,801	(3,277)
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	4,779	USD	778,499	(25,698)
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	4	USD	661	(17)
AVERY DENNISON ORD	UBS	3,534	USD	408,813	23,148
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28)	GBP	1,440	(63)
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	12	GBP	64	-
AXALTA COATING SYSTEMS ORD	UBS	6	USD	179	26
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,893	EUR	402,815	714
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	(76,887)	GBP	448,367	16,889
BAE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(79,032)	GBP	498,293	(3,520)
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	(15,177)	USD	373,810	(28,077)
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	(7,954)	NOK	444,063	373
BALFOUR BEATTY ORD	Crédit Suisse	8	GBP	25	-
BALL ORD	UBS	2	USD	140	11
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,504	CHF	621,017	(1,337)
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,851)	EUR	212,740	(164)
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	15	EUR	84	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BANCO BPM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(222,824)	EUR	454,216	(5,709)
BANCO COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	857,830	EUR	265,618	12,016
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(421,266)	EUR	437,041	(6,911)
BANCO SANTANDER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,664)	EUR	68,142	(1,620)
BANK NOVA SCOTIA ORD	UBS	(2,600)	CAD	139,953	1,388
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	(11,200)	USD	324,800	(11,872)
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	5	EUR	26	1
BANK OF NEW YORK MELLON ORD	BNP Paribas	(1,336)	USD	58,984	430
BANKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(134,598)	EUR	318,516	(10,576)
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	82,925	EUR	572,087	11,521
BANQUE CANTONALE VAUDOISE ORD	Bank of America Merrill Lynch	210	CHF	163,692	215
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(261,793)	GBP	499,110	(4,368)
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	1,259	GBP	9,175	115
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	109	CHF	218,894	547
BASF N ORD	BNP Paribas	(1,544)	EUR	112,391	(4,236)
BAYER N ORD	BNP Paribas	(4,061)	EUR	281,827	(15,213)
BBA AVIATION ORD	UBS	38,756	GBP	139,195	8,844
BCA MARKETPLACE ORD	J.P. Morgan	4,377	GBP	13,537	279
BCE ORD	UBS	100	CAD	4,559	(184)
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,788)	EUR	278,141	(20,271)
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(735)	GBP	5,159	9
BECHTLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,688	EUR	194,152	6,817
BECTON DICKINSON ORD	Crédit Suisse	(6,528)	USD	1,645,121	(25,459)
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	(1,480)	EUR	177,897	2,275
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	(2,272)	GBP	80,530	(1,330)
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	7,017	GBP	333,198	18,308
BERKSHIRE HATHWAY CL B ORD	BNP Paribas	(1,950)	USD	415,682	(15,951)
BERRY GLOBAL GROUP ORD	UBS	27	USD	1,420	95

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,011	USD	558,607	17,867
BIC ORD	UBS	1	EUR	76	(4)
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(8,276)	SEK	110,205	(3,122)
BIOGEN ORD	Crédit Suisse	6,158	USD	1,440,171	(26,245)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	86	(3)
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	780	EUR	64,710	(2,309)
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	1	USD	469	21
BLUEBIRD BIO ORD	Crédit Suisse	(5,135)	USD	653,172	(38,718)
BMW ORD	J.P. Morgan	(290)	EUR	21,496	(175)
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3)	EUR	143	(3)
BODYCOTE ORD	Crédit Suisse	56,726	GBP	596,693	7,941
BOEING ORD	Crédit Suisse	(3,490)	USD	1,270,395	38,146
BOLIDEN AB REDEMPTION SHARES	BNP Paribas	23,053	SEK	10,560	10
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	14,342	SEK	367,044	12,753
BOLLORE ORD	UBS	140,663	EUR	621,526	(16,406)
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(367)	EUR	8,994	80
BOOHOO.COM ORD	J.P. Morgan	231,578	GBP	623,942	(17,514)
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	283	USD	530,543	1,816
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(271)	USD	11,377	(76)
BOSKALIS WESTMIN ORD	Crédit Suisse	(14,832)	EUR	343,050	(5,067)
BOSTON SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(42,006)	USD	1,805,418	(66,790)
BOUYGUES ORD	Crédit Suisse	(13,720)	EUR	508,885	(9,375)
BOVIS HOMES GROUP ORD	J.P. Morgan	26,265	GBP	345,306	3,077
BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(70,886)	GBP	494,928	1,708
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	EUR	408	(4)
BRENTAG N ORD	Crédit Suisse	(1)	EUR	49	(2)
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	Crédit Suisse	(6,464)	USD	293,142	(2,565)
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	471	GBP	3,227	17
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	(378)	GBP	4,274	(10)
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	(4,830)	USD	616,694	13,862
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	(17,700)	CAD	848,598	3,111

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(11,522)	USD	638,664	(10,857)
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,007)	GBP	5,018	(42)
BUCHER INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(51)	CHF	17,596	(377)
BUNGE ORD	UBS	(4,173)	USD	232,478	(4,924)
BUNZL ORD	Crédit Suisse	(1,449)	GBP	38,303	682
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	2,655	GBP	62,917	2,771
BUREAU VERITAS ORD	UBS	(40)	EUR	989	(14)
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(963)	USD	163,854	4,256
CABOT OIL & GAS ORD	BNP Paribas	8	USD	184	(8)
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	5,558	USD	393,562	(10,338)
CAIXABANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(175,334)	EUR	502,770	(14,428)
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	7,800	USD	814,242	(14,742)
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	(17,524)	USD	702,187	17,703
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	(3,900)	CAD	307,344	1,499
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	(100)	CAD	9,275	111
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	(900)	CAD	212,425	(1,012)
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,567	EUR	195,135	10,082
CAPITA ORD	UBS	(375,683)	GBP	504,190	6,130
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	J.P. Morgan	(176,249)	GBP	485,860	3,039
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(2,197)	USD	199,356	66
CAPRI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,159)	USD	803,154	(12,737)
CARDINAL HEALTH ORD	Crédit Suisse	44	USD	2,072	65
CARGOTEC ORD	Crédit Suisse	(13,115)	EUR	498,543	(6,273)
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	53	EUR	5,236	(166)
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	2,553	DKK	338,972	(4,830)
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	USD	174	8
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	1,301	GBP	57,605	(1,159)
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	39	-
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	(2)	SEK	38	1
CATERPILLAR ORD	Crédit Suisse	(1,060)	USD	144,467	(1,208)
CBOE GLOBAL MARKETS ORD	BNP Paribas	(9,799)	USD	1,015,470	35,570

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	205	2
CBS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	42	USD	2,096	(16)
CDK GLOBAL ORD	J.P. Morgan	(3,417)	USD	168,936	(1,499)
CDN NATURAL RESOURCE ORD	UBS	(100)	CAD	2,702	(41)
CDW ORD	J.P. Morgan	16,688	USD	1,852,368	48,619
CELANESE ORD	UBS	5,708	USD	615,322	39,043
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(4,190)	EUR	155,267	7,825
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(174)	CHF	16,802	18
CENTENE ORD	Crédit Suisse	(10,067)	USD	527,913	(3,980)
CENTERPOINT ENERGY ORD	UBS	(21)	USD	601	9
CENTRICA ORD	UBS	(453,275)	GBP	506,388	33,947
CENTURYLINK ORD	BNP Paribas	(37,995)	USD	446,821	(23,177)
CERNER ORD	Crédit Suisse	(1,221)	USD	89,499	(2,759)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	(1)	USD	47	(4)
CGI ORD	UBS	9,000	CAD	693,415	11,846
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	Crédit Suisse	5,280	USD	445,368	5,438
CHARLES SCHWAB ORD	BNP Paribas	(35,180)	USD	1,413,884	69,524
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(47)	USD	18,573	(167)
CHEMOURS ORD	UBS	(2)	USD	48	(3)
CHEVRON ORD	BNP Paribas	(1,027)	USD	127,800	(3,625)
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	705	USD	516,680	6,166
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(2,344)	DKK	220,452	42,149
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	1	USD	73	(4)
CIE AUTOMOTIVE ORD	J.P. Morgan	1,901	EUR	55,117	1,472
CIGNA ORD	Crédit Suisse	(7,127)	USD	1,122,859	(4,561)
CIMAREX ENERGY ORD	BNP Paribas	(1)	USD	59	(3)
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	10,047	USD	1,041,572	10,248
CINEWORLD GROUP ORD	J.P. Morgan	696	GBP	2,245	(45)
CINTAS ORD	Crédit Suisse	(2,603)	USD	617,666	(11,343)
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(5)	USD	274	13
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	1,993	USD	70,472	975
CITRIX SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	14,312	USD	1,404,580	(17,747)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CITY OF LONDON INVESTMENT TRUS	Bank of America Merrill Lynch	90	GBP	487	4
CLARIANT N ORD	BNP Paribas	24,354	CHF	495,698	22,106
CLOROX ORD	UBS	1	USD	153	(2)
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,121	GBP	56,165	(119)
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	(9,439)	USD	1,832,204	24,375
CMS ENERGY ORD	UBS	1,235	USD	71,519	(62)
CNH INDUSTRIAL ORD	Crédit Suisse	(29,337)	EUR	301,282	(3,055)
CNP ASSURANCES ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,992	EUR	272,584	137
COBHAM ORD	Crédit Suisse	(1,837)	GBP	2,491	(14)
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS OR	UBS	32,657	USD	1,845,121	(18,211)
COCA-COLA ORD	UBS	(5,024)	USD	255,822	(703)
COFINIMMO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	12	EUR	1,561	36
COGNEX ORD	J.P. Morgan	(8)	USD	384	(8)
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	(12,173)	USD	771,646	9,495
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	19,671	USD	1,409,821	(20,490)
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	(4,205)	DKK	475,934	6,288
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	10,692	EUR	620,979	(11,016)
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,882	USD	544,651	(17,004)
COMERICA ORD	BNP Paribas	11,016	USD	800,202	35,692
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(105)	EUR	756	(24)
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	(2)	GBP	48	-
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	(49,739)	USD	1,319,078	132,003
CONCHO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(10,651)	USD	1,098,970	(28,424)
CONOCOPHILLIPS ORD	BNP Paribas	12,729	USD	776,469	22,756
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	(179)	USD	35,252	(1,779)
CONSTELLATION SOFTWARE ORD	UBS	800	CAD	755,615	44,189
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	(3,459)	EUR	505,073	6,032
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(217,558)	GBP	403,700	(11,768)
COOPER ORD	Crédit Suisse	3,335	USD	1,123,528	28,214
COPART ORD	Crédit Suisse	(5,424)	USD	405,390	(7,322)
CORNING ORD	J.P. Morgan	381	USD	12,661	42
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	1	USD	554	(1)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
COVESTRO ORD	BNP Paribas	4,264	EUR	217,105	11,945
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,713)	EUR	389,221	634
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	EUR	12	-
CRH ORD	BNP Paribas	17,998	EUR	588,034	2,255
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	1	GBP	65	(2)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	2,040	USD	265,914	(4,488)
CS GROUP AG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,989)	CHF	492,078	(13,693)
CSX ORD	Crédit Suisse	44	USD	3,404	52
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	13,632	EUR	635,247	(2,770)
CUMMINS ORD	Crédit Suisse	662	USD	113,427	1,609
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	(18,640)	USD	1,015,694	1,425
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,490)	USD	797,474	19,220
DAILY MAIL AND GENERAL NV ORD	J.P. Morgan	31,990	GBP	317,974	8,979
DAIMLER N ORD	J.P. Morgan	(1,947)	EUR	108,479	987
DANAHER ORD	Crédit Suisse	2,792	USD	399,033	5,296
DANONE ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	170	1
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,385	DKK	401,845	12,168
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,810)	USD	220,331	(1,041)
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD	J.P. Morgan	(43,824)	EUR	429,947	17,467
DAVITA ORD	Crédit Suisse	(7,500)	USD	421,950	(10,650)
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	(1,127)	GBP	39,387	660
DEERE ORD	Crédit Suisse	(10,961)	USD	1,816,347	4,346
DELIVERY HERO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,244)	EUR	238,218	3,940
DE'LONGHI ORD	J.P. Morgan	(4,268)	EUR	86,418	1,264
DELTA AIR LINES ORD	Crédit Suisse	9,657	USD	548,035	3,573
DEMANT ORD	BNP Paribas	(2,429)	DKK	75,642	5,633
DENTSPLY SIRONA ORD	Crédit Suisse	(1,113)	USD	64,955	(835)
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,467)	GBP	137,492	(177)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(67,137)	EUR	518,369	(38,231)
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	UBS	(29,397)	EUR	504,503	55,489

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	19,407	EUR	638,710	32,575
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	35	-
DEUTSCHE WOHNEN ORD	J.P. Morgan	(7,867)	EUR	289,105	11,344
DEVON ENERGY ORD	BNP Paribas	18,366	USD	523,798	39,662
DEXCOM ORD	Crédit Suisse	(872)	USD	130,660	(7,246)
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	(1)	GBP	43	-
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	(6,469)	USD	704,927	(53,822)
DIASORIN ORD	BNP Paribas	4,870	EUR	566,242	(3,328)
DIGITAL REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(6,909)	USD	813,811	7,851
DIPLOMA ORD	Crédit Suisse	8,458	GBP	164,912	(3,983)
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	15	GBP	63	-
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	14,395	USD	1,116,908	674
DIXONS CARPHONE ORD	J.P. Morgan	(66,649)	GBP	92,840	2,203
DKSH HOLDING ORD	UBS	(5,720)	CHF	335,573	28,453
DNB ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,732	NOK	348,669	2,966
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,348	USD	1,668,956	(24,449)
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	107	5
DOLLARAMA ORD	UBS	(4,500)	CAD	158,649	(3,482)
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	(1,029)	SEK	10,312	317
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(16,391)	USD	1,267,352	5,631
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	J.P. Morgan	(76,690)	GBP	271,337	(7,337)
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	1,113	16
DORMAKABA HOLD ORD	Crédit Suisse	(1)	CHF	726	(19)
DOVER ORD	Crédit Suisse	12,233	USD	1,225,747	22,631
DRAX GROUP ORD	UBS	1,242	GBP	4,113	(500)
DSV ORD	UBS	(4,504)	DKK	442,978	(34,086)
DTE ENERGY ORD	UBS	8,545	USD	1,092,735	(9,914)
DUFREY N ORD	J.P. Morgan	(2,020)	CHF	171,296	912
DUKE ENERGY ORD	UBS	(1)	USD	88	(1)
DUKE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	18,675	USD	590,317	(1,683)
DUPONT DE NEMOURS ORD	UBS	(24,263)	USD	1,821,423	(7,046)
DXC TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(28,109)	USD	1,550,211	(21,416)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
E TRADE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	13,003	USD	579,934	(16,904)
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(2,117)	USD	99,012	(2,428)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	12,411	USD	965,948	76,948
EATON ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	83	(1)
EBAY ORD	J.P. Morgan	21,523	USD	850,159	(6,630)
ECOLAB ORD	UBS	1,238	USD	244,431	5,348
EDENRED ORD	UBS	12,351	EUR	630,970	47,706
EDF ORD	UBS	(37,388)	EUR	471,971	50,613
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(3,192)	USD	215,173	(9,050)
EDP ORD	UBS	(37,528)	EUR	142,827	1,641
EDWARDS LIFESCIENCES ORD	Crédit Suisse	(108)	USD	19,952	249
EIFFAGE ORD	Crédit Suisse	5,876	EUR	581,767	1,606
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,512)	GBP	261,840	(6,041)
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	710	SEK	18,159	(53)
ELEKTA ORD	BNP Paribas	(16,580)	SEK	240,707	(11,079)
ELI LILLY ORD	Crédit Suisse	810	USD	89,740	(446)
ELIOR GROUP ORD	J.P. Morgan	(15,780)	EUR	217,261	(11,860)
ELIS ORD	UBS	(11,084)	EUR	201,328	(4,544)
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	EUR	49	-
EMERA ORD	UBS	100	CAD	4,095	9
EMERSON ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	(27,709)	USD	1,848,744	(24,107)
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	(9)	CHF	5,848	(69)
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,684)	EUR	178,648	10,909
ENBRIDGE ORD	UBS	(500)	CAD	18,098	168
ENCANA ORD	UBS	(144,500)	CAD	743,095	(1,163)
ENEL ORD	UBS	1	EUR	7	-
ENGIE ORD	UBS	9	EUR	137	4
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,223)	EUR	20,343	(117)
ENTERGY ORD	UBS	(186)	USD	19,145	(660)
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	7	USD	652	47
EPAM SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	4,900	USD	848,190	(7,328)
EQT ORD	BNP Paribas	(37,658)	USD	595,373	12,051
EQUIFAX ORD	Crédit Suisse	(4,688)	USD	634,005	(19,408)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	(840)	USD	423,604	2,528
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,721)	NOK	488,415	7,598
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	121	(3)
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	76	(2)
ERICSSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	42,554	SEK	404,066	(14,608)
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	292	(6)
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	(3,840)	EUR	501,801	(43,148)
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	1,448	USD	265,143	3,811
EUROFINS SCIENTIFIC ORD	BNP Paribas	(49)	EUR	21,707	(1,495)
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,212	EUR	622,364	(8,380)
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(6)	EUR	112	(1)
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	1,100	USD	271,898	(3,489)
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	5	USD	379	(3)
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	208	EUR	6,066	268
EXACT SCIENCES ORD	Crédit Suisse	2	USD	236	11
EXELON ORD	UBS	79	USD	3,787	(141)
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	37	EUR	2,596	40
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,365	USD	314,616	6,622
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	21,421	USD	1,624,997	57,408
EXPERIAN ORD	UBS	(1)	GBP	30	-
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	(2,016)	USD	213,898	532
EXXON MOBIL ORD	BNP Paribas	(3)	USD	230	(6)
F5 NETWORKS ORD	J.P. Morgan	11,233	USD	1,635,862	37,470
FABEGE ORD	J.P. Morgan	(3)	SEK	45	3
FACEBOOK CL A ORD	J.P. Morgan	3,993	USD	770,649	13,856
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	2,234	USD	640,175	(22,166)
FASTENAL ORD	Crédit Suisse	(33,859)	USD	1,103,465	(21,670)
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	6,345	SEK	212,681	(5,073)
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	4,095	EUR	190,313	9,700
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	799	USD	102,879	(3,196)
FEDEX ORD	Crédit Suisse	(7,707)	USD	1,265,412	(32,909)
FERGUSON ORD	Crédit Suisse	(6,645)	GBP	473,597	3,214
FERRARI ORD	J.P. Morgan	2,140	EUR	348,008	(487)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FERROVIAL ORD	Crédit Suisse	(19,623)	EUR	503,024	(2,200)
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	1	GBP	30	(1)
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ORD	J.P. Morgan	(11,751)	EUR	164,144	937
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	(44)	USD	1,773	(30)
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	(1)	USD	123	1
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	261	USD	7,282	180
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,165	EUR	202,933	207
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	(5,262)	USD	513,834	(8,252)
FIRSTENERGY ORD	UBS	(32,955)	USD	1,410,804	8,568
FISERV ORD	J.P. Morgan	1,058	USD	96,447	320
FISERV ORD	J.P. Morgan	(875)	USD	79,765	396
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	5,537	USD	1,555,066	17,090
FLIR SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	14,136	USD	764,758	3,323
FLOWERVE ORD	Crédit Suisse	24,168	USD	1,273,412	43,487
FLSMIDTH AND CO ORD	Crédit Suisse	(7,240)	DKK	327,976	(13,477)
FLUTTER ENTERTAINMENT ORD	J.P. Morgan	(2,512)	EUR	189,204	5,181
FMC ORD	UBS	2,336	USD	193,771	5,675
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(316)	USD	3,233	(88)
FORTINET ORD	J.P. Morgan	428	USD	32,883	(47)
FORTIS ORD	UBS	100	CAD	3,957	8
FORTIVE ORD	Crédit Suisse	17,154	USD	1,398,394	28,476
FORTUM ORD	UBS	1	EUR	22	-
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	(1)	USD	57	(2)
FRANCO NEVADA ORD	UBS	5,200	CAD	442,303	10,866
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	24,196	USD	842,021	32,376
FRAPORT ORD	UBS	3,275	EUR	281,956	(1,274)
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,129	EUR	383,291	8,278
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	12,712	EUR	146,646	(2,895)
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	(3)	EUR	236	(10)
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	(9,165)	EUR	497,641	(15,518)
G4S ORD	UBS	505	GBP	1,337	(4)
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(3,893)	EUR	502,964	(19,277)
GALENICA ORD	BNP Paribas	12,267	CHF	616,495	(12,726)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	302	EUR	4,651	67
GAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(57,907)	USD	1,040,589	(17,740)
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,391	USD	589,802	(11,234)
GARTNER ORD	J.P. Morgan	2,659	USD	427,939	1,383
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	60	EUR	5,895	33
GEA GROUP ORD	Crédit Suisse	(16)	EUR	456	(2)
GEBERIT N ORD	Crédit Suisse	225	CHF	105,231	(669)
GECINA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(802)	EUR	120,193	2,649
GENERAL MILLS ORD	UBS	(1)	USD	53	(1)
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(30,353)	USD	1,169,501	(45,869)
GENMAB ORD	BNP Paribas	(2,786)	DKK	513,076	(5,972)
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	345	USD	35,735	(128)
GEORG FISCHER N ORD	Crédit Suisse	(318)	CHF	304,302	(7,629)
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	1,013	EUR	74,696	644
GETINGE ORD	BNP Paribas	4	SEK	63	1
GETLINK ORD	UBS	(14,189)	EUR	227,672	(1,460)
GILEAD SCIENCES ORD	Crédit Suisse	121	USD	8,175	106
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	2	CHF	5,653	(21)
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,585)	NOK	172,988	2,316
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	227	EUR	3,697	(116)
GLAXOSMITHKLINE ORD	BNP Paribas	(24,732)	GBP	496,257	1,895
GLENCORE ORD	BNP Paribas	57,748	GBP	200,901	257
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	2,751	DKK	128,567	(6,955)
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(796)	USD	55,839	1,942
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(7,254)	USD	1,484,168	(95,390)
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	(27)	EUR	618	31
GREAT PORTLAND ESTATES REIT OR	Bank of America Merrill Lynch	65,372	GBP	569,081	(13,145)
GREENE KING ORD	J.P. Morgan	(2,619)	GBP	20,599	(25)
GREGGS ORD	J.P. Morgan	21,357	GBP	624,621	1,187
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	(12,717)	EUR	376,535	(23,257)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GRUBHUB ORD	J.P. Morgan	(12,184)	USD	950,230	(76,150)
H&R BLOCK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,311)	USD	712,312	(41,086)
H.LUNDBECK ORD	BNP Paribas	(12,922)	DKK	511,241	(3,600)
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	9,418	USD	214,165	10,171
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,116	GBP	619,987	(15,189)
HAMMERSON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(95,206)	GBP	335,758	(5,361)
HANESBRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9)	USD	155	(5)
HANNOVER RUECK ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	EUR	162	-
HARLEY DAVIDSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	48,750	USD	1,746,713	25,846
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	(1)	USD	56	(1)
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	106	(1)
HAYS ORD	UBS	(64,738)	GBP	129,438	(5,520)
HCA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	3,733	USD	504,590	5,637
HCP REIT ORD	BNP Paribas	(6)	USD	192	-
HD SUPPLY HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	9,353	USD	376,739	8,698
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	6,656	EUR	539,383	13,538
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(15)	EUR	1,676	10
HELLA ORD	J.P. Morgan	7	EUR	347	12
HELMERICH AND PAYNE ORD	BNP Paribas	4,864	USD	246,216	3,116
HEMFOSA FASTIGHETER ORD	J.P. Morgan	1,729	SEK	16,352	(876)
HENKEL ORD	J.P. Morgan	1	EUR	92	-
HENNES & MAURITZ ORD	J.P. Morgan	6	SEK	107	2
HENRY SCHEIN ORD	Crédit Suisse	25,786	USD	1,802,441	26,044
HERA ORD	UBS	153,214	EUR	586,951	9,073
HERBALIFE NUTRITION ORD	UBS	(1,431)	USD	61,190	77
HERSHEY FOODS ORD	UBS	5,806	USD	778,178	(11,496)
HESS ORD	BNP Paribas	14,221	USD	904,029	74,802
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(3)	USD	45	-
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	SEK	56	(1)
HEXPOL ORD	BNP Paribas	(60,687)	SEK	494,813	(5,608)
HOCHTIEF ORD	Crédit Suisse	3	EUR	366	8

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HOLLYFRONTIER ORD	BNP Paribas	2,659	USD	123,059	9,932
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(21,208)	SEK	452,815	(12,286)
HOLOGIC ORD	Crédit Suisse	19,354	USD	929,379	9,096
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	208	2
HOMESERVE ORD	UBS	5,038	GBP	76,109	(2,105)
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	10,380	USD	1,812,244	10,380
HORMEL FOODS ORD	UBS	(22,842)	USD	926,015	20,101
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	55,796	USD	1,016,603	(13,087)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	Crédit Suisse	217	GBP	1,400	12
HP ORD	J.P. Morgan	12,580	USD	261,538	628
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,965)	GBP	158,554	(2,679)
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	(7,664)	EUR	510,574	(18,169)
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	129	EUR	5,312	316
HUMANA ORD	Crédit Suisse	(3,656)	USD	969,937	(12,248)
HUNTINGTON BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(15)	USD	207	(6)
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	3,273	USD	735,574	4,713
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	(17,069)	SEK	159,795	(147)
IAC INTERACTIVE ORD	J.P. Morgan	5,328	USD	1,159,000	(37,551)
IBERDROLA ORD	UBS	10,945	EUR	109,261	(120)
ICA GRUPPEN ORD	J.P. Morgan	14,011	SEK	602,832	(1,963)
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(91)	EUR	8,353	(109)
ICON ORD	Crédit Suisse	12,083	USD	1,860,420	47,970
IDEX ORD	Crédit Suisse	10,559	USD	1,817,626	40,969
IDEXX LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	4,749	USD	1,307,542	25,835
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,889)	GBP	21,480	(213)
IHS MARKIT ORD	Crédit Suisse	(10,319)	USD	657,527	(12,717)
ILIAD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,479)	EUR	503,744	1,036
ILLINOIS TOOL ORD	Crédit Suisse	333	USD	50,220	246
ILLUMINA ORD	Crédit Suisse	(2,107)	USD	775,692	(24,820)
IMCD GROUP ORD	Crédit Suisse	2	EUR	184	1
IMERYS ORD	BNP Paribas	2	EUR	106	4
IMI ORD	Crédit Suisse	(347)	GBP	4,584	(77)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	9,998	GBP	78,383	77

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
INCYTE ORD	Crédit Suisse	4,305	USD	365,753	(2,312)
INDITEX ORD	J.P. Morgan	173	EUR	5,211	299
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	SEK	22	-
INDUTRADE ORD	Crédit Suisse	11,527	SEK	368,737	(2,914)
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,967)	EUR	477,541	(18,682)
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(18,467)	GBP	196,250	(6,299)
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	11	EUR	128	5
INGERSOLL RAND ORD	Crédit Suisse	5,358	USD	678,698	11,573
INGREDION ORD	UBS	9,223	USD	760,805	9,333
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	(33,588)	EUR	374,659	17,021
INTEL ORD	J.P. Morgan	(24,068)	USD	1,152,135	(16,366)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	46	USD	3,953	63
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	4,089	GBP	269,155	(1,509)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,463	GBP	254,202	2,865
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(6,524)	USD	899,660	6,198
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	(6,333)	USD	918,855	(4,402)
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	(6,433)	USD	278,678	5,661
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	43,329	USD	978,802	49
INTERPUMP GROUP ORD	Crédit Suisse	78	EUR	2,404	39
INTERTEK GROUP ORD	UBS	(46)	GBP	3,221	(70)
INTESA SANPAOLO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(178,377)	EUR	382,302	(1,463)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	3	EUR	18	-
INTUIT ORD	J.P. Morgan	(5,869)	USD	1,533,746	30,717
INTUITIVE SURGICAL ORD	Crédit Suisse	(2,653)	USD	1,391,631	(28,732)
INVESCO ORD	BNP Paribas	(21,940)	USD	448,892	2,852
INVESTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	SEK	48	(1)
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(15)	USD	401	5
INWIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,612	EUR	487,579	3,377
IONIS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(13,678)	USD	879,085	(9,301)
IPG PHOTONICS ORD	J.P. Morgan	(8,766)	USD	1,352,156	(84,442)
IQVIA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(8,983)	USD	1,445,365	(47,340)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
IRON MOUNTAIN ORD	BNP Paribas	(42,813)	USD	1,340,047	33,394
ISS ORD	UBS	(6,201)	DKK	187,430	(5,298)
ITALGAS ORD	UBS	86,524	EUR	582,136	4,927
ITV ORD	J.P. Morgan	(115,549)	GBP	158,824	(2,121)
IWG ORD	UBS	864	GBP	3,744	34
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	(29,089)	EUR	469,238	1,325
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	Crédit Suisse	(3)	USD	253	(5)
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	2,582	USD	368,090	14,821
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	(16,438)	USD	1,502,598	(50,300)
JCDECAUX ORD	J.P. Morgan	5	EUR	152	(1)
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	83,349	GBP	622,043	(5,131)
JETBLUE AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	124	USD	2,293	48
JM SMUCKER ORD	UBS	578	USD	66,580	(5,820)
JOHNSON & JOHNSON ORD	Crédit Suisse	2,567	USD	357,532	(6,597)
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	134	GBP	5,677	326
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	(532)	USD	59,478	(1,500)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,127)	CHF	94,810	(2,507)
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(14,726)	USD	392,153	4,565
JUPITER FUND MANAGEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	112,270	GBP	603,694	15,003
JUST EAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	48,035	GBP	382,088	4,402
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,638	DKK	473,397	(13,526)
KANSAS CITY SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	(3,808)	USD	463,891	(12,528)
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,495	EUR	623,256	12,935
KELLOGG ORD	UBS	(4,934)	USD	264,314	7,918
KERING ORD	J.P. Morgan	479	EUR	283,707	3,873
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(229)	EUR	27,382	808
KESKO ORD	J.P. Morgan	60	EUR	3,343	(42)
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(25,991)	USD	461,340	(17,765)
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(3,843)	USD	345,140	(7,254)
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	11,239	USD	207,697	(2,810)
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	27,983	USD	584,285	10,074
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	10,550	GBP	28,855	217
KINGSPAN GROUP ORD	Crédit Suisse	3	EUR	163	(2)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,836)	SEK	99,846	165
KION GROUP ORD	Crédit Suisse	10,079	EUR	636,339	26,170
KLA TENCOR ORD	J.P. Morgan	(5,922)	USD	699,980	(26,116)
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	22	EUR	739	2
KOHL'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,304)	USD	62,005	(2,047)
KONE ORD	Crédit Suisse	1,128	EUR	66,669	(2)
KONECRANES ORD	Crédit Suisse	(89)	EUR	3,402	10
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(254)	EUR	781	33
KRAFT HEINZ ORD	UBS	(58,771)	USD	1,824,252	(124,865)
KROGER ORD	UBS	(27,479)	USD	596,569	19,180
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	1,974	CHF	293,367	23,108
L BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(30,205)	USD	788,351	(49,234)
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	Crédit Suisse	4,264	USD	737,246	20,169
LAFARGEHOLCIM LTD ORD	BNP Paribas	1	CHF	49	(1)
LAGARDERE ORD	J.P. Morgan	9,967	EUR	259,925	(5,902)
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	2,427	USD	455,888	13,778
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	2	USD	127	2
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	112	GBP	1,188	19
LANXESS ORD	BNP Paribas	7,006	EUR	416,953	43,222
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(416)	USD	24,581	(141)
LEG IMMOBILIEN N ORD	J.P. Morgan	1	EUR	113	(4)
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22)	GBP	75	-
LEGGETT & PLATT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,253)	USD	585,258	(10,629)
LEGRAND ORD	Crédit Suisse	5,332	EUR	390,435	6,072
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	572	USD	45,674	378
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,250)	USD	351,335	18,050
LENNOX INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	4,217	USD	1,159,675	17,332
LEONARDO ORD	Crédit Suisse	(3)	EUR	38	-
LEROY SEAFOOD GROUP ORD	J.P. Morgan	(74,732)	NOK	494,704	(1,334)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,187)	USD	58,021	(481)
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	1,188	USD	76,567	1,212
LINDE ORD	UBS	(9,035)	USD	1,814,228	(67,767)
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,029	USD	1,790,671	(8,822)
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	USD	53	1
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,119)	GBP	39,698	288
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	13,500	CAD	692,692	(37,811)
LOEWS ORD	BNP Paribas	47	USD	2,569	61
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	(1,085)	CHF	366,563	3,784
LOOMIS ORD	UBS	(1,498)	SEK	51,536	1,670
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	1,374	EUR	391,960	(7,980)
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,456	USD	1,163,436	(12,982)
LUNDBERGFÖRETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	16	SEK	599	11
LUNDIN PETROLEUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	SEK	31	(1)
LVMH ORD	J.P. Morgan	(116)	EUR	49,445	(568)
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	152	USD	13,092	783
M&T BANK ORD	BNP Paribas	5,463	USD	929,092	18,683
MACERICH REIT ORD	BNP Paribas	1,661	USD	55,627	(1,577)
MACYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(63,392)	USD	1,360,392	18,288
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	4,800	CAD	239,348	16,696
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	186,398	GBP	369,602	14,852
MAN ORD	Crédit Suisse	(1,586)	EUR	103,853	(903)
MANPOWERGROUP ORD	Crédit Suisse	10,262	USD	991,309	23,397
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(78,700)	CAD	1,433,373	(6,798)
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(90,986)	EUR	266,394	6,762
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	260	USD	3,695	242
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(19,834)	USD	1,108,324	(158,275)
MARKEL ORD	BNP Paribas	5	USD	5,448	41
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(1,161)	USD	373,169	(3,350)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MARKS AND SPENCER GROUP ORD	J.P. Morgan	(4)	GBP	11	-
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(10,076)	USD	1,413,562	(35,568)
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	(8,745)	USD	872,314	(15,216)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	(267)	USD	61,439	(1,301)
MARVELL TECHNOLOGY GROUP ORD	J.P. Morgan	(32,074)	USD	765,606	8,019
MASCO ORD	Crédit Suisse	5,736	USD	225,081	2,008
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	27,114	USD	1,621,959	40,129
MCCORMICK ORD	UBS	(817)	USD	126,643	(530)
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,797)	USD	788,485	(14,201)
MCKESSON ORD	Crédit Suisse	1,910	USD	256,685	4,815
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	31,156	EUR	321,666	5,961
MEDTRONIC ORD	Crédit Suisse	(17,502)	USD	1,704,520	(2,975)
MEGGITT ORD	Crédit Suisse	46,826	GBP	312,280	954
MELROSE INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(86,171)	GBP	198,338	(4,496)
MERCK & CO ORD	Crédit Suisse	179	USD	15,009	55
MERCK ORD	BNP Paribas	5,664	EUR	593,157	1,806
MERLIN ENTERTAINMENTS GROUP OR	J.P. Morgan	(88,131)	GBP	503,730	(67,074)
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(264)	EUR	3,668	45
METLIFE ORD	BNP Paribas	(2,573)	USD	127,801	(2,985)
METSO ORD	Crédit Suisse	5	EUR	197	-
METTLER TOLEDO ORD	Crédit Suisse	2,166	USD	1,819,440	31,624
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,029)	USD	915,069	(20,819)
MICHELIN ORD	J.P. Morgan	2	EUR	254	(5)
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,338)	GBP	245,296	1,545
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(11,811)	USD	1,024,014	(13,228)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(30,499)	USD	1,176,956	(133,043)
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(7,059)	USD	945,624	21,106
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	114	USD	13,425	(32)
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(304)	USD	44,831	(468)
MOLINA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	(6,337)	USD	907,078	(33,607)
MOLSON COORS BREWING NONVTG CL	UBS	(18,160)	USD	1,016,960	25,787

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MONCLER ORD	J.P. Morgan	9,611	EUR	411,532	(328)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	22,662	USD	1,221,482	4,641
MONDI ORD	BNP Paribas	15,432	GBP	351,562	7,606
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	120,338	GBP	631,455	19,743
MONKS INVESTMENT TRUST ORD	Bank of America Merrill Lynch	287	GBP	3,353	15
MOODYS ORD	BNP Paribas	4,307	USD	841,200	12,706
MORGAN STANLEY ORD	BNP Paribas	(1,513)	USD	66,285	(1,499)
MORRISONWM.SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	1,540	GBP	3,947	46
MOSAIC ORD	UBS	(20,637)	USD	516,544	(57,371)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(65)	USD	10,837	8
MOWI ORD	J.P. Morgan	(21,114)	NOK	493,920	6,239
MSCI ORD	BNP Paribas	7,855	USD	1,875,695	32,883
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Crédit Suisse	2,653	EUR	632,949	10,574
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	9	EUR	2,262	(41)
MYLAN ORD	Crédit Suisse	(69,302)	USD	1,319,510	(26,335)
NASDAQ ORD	BNP Paribas	87	USD	8,367	64
NATIONAL BANK OF CANADA ORD	UBS	17,900	CAD	852,159	3,288
NATIONAL GRID ORD	UBS	(40,131)	GBP	426,883	(11,082)
NATIONAL OILWELL VARCO ORD	BNP Paribas	9,246	USD	205,539	14,858
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	7	USD	371	(15)
NATIXIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,605)	EUR	83,043	(2,534)
NCC B ORD	Crédit Suisse	(1)	SEK	17	-
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,594	EUR	397,615	197,191
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	786	EUR	26,710	868
NETAPP ORD	J.P. Morgan	8,770	USD	541,109	(4,117)
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,130)	USD	415,072	4,204
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	3,318	USD	280,139	13,984
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(187)	USD	2,884	(129)
NEWMONT GOLDCORP ORD	UBS	(268)	USD	10,310	(1,067)
NEXITY ORD	J.P. Morgan	(4,040)	EUR	174,829	2,300
NEXT ORD	J.P. Morgan	6,574	GBP	462,346	(2,019)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NIBE INDUSTRIER ORD	Crédit Suisse	89	SEK	1,304	15
NIELSEN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	23	(1)
NIKE CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,505	USD	797,945	(3,093)
NISOURCE ORD	UBS	(2)	USD	58	(1)
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,281)	EUR	495,091	(20,174)
NOBLE ENERGY ORD	BNP Paribas	(22,780)	USD	510,272	(27,871)
NOKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(99,748)	EUR	495,947	6,350
NOKIAN RENKAAT ORD	J.P. Morgan	(138)	EUR	4,315	(3)
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,083)	SEK	356,661	741
NORFOLK SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	2	USD	399	13
NORMA GROUP ORD	Crédit Suisse	1,150	EUR	47,723	2,960
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	(98,178)	NOK	351,209	7,580
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	1	USD	90	3
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	5,604	USD	300,543	14,752
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	619	DKK	31,592	(992)
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	(1,487)	DKK	69,449	(20)
NRG ENERGY ORD	UBS	6,999	USD	245,805	2,456
NUCOR ORD	UBS	27,944	USD	1,539,714	126,027
NUTRIEN ORD	UBS	(3,400)	CAD	182,261	5,094
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	(5,958)	USD	978,482	(60,355)
NVR ORD	Bank of America Merrill Lynch	560	USD	1,887,340	21,950
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	4,575	USD	446,566	(1,378)
OC OERLIKON ORD	Crédit Suisse	160	CHF	1,956	38
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(33,571)	GBP	498,610	(21,897)
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	53	USD	2,665	29
OCI ORD	BNP Paribas	(416)	EUR	11,436	(142)
OGE ENERGY ORD	UBS	291	USD	12,385	(274)
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	149	(6)
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,534	USD	1,354,961	8,432
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	6,714	USD	135,690	1,063
ONEOK ORD	BNP Paribas	14,652	USD	1,008,204	54,670

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ORACLE ORD	J.P. Morgan	(8,071)	USD	459,805	(1,874)
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	120	EUR	1,895	(7)
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,826	USD	1,782,338	(29,475)
ORION ORD	BNP Paribas	5,072	EUR	186,160	3,985
ORKLA ORD	J.P. Morgan	20,511	NOK	182,062	(1,684)
ORPEA ORD	BNP Paribas	(420)	EUR	50,747	(1,531)
ORSTED ORD SHS	UBS	(5,592)	DKK	484,287	(13,950)
OWENS CORNING ORD	Crédit Suisse	(19,036)	USD	1,107,895	(66,355)
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	UBS	4,693	USD	447,337	3,830
PAGEGROUP ORD	UBS	10,065	GBP	65,714	256
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	4	USD	815	(12)
PANDORA ORD	J.P. Morgan	(407)	DKK	14,500	87
PARGESA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,246)	CHF	96,166	(327)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	190	CHF	149,467	4,521
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	15,671	USD	1,289,567	(73,617)
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	3,322	USD	753,164	(10,144)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	2,686	USD	307,440	(11,630)
PEARSON ORD	J.P. Morgan	(47,795)	GBP	498,430	(2,700)
PEMBINA PIPELINE ORD	UBS	6,400	CAD	238,760	1,936
PENNON GROUP ORD	UBS	(7,912)	GBP	74,797	(967)
PENTAIR ORD	Crédit Suisse	125	USD	4,650	126
PEPSICO ORD	UBS	3,118	USD	408,863	(811)
PERKINELMER ORD	Crédit Suisse	1	USD	96	2
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	(198)	EUR	36,539	383
PERRIGO ORD	Crédit Suisse	(243)	USD	11,572	(474)
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	(108)	GBP	2,745	(83)
PEUGEOT ORD	J.P. Morgan	25,292	EUR	624,151	4,715
PFIZER ORD	Crédit Suisse	(4)	USD	173	(1)
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	1,782	USD	166,688	3,402
PINNACLE WEST ORD	UBS	6,927	USD	651,761	(20,509)
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD	BNP Paribas	3,094	USD	476,043	26,577
PLASTIC OMNIUM ORD	J.P. Morgan	23,875	EUR	623,441	8,814
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	(29)	USD	3,981	(103)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,906)	EUR	51,735	(145)
POSTNL ORD	UBS	(287,328)	EUR	498,503	9,779
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	7,662	USD	894,232	31,616
PPL ORD	UBS	(31,028)	USD	962,178	4,344
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	15,923	USD	922,260	39,095
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(3)	USD	329	(9)
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	(7)	USD	560	12
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(18,172)	USD	1,455,577	(2,115)
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	(20,477)	EUR	322,155	13,893
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,634	EUR	372,927	144
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(1)	USD	101	(2)
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,221)	GBP	507,136	(9,458)
PRYSMIAN ORD	Crédit Suisse	(24,371)	EUR	503,730	(18,040)
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	5,372	CHF	628,662	5,436
PTC ORD	J.P. Morgan	(7,991)	USD	717,272	(4,118)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	(9,566)	USD	562,672	15,114
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	(1,001)	EUR	52,927	3,454
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,715	USD	1,255,788	(19,097)
PUMA ORD	J.P. Morgan	(2,269)	EUR	151,548	(6,718)
PVH ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,623	USD	153,601	3,157
QIAGEN ORD	BNP Paribas	8,603	EUR	349,659	9,209
QINETIQ GROUP ORD	Crédit Suisse	7	GBP	25	-
QORVO ORD	J.P. Morgan	10	USD	666	18
QUEST DIAGNOSTICS ORD	Crédit Suisse	689	USD	70,147	1,440
QURATE RETAIL SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	18	USD	223	1
RATIONAL ORD	Crédit Suisse	391	EUR	269,612	5,422
REALTY INCOME REIT ORD	BNP Paribas	(1,584)	USD	109,248	2,574
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(1)	GBP	79	1
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	6,864	EUR	143,163	(7,277)
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	974	USD	304,862	5,555
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	10,867	USD	162,353	4,890
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	(11)	USD	1,716	(47)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RELX ORD	UBS	(19,475)	GBP	473,286	(15,863)
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	(3,409)	EUR	492,259	(22,210)
RENAULT ORD	J.P. Morgan	(8,012)	EUR	504,470	(4,231)
RENISHAW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,487)	GBP	80,583	(2,914)
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	38,886	GBP	196,724	11,086
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	356	EUR	5,589	(51)
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	356	EUR	198	(2)
REPUBLIC SERVICES ORD	Crédit Suisse	5	USD	433	6
RESMED ORD	Crédit Suisse	(10,008)	USD	1,221,276	(25,294)
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	(2,800)	CAD	195,138	(1,786)
REXEL ORD	Crédit Suisse	(26,263)	EUR	333,926	(8,524)
RHEINMETALL ORD	Crédit Suisse	5	EUR	613	(5)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	(5,901)	CHF	501,373	(6,269)
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,901)	GBP	12,937	714
RIT CAPITAL PARTNERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,008	GBP	79,820	-
ROBERT HALF ORD	Crédit Suisse	23,447	USD	1,336,713	26,964
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	1,145	CHF	322,538	(2,099)
ROCKWELL AUTOMAT ORD	Crédit Suisse	(3,517)	USD	576,190	(5,135)
ROCKWOOL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	225	DKK	57,537	1,854
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(11)	GBP	118	1
ROPER TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	2,995	USD	1,096,949	9,494
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,339	USD	1,619,522	(58,047)
ROTORK ORD	Crédit Suisse	116,635	GBP	469,965	3,421
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	6	GBP	17	-
ROYAL CARIBBEAN CRUISES ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,743	USD	938,529	32,144
ROYAL MAIL ORD	UBS	(82,705)	GBP	223,043	(4,988)
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	667	DKK	48,748	(265)
RSA INSURANCE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(62,320)	GBP	457,487	(5,711)
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(5,339)	EUR	273,846	(372)
RUBIS ORD	UBS	(8,872)	EUR	500,322	(32,710)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	(44,076)	EUR	507,710	16,453
S&P GLOBAL ORD	BNP Paribas	1	USD	228	3
SAAB ORD	Crédit Suisse	(15,407)	SEK	501,821	(8,303)
SAFRAN ORD	Crédit Suisse	1,366	EUR	200,439	(3,033)
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,204)	GBP	53,144	(331)
SAINSBURYJ ORD	J.P. Morgan	(204,425)	GBP	509,807	(6,647)
SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	(116)	EUR	4,528	(50)
SAIPEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	117,160	EUR	583,721	2,802
SALESFORCE.COM ORD	J.P. Morgan	(7,365)	USD	1,117,491	36,091
SALMAR ORD	J.P. Morgan	(321)	NOK	13,964	(55)
SAMPO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(235)	EUR	11,106	62
SANOFI ORD	BNP Paribas	(5,746)	EUR	496,721	582
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,463)	EUR	201,194	(3,232)
SAREPTA THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(5,775)	USD	877,511	(136,348)
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	3,678	EUR	580,946	35,860
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	6,019	USD	1,353,312	(1,958)
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,711	EUR	497,169	4,648
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	23,298	NOK	642,973	7,188
SCHINDLER HOLDING ORD	Crédit Suisse	(1,801)	CHF	393,819	(2,217)
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Crédit Suisse	1,179	EUR	107,089	1,504
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	GBP	78	-
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	64	EUR	2,810	1
SEAGATE TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	7	USD	330	7
SEALED AIR ORD	UBS	6,747	USD	288,637	(8,231)
SEATTLE GENETICS ORD	Crédit Suisse	(4,692)	USD	324,733	(7,507)
SEB ORD	J.P. Morgan	1,536	EUR	276,548	2,806
SECURITAS ORD	UBS	34,006	SEK	597,053	5,951
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6)	GBP	56	1
SEI INVESTMENTS ORD	BNP Paribas	26,557	USD	1,489,848	55,568
SEMPRA ENERGY ORD	UBS	(2)	USD	275	(7)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	8,368	USD	391,455	9,084
SEVERN TRENT ORD	UBS	(934)	GBP	24,345	(102)
SFS GROUP ORD	Crédit Suisse	47	CHF	4,006	10
SGS N ORD	UBS	88	CHF	224,468	(8,123)
SHAFTESBURY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(78)	GBP	798	12
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	1	USD	458	9
SHOIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	(3,100)	CAD	933,689	(3,839)
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(9,238)	EUR	153,806	5,891
SIEMENS N ORD	Crédit Suisse	(564)	EUR	67,183	(552)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	(4,698)	USD	567,706	(18,532)
SIGNIFY ORD	Crédit Suisse	21,011	EUR	622,111	1,436
SIKA ORD	BNP Paribas	1,242	CHF	212,223	9,613
SILTRONIC N ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,958	EUR	509,023	35,440
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,441	DKK	624,052	2,566
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	37,270	SEK	345,136	(6,829)
SKANSKA ORD	Crédit Suisse	13,910	SEK	251,418	5,475
SKF ORD	Crédit Suisse	2,017	SEK	37,120	(22)
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	1	USD	77	1
SL GREEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	5	USD	402	(40)
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	(51)	GBP	1,107	(8)
SMITH DS ORD	BNP Paribas	(85,176)	GBP	392,963	(1,813)
SMITHS GROUP ORD	Crédit Suisse	846	GBP	16,850	205
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	5,856	EUR	177,457	(1,825)
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	110,731	EUR	551,185	(32,912)
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(64,429)	USD	921,335	34,202
SNAP ON ORD	Crédit Suisse	1,009	USD	167,131	2,129
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,173)	EUR	358,636	(10,572)
SODEXO ORD	J.P. Morgan	881	EUR	103,138	(451)
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	382	(1)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	121	EUR	4,161	(80)
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,728)	EUR	189,504	(4,231)
SOLVAY ORD	BNP Paribas	2	EUR	207	7
SONOVA HOLDING ORD	BNP Paribas	1,075	CHF	244,549	(10,250)
SOPHOS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(44,321)	GBP	222,640	(7,051)
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(978)	EUR	114,159	(8,186)
SOUTHERN ORD	UBS	(1,020)	USD	56,386	(479)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	Crédit Suisse	17,099	USD	868,287	1,368
SPAREBANK 1 SR-BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	50,889	NOK	620,143	(15,704)
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,427	GBP	88,897	2,440
SPIE ORD	UBS	278	EUR	5,170	222
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	Crédit Suisse	2,302	GBP	269,098	(2,344)
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS A ORD	Crédit Suisse	9,867	USD	802,878	1,776
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(3,146)	USD	395,610	(4,027)
SQUARE CL A ORD	J.P. Morgan	1	USD	73	(2)
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	(13,384)	USD	771,052	12,207
SSE ORD	UBS	(34,811)	GBP	497,091	(10,683)
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	18,155	GBP	158,506	9,011
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(101)	GBP	1,411	(15)
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,049	GBP	109,521	3,006
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(129,971)	GBP	487,310	(10,728)
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	Crédit Suisse	663	USD	95,876	1,034
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,667	USD	1,816,345	3,405
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(13,581)	USD	761,351	(13,947)
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	11,532	USD	348,266	46,128
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	(38,138)	EUR	448,865	(34,488)
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	392	NOK	2,882	(16)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	699	CHF	617,558	8,184
STRYKER ORD	Crédit Suisse	(1,459)	USD	299,941	(4,683)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1	NOK	12	-
SUEZ ORD	UBS	180	EUR	2,601	76
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	(31)	USD	3,974	29
SUNCOR ENERGY ORD	UBS	57,500	CAD	1,797,494	11,885
SUNRISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	84	CHF	6,276	39
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	350	USD	78,607	2,468
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	(57,675)	SEK	501,646	(21,032)
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	17	SEK	168	(1)
SWATCH GROUP I ORD	J.P. Morgan	(1,732)	CHF	496,507	(12,379)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,605)	SEK	39,153	(661)
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM ORD	BNP Paribas	(677)	SEK	13,050	28
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	748	CHF	371,161	1,890
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	32	CHF	3,257	-
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	109	CHF	54,791	(101)
SYDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,631	DKK	50,219	(161)
SYMRISE ORD	BNP Paribas	894	EUR	86,171	(3,908)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(1)	USD	35	(1)
SYNOPSIS ORD	J.P. Morgan	813	USD	104,625	(1,073)
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	2	USD	219	7
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	17,203	EUR	398,085	(4,702)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	4,486	USD	509,296	8,927
TAKEAWAY COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(214)	EUR	20,081	(439)
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,227)	USD	483,153	(5,025)
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	(5,857)	USD	229,946	(8,317)
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,402)	USD	208,037	264
TATE AND LYLE ORD	J.P. Morgan	4,344	GBP	40,823	(22)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	(11)	GBP	22	-
TC ENERGY ORD	UBS	4,100	CAD	203,690	(749)
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	60	USD	5,747	(10)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	(102)	CHF	26,489	(504)
TECK RESOURCES CL B ORD	UBS	27,400	CAD	633,654	28,864
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	301	SEK	4,396	31
TELECOM ITALIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(769,728)	EUR	420,927	8,590
TELEFLEX ORD	Crédit Suisse	150	USD	49,673	632
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(49,527)	EUR	138,578	(1,692)
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	EUR	8	-
TELENET GROUP ORD	J.P. Morgan	11,122	EUR	620,621	4,753
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,842	NOK	612,627	(22,509)
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	(364)	EUR	73,039	(622)
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,148	SEK	120,668	(234)
TELUS ORD	UBS	200	CAD	7,409	(352)
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,811)	EUR	115,491	(2,007)
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	34,725	USD	1,663,675	59,380
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS	15,427	EUR	98,382	211
TESCO ORD	J.P. Morgan	(78,071)	GBP	225,251	4,298
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	13,324	USD	1,529,062	27,314
TGS NOPEC GEOPHYSICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,579	NOK	521,237	(1,881)
THALES ORD	Crédit Suisse	(3,962)	EUR	490,221	(5,189)
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	294	(1)
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	(8,718)	SEK	215,549	7,517
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	7,399	EUR	108,063	6,370
TIETO ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	59	1
TIFFANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,726)	USD	1,285,303	(25,205)
TKH GROUP ORD	Crédit Suisse	(292)	EUR	18,140	(382)
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	1,581	NOK	51,995	1,483
TOPDANMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,832	DKK	159,964	(2,679)
TORCHMARK ORD	BNP Paribas	9,625	USD	861,053	7,989
TORONTO DOMINION ORD	UBS	(100)	CAD	5,856	(98)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TOTAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,668)	EUR	93,599	(270)
TP ICAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,122)	GBP	137,734	(2,483)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,108	USD	338,150	6,030
TRANSUNION ORD	Crédit Suisse	(2,353)	USD	172,969	(5,578)
TRAVIS PERKINS ORD	Crédit Suisse	(11,530)	GBP	187,023	3,448
TRELLEBORG ORD	Crédit Suisse	71	SEK	1,009	2
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	(7)	USD	316	(10)
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	511	GBP	1,003	6
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,012	DKK	32,951	(728)
TUI N ORD	J.P. Morgan	(40,855)	EUR	400,307	(14,144)
TWILIO CL A ORD	J.P. Morgan	(3,213)	USD	438,093	19,567
TWITTER ORD	J.P. Morgan	25,963	USD	906,109	(13,925)
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(372)	USD	80,359	1,420
TYSON FOODS CL A ORD	UBS	9,283	USD	749,509	847
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,876)	EUR	147,069	(3,376)
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	CHF	12	-
UCB ORD	BNP Paribas	(37)	EUR	3,073	(121)
UDR REIT ORD	BNP Paribas	11,893	USD	533,877	(17,364)
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	454	USD	157,488	159
UMICORE ORD	BNP Paribas	(15,530)	EUR	498,733	(13,155)
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,745)	EUR	95,485	(3,316)
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	5,401	GBP	336,441	(1,130)
UNION PACIFIC ORD	Crédit Suisse	2,973	USD	502,764	9,751
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,538)	EUR	56,133	(2,526)
UNIPER ORD	UBS	(7,867)	EUR	238,577	(6,770)
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	3	GBP	37	-
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS OR	Crédit Suisse	9,785	USD	856,677	21,723
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13)	EUR	429	(5)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	Crédit Suisse	1	USD	103	3
UNITED RENTAL ORD	Crédit Suisse	1,589	USD	210,749	3,201
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	6,441	GBP	64,170	(2,000)
UNUM ORD	BNP Paribas	2,934	USD	98,436	2,125
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	(8,192)	EUR	218,020	(457)
US BANCORP ORD	BNP Paribas	5	USD	262	(1)
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,739)	USD	611,126	10,852
VALEO ORD	J.P. Morgan	(9,163)	EUR	298,436	(18,692)
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	8,691	USD	744,037	64,930
VALMET ORD	Crédit Suisse	24,877	EUR	620,992	11
VARIAN MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	701	USD	95,427	2,748
VAT GROUP ORD	Crédit Suisse	(2,481)	CHF	305,990	(12,087)
VEEVA SYSTEMS CL A ORD	Crédit Suisse	5,043	USD	817,521	33,233
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(7,800)	USD	533,130	(22,776)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	15,671	EUR	382,264	3,091
VEREIT ORD	BNP Paribas	47	USD	423	(23)
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	6,044	USD	1,264,163	(11,242)
VERISK ANALYTICS ORD	Crédit Suisse	6,549	USD	959,167	24,952
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	(14,810)	USD	846,095	6,606
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	7,036	USD	1,290,262	39,952
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	7,089	DKK	613,284	(22,903)
VESUVIUS ORD	Crédit Suisse	46,768	GBP	326,179	893
VIACOM CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	9	USD	269	(5)
VICTREX ORD	BNP Paribas	4,915	GBP	135,365	3,878
VIFOR PHARMA ORD	BNP Paribas	(1)	CHF	145	-
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	(2,690)	EUR	141,099	(1,715)
VISTRA ENERGY ORD	UBS	3	USD	68	(6)
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(304,112)	GBP	500,525	(12,156)
VOLVO ORD	Crédit Suisse	(15,362)	SEK	243,969	(2,070)
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(6,648)	EUR	317,971	11,810
VOPAK ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	92	1
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(5,006)	USD	320,885	9,181
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	18,113	USD	1,001,649	21,736

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VULCAN MATERIALS ORD	UBS	1	USD	137	4
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	(279)	USD	22,649	1,144
WABTEC ORD	Crédit Suisse	(26,607)	USD	1,909,318	(83,546)
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(3,012)	EUR	238,664	3,842
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	(9,178)	USD	501,761	(28,928)
WALMART ORD	UBS	(2,133)	USD	235,675	(12,947)
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,127)	USD	1,414,134	(3,596)
WARTSILA ORD	Crédit Suisse	22	EUR	320	(7)
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(19,400)	CAD	1,857,234	(6,982)
WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	1	USD	115	1
WATERS ORD	Crédit Suisse	5,318	USD	1,144,646	22,282
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,562)	USD	520,052	18,060
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	EUR	169	(4)
WEIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(25,632)	GBP	504,497	(15,658)
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	(23,958)	USD	1,133,693	(46,034)
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(7,937)	USD	647,104	6,350
WENDEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,126	EUR	426,831	1,424
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(34,584)	USD	1,644,469	(261,302)
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	70,522	USD	1,402,683	-
WESTROCK ORD	UBS	(32,574)	USD	1,187,974	(19,738)
WEX ORD	J.P. Morgan	2,439	USD	507,556	3,534
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	(70,911)	USD	1,867,796	(73,478)
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	25,172	GBP	631,117	15,754
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,114	USD	1,012,749	16,167
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	(1,708)	GBP	100,624	(2,609)
WILLIAM HILL ORD	J.P. Morgan	(163,214)	GBP	321,035	(23,161)
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	12,803	USD	358,996	8,450
WILLIS TOWERS WATSON ORD	BNP Paribas	1	USD	192	3
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	4,388	GBP	190,379	(5,473)
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	8,565	EUR	624,440	9,590
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(43,615)	GBP	250,900	(17,818)
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	(106)	USD	21,791	1,540

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WORLDLINE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,943)	EUR	506,028	(10,990)
WPP ORD	J.P. Morgan	(1,881)	GBP	23,705	(134)
WW GRAINGER ORD	Crédit Suisse	(3,532)	USD	947,388	(6,464)
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,178)	USD	1,261,970	(21,142)
XCEL ENERGY ORD	UBS	9,829	USD	584,727	1,350
XEROX ORD	J.P. Morgan	40,139	USD	1,421,322	233
XILINX ORD	J.P. Morgan	13,434	USD	1,584,137	48,397
XYLEM ORD	Crédit Suisse	(24)	USD	2,007	(56)
YARA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(9,945)	NOK	482,667	(15,863)
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10	USD	1,107	-
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(7,740)	EUR	343,935	2,468
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	11	USD	2,304	92
ZENDESK ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	89	4
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(18)	USD	2,119	(57)
ZIONS BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	13,887	USD	638,524	20,173
ZOETIS CL A ORD	Crédit Suisse	1	USD	113	-
TOTAL				419,726,770	(397,751)

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte

Zum 30. Juni 2019 erhielten und zahlten die Teilfonds der SICAV die folgenden Sicherheiten für alle OTC Derivatprodukte:

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Flexible Property	Goldman Sachs International	USD	Gestellte Sicherheiten 418,000 Securities United States Treasury Bill 0% 18/07/2019	(417,607)
AXA World Funds - Global Flexible Property	Natixis SA	USD	Gestellte Sicherheiten 250,000 Securities United States Treasury Bill 0% 18/07/2019	(249,765)
AXA World Funds - Global Flexible Property	Natixis SA	USD	Gestellte Sicherheiten 668,000 Securities Treasury Bill 0% 19/09/2019	(664,879)
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	RBC Dominion Valeurs Mobilières Inc.	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 270,000 EUR	270,000

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Erhaltene Sicherheiten 3,148,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	2,622,029
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Goldman Sachs International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 401,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	416,703
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Goldman Sachs International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 239,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2023	244,748
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	Barclays Capital Securities Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,895,000 Securities United States Treasury Notes 0% 20/06/2019	1,895,000
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	Goldman Sachs International	USD	Gestellte Sicherheiten 350,000 Securities Treasury Bill 0.01% 12/09/2019	(16,431,620)
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	Merrill Lynch International	EUR	Gestellte Sicherheiten 430,000 Securities French Discount T Bill 0.01% 25/03/2020	(432,043)
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	J.P. Morgan AG	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 460,000 EUR	460,000
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	UBS Limited	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 626,000 EUR	626,000
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	BNP Paribas SA	EUR	Erhaltene Sicherheiten 262,000 Securities France (Republic of) 3% 25/04/2022	290,945
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	J.P. Morgan AG	EUR	Erhaltene Sicherheiten 200,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	367,813
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	J.P. Morgan AG	EUR	Erhaltene Sicherheiten 464,000 Securities Bundesschatzanweisungen 0.01% 11/12/2020	468,960
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	J.P. Morgan AG	EUR	Erhaltene Sicherheiten 95,000 Securities France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	106,557
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Natixis SA	USD	Erhaltene Sicherheiten 800,000 Securities United States Treasury Notes 0% 20/06/2019	753,862
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Natixis SA	USD	Erhaltene Sicherheiten 690,000 Securities United States Treasury Notes 3.625% 15/02/2044	1,056,742
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Natixis SA	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,924,000 Securities United States Treasury Notes 2.25% 15/02/2027	1,532,437

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 105,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2027	106,704
AXA World Funds - Global Green Bonds	BofA Securities Europe SA	EUR	Erhaltene Sicherheiten 461,000 Securities France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	572,342
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Erhaltene Sicherheiten 3,212,000 Securities France (Republic of) 0% 25/03/2024	3,489,819
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,470,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	3,390,740
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Erhaltene Sicherheiten 680,000 Securities France (Republic of) 1% 25/05/2027	746,435
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	BNP Paribas SA	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,926,000 Securities France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	2,558,919
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,322,000 Securities France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	2,604,469
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	J.P. Morgan AG	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,230,000 Securities Germany (Fed Rep) 3.5% 04/07/2019	2,307,391
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 759,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	1,265,692
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	The Hongkong And Shanghai Banking Corporation Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,070,000 Securities France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	1,696,035
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	UBS Europe SE	EUR	Erhaltene Sicherheiten 40,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	46,441
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	UBS Limited	EUR	Gestellte Sicherheiten 40,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	(46,441)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	RBC Dominion Valeurs Mobilières Inc.	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,814,000 Securities France (Republic of) 3.75% 25/10/2019	2,390,587

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	RBC Dominion Valeurs Mobilières Inc.	EUR	Gestellte Sicherheiten 841,000 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	(1,177,518)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Societe Generale SA	EUR	Gestellte Sicherheiten 3,057,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	(4,555,444)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Europe SE	EUR	Gestellte Sicherheiten 68,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	(147,039)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	UBS Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 68,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	147,039
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	Gestellte Sicherheiten 991,000 Securities United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	(1,323,730)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Goldman Sachs International	USD	Gestellte Sicherheiten 553,000 Securities United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	(738,671)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Gestellte Sicherheiten 1,225,000 Securities United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	(1,228,520)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Gestellte Sicherheiten 1,190,000 Securities United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	(1,589,545)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Gestellte Sicherheiten 1,327,000 Securities United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	(1,332,346)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Gestellte Sicherheiten 851,000 Securities United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	(920,516)
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Capital Securities Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 2,092,000 Securities United States Treasury Bill 2% 30/06/2024	2,135,080
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs International	USD	Erhaltene Sicherheiten 319,000 Securities United States Treasury Bill 2.25% 15/11/2027	327,285
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs International	USD	Erhaltene Sicherheiten 346,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/11/2045	379,895

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs International	USD	Erhaltene Sicherheiten 318,000 Securities United States Treasury Bill 3% 15/05/2045	348,953
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 740,000 Securities Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	(774,271)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 770,000 Securities Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	(777,807)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 760,000 Securities Blue Racer 6.125% 15/11/2022	(779,810)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities ABC Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	(468,934)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 460,000 Securities Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	(481,997)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 730,000 Securities Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	(802,316)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 455,000 Securities DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	(474,916)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 750,000 Securities Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	(771,038)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 425,000 Securities Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	(459,976)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	(463,272)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 1,015,000 Securities Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	(1,055,790)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 1,000,000 Securities Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	(1,044,455)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 1,010,000 Securities Realogy Group 5.25% 01/12/2021	(978,627)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 455,000 Securities Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	(472,946)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 975,000 Securities Transdigm Inc 6% 15/07/2022	(1,000,142)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 740,000 Securities Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	(771,824)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 455,000 Securities Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	(471,395)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 990,000 Securities Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	(1,047,946)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 455,000 Securities Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	(465,380)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities First Data Corporation 5.75% 15/01/2024	(474,793)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 455,000 Securities NCR Corp 5.875% 15/12/2021	(459,155)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 940,000 Securities Scientific Games International 10% 01/12/2022	(998,750)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 695,000 Securities Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	(777,361)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 445,000 Securities Univision Communications 6.75% 15/09/2022	(463,050)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 975,000 Securities Watco Companies 6.375% 01/04/2023	(1,004,646)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 765,000 Securities First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	(771,139)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 755,000 Securities Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	(755,559)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	(463,558)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 935,000 Securities Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	(1,019,845)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 750,000 Securities Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	(762,173)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	(463,614)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities Owens Brockway 5% 15/01/2022	(466,938)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 760,000 Securities Sotera Health Holdings 6.5% 15/05/2023	(773,501)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	BNP Paribas SA	USD	Gestellte Sicherheiten 450,000 Securities Taylor Morrison Communities Inc 5.25% 15/04/2021	(457,041)
AXA World Funds - Global Optimal Income	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Gestellte Sicherheiten 705,000 Securities French Discount T Bill 0% 26/02/2020	(707,982)
AXA World Funds - Global Optimal Income	Credit Suisse AG	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 601,000 EUR	601,000
AXA World Funds - Global Optimal Income	Crédit Suisse International	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 360,000 EUR	360,000
AXA World Funds - Global Optimal Income	UBS Europe SE	EUR	Cash Gestellte Sicherheiten 400,000 EUR	(400,000)
AXA World Funds - Optimal Income	Natixis SA	EUR	Gestellte Sicherheiten 704,000 Securities French Discount T Bill 0% 26/02/2020	(706,978)
AXA World Funds - Optimal Income	UBS Europe SE	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 400,000 EUR	400,000
AXA World Funds - Multi Premia	BNP Paribas SA	JPY	Gestellte Sicherheiten 2,693,100,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(189,691)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Multi Premia	BofA Securities Europe SA	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,059,000 Securities France (Republic of) 1% 25/11/2025	2,921,764
AXA World Funds - Multi Premia	BofA Securities Europe SA	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,699,000 Securities France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	2,735,173
AXA World Funds - Multi Premia	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 589,000 EUR	670,751
AXA World Funds - Multi Premia	Crédit Suisse International	JPY	Gestellte Sicherheiten 314,150,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(34,377)
AXA World Funds - Multi Premia	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	JPY	Cash Erhaltene Sicherheiten 455,200,000 JPY	4,224,986
AXA World Funds - Multi Premia	Deutsche Bank Aktiengesellschaft	JPY	Erhaltene Sicherheiten 325,800,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 2.9% 20/11/2030	37,798
AXA World Funds - Multi Premia	Goldman Sachs International	JPY	Gestellte Sicherheiten 1,184,600,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(102,140)
AXA World Funds - Multi Premia	Goldman Sachs International	JPY	Gestellte Sicherheiten 186,350,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 22/07/2019	(7,998)
AXA World Funds - Multi Premia	J.P. Morgan Securities Plc	JPY	Gestellte Sicherheiten 1,927,800,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(166,221)
AXA World Funds - Multi Premia	J.P. Morgan Securities Plc	JPY	Gestellte Sicherheiten 173,500,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 05/08/2019	(14,954)
AXA World Funds - Multi Premia	LCH Limited	JPY	Cash Erhaltene Sicherheiten 208,298 JPY	1,933
AXA World Funds - Multi Premia	LCH Limited	CAD	Cash Gestellte Sicherheiten 78,162 CAD	(59,814)
AXA World Funds - Multi Premia	LCH Limited	USD	Cash Gestellte Sicherheiten 187,039 USD	(187,039)
AXA World Funds - Multi Premia	LCH Limited	USD	Cash Gestellte Sicherheiten 16,553,000 USD	(16,553,000)
AXA World Funds - Multi Premia	LCH Limited	EUR	Cash Gestellte Sicherheiten 56,448 EUR	(64,283)
AXA World Funds - Multi Premia	LCH Limited	NOK	Cash Erhaltene Sicherheiten 722,015 NOK	84,683
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 4,173,000 Securities France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	6,681,878

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,537,000 Securities France (Republic of) 0.25% 25/11/2020	2,021,300
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,460,000 Securities France (Republic of) 1.25% 25/05/2036	2,130,479
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 172,000 Securities France (Republic of) 3.5% 25/04/2020	231,907
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 943,000 Securities France (Republic of) 6% 25/10/2025	1,771,536
AXA World Funds - Multi Premia	UBS Limited	JPY	Gestellte Sicherheiten 368,450,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(31,769)
AXA World Funds - Multi Premia	UBS Limited	USD	Cash Gestellte Sicherheiten 2,981,000 USD	(2,981,000)
AXA World Funds - Multi Premia	UBS Limited	USD	Cash Erhaltene Sicherheiten 2,981,000 USD	2,981,000
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	BNP Paribas SA	JPY	Gestellte Sicherheiten 100,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(8,622)
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	BofA Securities Europe SA	USD	Cash Erhaltene Sicherheiten 760,000 USD	760,000
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Crédit Suisse International	JPY	Gestellte Sicherheiten 26,900,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 29/07/2019	(2,318)
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Goldman Sachs International	JPY	Gestellte Sicherheiten 226,850,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(19,560)
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	J.P. Morgan Securities Plc	JPY	Gestellte Sicherheiten 66,800,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(5,760)
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	J.P. Morgan Securities Plc	JPY	Gestellte Sicherheiten 97,150,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 05/08/2019	(8,373)
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	UBS AG	JPY	Gestellte Sicherheiten 20,000,000 Securities Japan Treasury Disc Bill 0% 10/10/2019	(1,724)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 18: Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der während des Berichtsjahres erfolgten Veränderungen im Wertpapierbestand ist für Anteilinhaber kostenlos bei der Verwahrstelle erhältlich.

Erläuterung 19: Ausschüttungen

Für den nachstehenden Teilfonds AXA World Funds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende vierteljährliche Dividendenausschüttung:

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse L Dis Q*	Klasse U Dis Q*	Klasse U Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.6	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.91	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	0.6	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	64.1	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.72	-	-	1.13	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.47	-	0.34	-	-	0.58	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	0.66	-	-	-	0.29	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	0.62	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.95	-	-	29/03/2019	05/04/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse L Dis Q*	Klasse U Dis Q*	Klasse U Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	1.03	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	1.06	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.68	-	-	0.85	-	-	-	-	0.91	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	0.83	0.89	-	-	-	0.90	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.86	-	-	-	-	-	-	-	-	0.91	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.79	-	-	0.93	-	0.88	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.73	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	0.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	-	-	0.54	-	-	0.59	-	-	-	-	-	-	- 29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.72	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.02	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	1.34	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse L Dis Q*	Klasse U Dis Q*	Klasse U Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	0.67	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	64.77	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.97	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.80	-	-	1.25	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR	-	-	0.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	0.41	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.50	-	0.36	-	-	0.62	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	0.70	-	-	-	0.52	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.02	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	1.27	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	1.23	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.74	-	-	0.92	-	-	-	-	0.99	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	0.96	1.02	-	-	-	1.04	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	1.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse L Dis Q*	Klasse U Dis Q*	Klasse U Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD		0.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP		0.98	-	-	1.15	-	1.09	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.86	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.07	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	0.55	-	0.54	-	-	0.59	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.43	-	-	-	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	0.67	-	-	-	-	-	- 28/06/2019	05/07/2019

* Die Abkürzung Q bezieht sich auf eine vierteljährliche Ausschüttung.

** Die Abkürzung QH bezieht sich auf eine währungsgesicherte vierteljährliche Ausschüttung.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für die folgenden Teilfonds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende monatliche Dividendenausschüttung:

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Ex- Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	-	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	-	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	-	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	-	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	-	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	-	28/06/2019	05/07/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.50	-	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.50	-	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.50	-	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.53	-	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.53	-	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.68	-	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.50	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.50	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.50	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.53	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.53	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.68	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.50	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.50	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.50	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.53	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.53	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.68	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.50	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.50	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.50	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.53	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.53	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.68	28/06/2019	05/07/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Ex- Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.35	-	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.35	-	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.35	-	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.40	-	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.40	-	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.50	-	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.35	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.35	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.35	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.40	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.40	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.50	28/06/2019	05/07/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	-	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	-	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	-	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	-	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	-	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	-	28/06/2019	05/07/2019
Axa World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	-	31/01/2019	12/02/2019
Axa World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	-	28/02/2019	07/03/2019
Axa World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	-	29/03/2019	05/04/2019
Axa World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	-	26/04/2019	09/05/2019
Axa World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	-	31/05/2019	07/06/2019
Axa World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	-	28/06/2019	05/07/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Ex- Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	28/06/2019	05/07/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch Hedged	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	0.27	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	0.34	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	0.39	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	0.37	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	0.40	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	0.40	28/06/2019	05/07/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.26	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.34	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.38	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.37	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.39	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.40	28/06/2019	05/07/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse I Aussch	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.33	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.42	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.46	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.45	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.47	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.48	28/06/2019	05/07/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Hedgedl Aussch	Klasse T Aussch	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	-	-	-	0.48	31/01/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	-	-	-	0.48	28/02/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	-	-	-	0.48	29/03/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	-	-	-	0.48	26/04/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	-	-	-	0.48	31/05/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	-	-	-	0.48	28/06/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.22	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.28	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.30	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.28	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.30	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.29	28/06/2019	05/07/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch Hedged	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.28	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.29	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.31	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.33	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.37	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.33	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	28/06/2019	05/07/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch Hedged	Klasse I Aussch Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.21	-	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.20	-	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.20	-	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.20	-	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.20	-	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.20	-	28/06/2019	05/07/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	-	0.21	31/01/2019	12/02/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	-	0.20	28/02/2019	07/03/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	-	0.20	29/03/2019	05/04/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	-	0.20	26/04/2019	09/05/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	-	0.20	31/05/2019	07/06/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	-	0.20	28/06/2019	05/07/2019

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte

Die SICAV kann Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser oder durch Vermittlung erstklassiger, auf diese Geschäfte spezialisierter Finanzinstitute erfolgen, sofern von diesen entsprechende Sicherheiten gestellt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt keine Provisionen aus Wertpapierleihgeschäften.

Nachfolgend sind Einzelheiten über den Marktwert der Wertpapiere bei Leihgeschäften und Informationen über diesbezügliche Sicherheiten zum 30. Juni 2019 aufgeführt:

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	2.12%	9,561,031	10,158,235	-	10,158,235
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	3.05%	1,840,900	1,944,159	-	1,944,159
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	0.32%	969,181	1,040,984	-	1,040,984
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	1.87%	10,771,015	11,848,923	-	11,848,923
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	0.89%	2,183,199	2,337,098	-	2,337,098
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	15.44%	139,659,395	151,192,108	-	151,192,108
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	2.48%	20,287,537	21,686,920	-	21,686,920
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	41.60%	96,578,702	104,134,170	-	104,134,170
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	8.91%	40,449,928	44,329,821	-	44,329,821
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	0.55%	4,402,690	4,622,830	-	4,622,830
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	3.47%	7,809,675	8,402,896	-	8,402,896
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	1.17%	726,277	798,904	-	798,904
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	18.92%	141,456,808	152,727,964	-	152,727,964
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	2.13%	4,269,587	4,599,046	-	4,599,046
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	8.04%	4,219,848	4,474,432	-	4,474,432
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	15.19%	49,379,455	52,658,994	-	52,658,994

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	2.18%	18,828,555	20,246,659	-	20,246,659
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	15.45%	27,059,616	29,635,531	-	29,635,531
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	7.14%	10,405,966	11,223,665	-	11,223,665
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	3.70%	13,390,406	14,382,808	-	14,382,808
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	4.51%	1,423,166	1,487,969	-	1,487,969
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	4.46%	6,744,191	7,127,948	-	7,127,948
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	4.45%	152,919,464	161,712,750	-	161,712,750
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	25.77%	60,011,952	64,766,599	-	64,766,599
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	21.33%	120,056,834	127,729,876	-	127,729,876
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	19.58%	55,883,413	59,661,621	-	59,661,621
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	8.55%	5,234,864	5,388,586	-	5,388,586
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	18.72%	124,351,206	132,141,122	-	132,141,122
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	9.91%	46,166,822	48,590,172	-	48,590,172
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	11.87%	79,253,845	83,608,618	-	83,608,618
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	9.05%	10,279,465	10,668,254	-	10,668,254
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	24.46%	158,392,771	167,976,463	-	167,976,463
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	39.03%	69,892,258	74,839,545	-	74,839,545
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	4.52%	15,707,533	16,470,511	-	16,470,511
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	7.56%	7,688,892	8,183,943	-	8,183,943
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	11.20%	46,838,381	49,992,689	-	49,992,689
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	2.45%	2,134,478	2,211,404	-	2,211,404
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	3.35%	8,493,675	8,912,315	-	8,912,315
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	16.50%	46,238,938	48,379,864	-	48,379,864
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	2.95%	30,007,331	31,479,238	-	31,479,238
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	34.48%	703,545,786	756,332,714	-	756,332,714
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	19.20%	72,409,673	79,206,479	-	79,206,479
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	1.40%	1,056,426	1,102,006	-	1,102,006
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	27.00%	102,898,472	108,926,344	-	108,926,344
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	0.47%	1,318,790	1,346,666	-	1,346,666
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	5.06%	12,151,652	12,759,092	-	12,759,092
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	1.80%	48,717,392	50,505,373	-	50,505,373
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	9.38%	102,071,617	108,243,573	-	108,243,573
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	1.34%	4,909,081	5,229,974	-	5,229,974
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	6.33%	84,124,896	89,825,476	-	89,825,476
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	18.95%	133,186,817	143,351,053	-	143,351,053
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	22.75%	16,513,714	17,039,164	-	17,039,164

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

ABN AMRO Bank NV, Banco Santander, Barclays Bank Plc Wholesale, Barclays Capital Securities Limited, BMO Capital Markets Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, MUFG Securities EMEA Plc, Natixis SA, Natwest Markets Plc, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Santander UK Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Societe Generale SA, Societe Generale SA, UBS AG London Branch and Zuercher Kantonalbank.

Zum 30. Juni 2019 betrug der vom Fonds erzielte Ertrag aus der Wertpapierleihe wie folgt:

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	43,062	15,072	27,990
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	8,449	2,957	5,492
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	26,823	9,388	17,435
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	3,229	1,130	2,099
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	339,265	118,743	220,522
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	254,146	88,951	165,195
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	127,746	44,711	83,035
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	71,123	24,893	46,230
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	5,034	1,762	3,272
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	37,000	12,950	24,050
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	4,942	1,730	3,212
AXA World Funds - Framlington Fintech	USD	1,091	382	709
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	424,938	148,728	276,210
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	19,609	6,863	12,746
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	1,437	503	934
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	166,954	58,434	108,520
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	24,917	8,721	16,196
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	142,891	50,012	92,879
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	45,343	15,870	29,473
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	632	221	411
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	42,448	14,857	27,591
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	283	99	184
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	10,875	3,806	7,069
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	66,000	23,100	42,900
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	32,042	11,215	20,827
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	129,097	45,184	83,913
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	55,428	19,400	36,028
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	1,608	563	1,045
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	96,946	33,931	63,015
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	35,111	12,289	22,822
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	70,752	24,763	45,989
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	19,898	6,964	12,934
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	78,145	27,351	50,794
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	28,337	9,918	18,419
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	12,722	4,453	8,269
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	26,983	9,444	17,539
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	26,912	9,419	17,493

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	248	87	161
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	8,162	2,857	5,305
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	35,020	12,257	22,763
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	162,672	56,935	105,737
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	613,994	214,898	399,096
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	6,658	2,330	4,328
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	1,306	457	849
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	85,182	29,814	55,368
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	857	300	557
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	65,940	23,079	42,861
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	295,795	103,528	192,267
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	25	71	(46)
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	263,689	92,291	171,398
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	6,740	2,359	4,381
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	253,891	88,862	165,029
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	339,846	118,946	220,900
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	9,798	3,429	6,369

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen

Der Wert der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds von AXA World Funds wurde bei der Berechnung des kombinierten Nettovermögens der Gesellschaft nicht abgezogen.

Der Gesamtwert dieser gegenseitigen Anlagen zum 30. Juni 2019 betrug:

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,974,932
Gesamt		15,974,932

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,845,980
Gesamt		15,845,980

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Green Bonds M Capitalisation EUR	EUR	16,227,001
Gesamt		16,227,001

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	4,955,554
Gesamt		4,955,554

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	30,276,000
Gesamt		30,276,000

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
Gesamt		2,798,270

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	9,218,455
Gesamt		9,218,455

AXA World Funds - Global Income Generation

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	EUR	17,398,259
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	EUR	8,601,546
Gesamt		25,999,805

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	9,194,412
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	13,664,400
Gesamt		22,858,812

AXA World Funds - Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	9,287,932
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	EUR	3,283,238
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	7,454,050
Gesamt		20,025,220

AXA World Funds - Optimal Absolute

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	37
Gesamt		37

Erläuterung 22: In Hongkong zum Kauf angebotene Teilfonds

Die folgenden Teilfonds des AXA World Funds werden in Hongkong zum Kauf angeboten:

AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
 AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
 AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities
 AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
 AXA World Funds – Framlington American Growth
 AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
 AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
 AXA World Funds – Framlington Longevity Economy
 AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
 AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global High Yield Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds
 AXA World Funds – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

Die Genehmigung in Hongkong beinhaltet keine offizielle Billigung oder Empfehlung seitens der Hong Kong Wertpapiere and Futures Commission.

Erläuterung 23: Anforderungen der SFC Hong Kong

Die gemäß dem Hong Kong Code on Unit Trusts and Mutual Funds (Anhang E) erforderlichen Angaben zur Aufstellung des Nettovermögens und zum Wertpapierbestand sind auf Anfrage bei der Depotbank erhältlich.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2019

Erläuterung 24: Geschäfte mit verbundenen Parteien

Abgesehen von den im Folgenden beschriebenen Wertpapierleihgeschäften tätigte die SICAV keine Geschäfte mit verbundenen Parteien, wie in den Vorschriften für Hongkong definiert.

Im Jahresverlauf nahmen die folgenden von der Securities and Futures Commission in Hongkong zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte mit dem Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte, AXA Investment Managers GS Limited, als verbundene Partei auf:

- AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
- AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – US High Yield Bonds
- AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.67%	1.67%	0.26%	1.68%
A Thesaurierend USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.67%	1.67%	0.26%	1.68%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.97%	0.97%	0.26%	0.98%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.97%	0.97%	0.26%	0.98%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.17%	0.79%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.69%
A Thesaurierend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.66%
A Thesaurierend USD Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.69%
A Ausschüttend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.66%
AX Thesaurierend EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.42%
E Thesaurierend EUR	2.38%	2.38%	0.23%	2.41%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity				
A Thesaurierend CNH	2.19%	2.19%	0.44%	2.20%
A Thesaurierend USD	2.19%	2.19%	0.44%	2.20%
I Thesaurierend CNH	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
I Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
I Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%	0.28%	1.82%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.07%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.83%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	1.82%	1.82%	0.31%	1.85%
A Thesaurierend USD	1.82%	1.82%	0.31%	1.85%
A Ausschüttend monatlich USD	1.83%	1.83%	0.31%	1.85%
I Thesaurierend HKD	0.83%	0.83%	0.22%	0.86%
I Thesaurierend SGD	0.83%	0.83%	0.22%	0.86%
I Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.22%	0.86%
M Thesaurierend USD	0.23%	0.23%	0.22%	0.26%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Clean Economy				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.80%	1.80%	0.30%	1.81%
A Thesaurierend USD	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.55%	2.55%	0.30%	2.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.05%	1.05%	0.30%	1.06%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.05%	1.05%	0.30%	1.06%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.81%	0.81%	0.21%	0.82%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.18%	0.79%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.80%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.80%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.80%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.80%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.76%	1.76%	0.24%	1.77%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.29%	2.29%	0.27%	2.30%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.05%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.05%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.05%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.24%	1.02%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.05%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.54%	0.54%	0.22%	0.55%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.54%	0.54%	0.22%	0.55%
G Thesaurierend USD	0.51%	0.51%	0.19%	0.52%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.18%	0.81%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.18%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.15%	0.78%
U Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.24%	1.77%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.24%	0.77%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.79%	0.79%	0.27%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend USD Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Thesaurierend USD Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend monatlich USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Thesaurierend USD	1.14%	1.14%	0.24%	1.17%
F Ausschüttend EUR	1.14%	1.14%	0.00%	0.00%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.89%	0.89%	0.19%	0.91%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%
ZF Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
ZF Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR PF	2.12%	2.25%	0.25%	2.29%
F Thesaurierend EUR PF	1.06%	1.25%	0.25%	1.29%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.27%
F Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.79%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.82%
A Thesaurierend GBP	1.74%	1.74%	0.24%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.54%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.57%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.04%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.04%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.83%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.80%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	1.84%	1.84%	0.34%	1.89%
A Thesaurierend GBP	1.84%	1.84%	0.34%	1.89%
A Thesaurierend USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.89%
E Thesaurierend EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.64%
F Thesaurierend EUR	1.09%	1.09%	0.34%	1.14%
F Thesaurierend USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.14%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.88%	0.88%	0.28%	0.93%
I Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
M Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.25%	0.30%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.80%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.83%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.80%
E Thesaurierend EUR	2.26%	2.26%	0.26%	2.30%
F Thesaurierend EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
I Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.81%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.84%
M Thesaurierend USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%
U Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.80%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Fintech				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.31%	1.83%
A Thesaurierend USD	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.56%	2.56%	0.31%	2.33%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.06%	1.06%	0.31%	1.08%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
I Thesaurierend USD	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	1.40%	1.44%	0.24%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.39%	1.47%	0.27%	1.53%
E Thesaurierend EUR PF	1.92%	1.94%	0.24%	2.00%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	0.81%	0.87%	0.27%	0.93%
F Thesaurierend EUR PF	0.77%	0.84%	0.24%	0.90%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.79%	0.87%	0.27%	0.93%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	0.53%	0.63%	0.18%	0.69%
I Thesaurierend EUR PF	0.54%	0.60%	0.15%	0.66%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.79%
I Ausschüttend EUR PF	0.54%	0.60%	0.15%	0.66%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.79%
I Ausschüttend USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.79%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.06%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.00%	0.00%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.28%	1.21%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
I Thesaurierend GBP	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
U Thesaurierend USD	1.92%	1.92%	0.25%	2.03%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy				
A Thesaurierend EUR	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.04%	2.04%	0.27%	2.04%
A Thesaurierend SGD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
A Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.17%	1.17%	0.27%	1.19%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
M Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Ausschüttend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
ZF Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
ZF Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR PF	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR PF	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD PF	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
I Thesaurierend EUR PF	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend USD PF	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
M Thesaurierend EUR PF	0.13%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.83%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.83%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.58%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.08%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.08%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.84%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.24%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.54%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Thesaurierend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Thesaurierend USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.51%
I Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
U Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.24%	1.76%
ZF Thesaurierend CHF	0.74%	0.74%	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Thesaurierend GBP	0.74%	0.74%	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
F Ausschüttend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
M Thesaurierend CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
M Thesaurierend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.15%
S Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Thesaurierend GBP	0.50%	0.50%	0.15%	0.51%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Ausschüttend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
L Thesaurierend GBP	0.58%	0.58%	0.15%	0.59%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%	0.15%	0.62%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.18%	0.65%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%	0.15%	0.62%
F Thesaurierend EUR	0.31%	0.31%	0.15%	0.42%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.43%	0.43%	0.18%	0.45%
F Ausschüttend EUR	0.31%	0.31%	0.15%	0.42%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Ausschüttend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
M Thesaurierend USD	0.06%	0.06%	0.06%	0.08%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.52%	1.52%	0.27%	1.55%
A Thesaurierend USD	1.49%	1.49%	0.24%	1.52%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.52%	1.52%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.52%	1.52%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.52%	1.52%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich USD	1.49%	1.49%	0.24%	1.52%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.87%	0.87%	0.27%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.24%	0.87%
I Thesaurierend HKD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.76%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.76%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.73%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
G Thesaurierend USD	0.46%	0.46%	0.18%	0.48%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend HKD Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.62%	1.62%	0.37%	1.65%
A Thesaurierend USD	1.59%	1.59%	0.34%	1.62%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.59%	1.59%	0.34%	1.62%
A Ausschüttend monatlich HKD	1.59%	1.59%	0.34%	1.62%
F Thesaurierend USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.12%
I Thesaurierend CNH	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend HKD	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend SGD	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend USD	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Ausschüttend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
E Thesaurierend EUR	1.27%	1.27%	0.22%	1.28%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Thesaurierend USD Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
X Thesaurierend CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.31%
X Thesaurierend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
X Thesaurierend USD Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.31%
X Ausschüttend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
ZF Thesaurierend EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
ZF Ausschüttend EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.12%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.62%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.48%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.48%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Ausschüttend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
BX Thesaurierend EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
BX Ausschüttend EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
F Ausschüttend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Ausschüttend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Ausschüttend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
A Ausschüttend EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
E Thesaurierend EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
F Thesaurierend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
F Ausschüttend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
I Thesaurierend EUR	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Ausschüttend EUR	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Ausschüttend JPY Hedged	0.51%	0.51%	0.16%	0.53%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
ZF Ausschüttend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.22%
A Ausschüttend EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.22%
E Thesaurierend EUR	1.68%	1.68%	0.23%	1.72%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.81%	0.81%	0.26%	0.85%
F Thesaurierend EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.82%
F Thesaurierend USD Hedged	0.81%	0.81%	0.26%	0.85%
G Thesaurierend EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.59%	0.59%	0.14%	0.63%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
I Thesaurierend EUR	0.34%	0.34%	0.14%	0.36%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
A Ausschüttend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.01%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.56%
F Ausschüttend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.56%
I Thesaurierend EUR	0.39%	0.39%	0.14%	0.42%
I Thesaurierend EUR Redex	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.39%	0.39%	0.14%	0.42%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR	0.49%	0.49%	0.15%	0.52%
F Thesaurierend EUR	0.32%	0.32%	0.15%	0.35%
I Thesaurierend EUR	0.19%	0.19%	0.06%	0.21%
M Thesaurierend EUR	0.06%	0.06%	0.06%	0.08%
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.47%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.97%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
I Thesaurierend EUR	0.64%	0.64%	0.14%	0.68%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
M Thesaurierend GBP Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Thesaurierend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Ausschüttend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Thesaurierend USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.52%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
F Thesaurierend USD Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
I Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Thesaurierend USD Hedged	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
I Ausschüttend USD Hedged	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
A Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.15%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.65%	1.65%	0.25%	1.68%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.78%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend USD	0.58%	0.58%	0.13%	0.61%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Global Multi Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	1.96%	1.16%	0.26%	1.16%
A Thesaurierend USD PF	1.99%	1.13%	0.23%	1.13%
E Thesaurierend EUR Hedged PF	2.39%	1.66%	0.26%	1.66%
F Thesaurierend USD PF	1.60%	0.68%	0.23%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	4.98%	0.62%	0.17%	0.57%
I Thesaurierend USD PF	1.50%	0.57%	0.14%	0.54%
AXA World Funds - Global Green Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
F Thesaurierend EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.70%
F Thesaurierend USD Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
I Thesaurierend USD Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.59%
I Ausschüttend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.59%
I Thesaurierend AUD Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.20%	0.20%	0.05%	0.22%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.56%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.53%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.56%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.56%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.06%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.03%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.06%
F Ausschüttend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.03%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.87%	0.87%	0.17%	0.92%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.89%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.22%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Ausschüttend monatlich USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.28%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.28%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.93%
F Thesaurierend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.90%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.93%
F Ausschüttend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.90%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.95%
A Thesaurierend EUR	0.82%	0.82%	0.23%	0.87%
A Thesaurierend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.92%
A Thesaurierend GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.95%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	0.23%	0.87%
A Ausschüttend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.92%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.52%
E Thesaurierend EUR Redex	1.52%	1.52%	0.22%	1.57%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.46%	1.46%	0.22%	1.52%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.65%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.62%
F Thesaurierend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.67%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.65%
F Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.65%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.62%
F Ausschüttend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.67%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.56%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.48%
I Thesaurierend EUR Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.53%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.56%
I Thesaurierend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend USD Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.56%
I Ausschüttend AUD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Ausschüttend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.48%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Ausschüttend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.18%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.51%
ZF Ausschüttend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.51%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.91%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.53%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.66%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.63%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.63%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.49%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.52%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.52%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Thesaurierend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Ausschüttend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Ausschüttend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Ausschüttend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.15%	1.15%	0.26%	1.19%
A Thesaurierend USD	1.13%	1.13%	0.23%	1.16%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.59%
E Ausschüttend EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.59%
F Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.71%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.21%	0.44%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.54%	0.54%	0.14%	0.57%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.60%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Ausschüttend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.80%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Thesaurierend USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Ausschüttend vierteljährlich USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Ausschüttend EUR Hedged	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
U Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.06%
A Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.03%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.71%
F Thesaurierend USD	0.62%	0.62%	0.22%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend USD	0.43%	0.43%	0.13%	0.49%
I Ausschüttend USD	0.43%	0.43%	0.13%	0.49%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.22%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.31%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Thesaurierend USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
U Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%
U Ausschüttend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.59%
A Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.56%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.09%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.99%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.96%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
U Thesaurierend USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.56%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.56%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	2.04%	2.04%	0.26%	2.07%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.65%	1.65%	0.26%	1.67%
I Thesaurierend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.17%	1.48%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	2.11%	1.01%	0.17%	1.03%
I Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.14%	1.45%
I Thesaurierend USD PF	2.20%	0.98%	0.00%	0.00%
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.96%	1.96%	0.26%	1.98%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Ausschüttend monatlich USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Ausschüttend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
T Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.63%
E Thesaurierend USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.60%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.63%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.91%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
UA Thesaurierend USD	0.89%	0.89%	0.23%	1.00%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
UF Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.70%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.70%	0.70%	0.26%	0.73%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Thesaurierend GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Thesaurierend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.61%
ZI Ausschüttend EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Ausschüttend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.61%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend SGD	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
U Thesaurierend USD	1.24%	1.24%	0.23%	1.26%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.27%	1.27%	0.23%	1.26%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.31%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.31%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.81%
E Ausschüttend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.81%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.81%
G Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.46%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.62%
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
E Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.01%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.01%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Thesaurierend USD Partially Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Thesaurierend USD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
F Thesaurierend USD Hedged	0.76%	0.76%	0.26%	0.78%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
AX Thesaurierend EUR	1.84%	1.84%	0.14%	1.86%
BX Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
BX Ausschüttend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.95%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Thesaurierend USD Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.46%
A Ausschüttend EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.46%
E Thesaurierend EUR PF	2.17%	2.17%	0.22%	2.21%
F Thesaurierend EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.86%
F Ausschüttend EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.86%
I Thesaurierend EUR PF	0.64%	0.58%	0.13%	0.62%
M Thesaurierend EUR PF	0.31%	0.13%	0.13%	0.17%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.52%	1.52%	0.27%	1.54%
A Ausschüttend EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
AX Thesaurierend EUR PF	1.89%	1.89%	0.15%	1.92%
E Thesaurierend EUR PF	1.98%	1.98%	0.24%	2.01%
F Thesaurierend EUR PF	0.89%	0.89%	0.24%	0.91%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.91%	0.92%	0.27%	0.94%
AXA World Funds - ManTRA CORE V				
A Thesaurierend EUR	1.13%	1.13%	0.14%	1.15%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%	0.05%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.05%	0.05%	0.05%	0.06%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged PF	2.52%	2.52%	0.22%	2.63%
A Thesaurierend EUR Hedged PF	2.47%	2.47%	0.22%	2.58%
A Thesaurierend USD PF	2.39%	2.39%	0.19%	2.50%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	1.62%	1.62%	0.22%	1.73%
F Thesaurierend EUR Hedged PF	1.57%	1.57%	0.22%	1.68%
F Thesaurierend GBP Hedged PF	1.52%	1.52%	0.22%	1.63%
F Thesaurierend USD PF	1.49%	1.49%	0.19%	1.60%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	1.43%	1.43%	0.13%	1.54%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.38%	1.38%	0.13%	1.49%
I Thesaurierend GBP Hedged PF	1.33%	1.33%	0.13%	1.44%
I Thesaurierend USD PF	1.30%	1.30%	0.10%	1.41%
I Ausschüttend EUR Hedged PF	1.38%	1.38%	0.13%	1.49%
I Ausschüttend USD PF	1.30%	1.30%	0.10%	1.41%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	1.11%	1.11%	0.06%	1.22%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	1.03%	1.03%	0.03%	1.14%
M Thesaurierend USD PF	0.10%	0.10%	0.10%	0.21%
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	1.23%	1.23%	0.13%	1.34%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.13%	1.29%
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	1.13%	1.13%	0.13%	1.24%
ZI Thesaurierend USD PF	1.10%	1.10%	0.10%	1.21%
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.13%	1.29%
ZI Ausschüttend USD PF	1.10%	1.10%	0.10%	1.21%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)				
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	2.58%	0.84%	0.09%	1.13%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	2.81%	0.81%	0.06%	1.10%
ZI Thesaurierend EUR PF	2.65%	0.92%	0.17%	1.21%
ZI Thesaurierend USD PF	2.88%	0.89%	0.14%	1.18%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Weitere Einzelheiten zu der erhobenen Dienstleistungsgebühr sind Erläuterung 9 zu entnehmen.

(3) Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	39.80%	43.50%	-	35.80%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	132.40%	132.50%	-	-
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	CNH	130.90%	130.90%	-	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	USD	29.70%	89.80%	-	16.50%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	59.10%	59.20%	-	30.20%
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	8.50%	8.60%	-	5.20%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	(31.70%)	(22.20%)	-	3.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	39.40%	53.50%	42.00%	41.80%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	64.10%	79.90%	61.10%	60.80%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	39.00%	43.20%	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	38.70%	38.70%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	55.60%	55.90%	-	33.00%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	57.50%	64.60%	32.80%	32.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	171.90%	172.90%	87.20%	87.80%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	17.70%	23.90%	-	20.40%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	80.40%	85.40%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	EUR	60.30%	224.90%	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(16.60%)	(8.40%)	24.50%	24.30%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	24.50%	25.60%	20.90%	20.50%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	6.80%	8.00%	-	14.10%
AXA World Funds - Framlington Fintech	USD	42.10%	42.40%	-	22.10%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	98.20%	101.20%	59.80%	58.40%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	2.20%	19.00%	-	14.60%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	(3.80%)	0.00%	11.60%	11.40%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	43.50%	46.80%	-	27.80%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	36.30%	36.50%	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	38.00%	43.20%	-	24.40%
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	(13.70%)	(2.50%)	-	9.70%
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	46.40%	54.00%	-	42.20%
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	41.90%	43.10%	-	31.30%
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	(5.30%)	2.60%	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	25.20%	26.30%	-	31.70%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	198.70%	200.90%	99.00%	98.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	207.10%	209.70%	115.10%	115.40%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	93.80%	93.80%	-	43.00%

(1) $PTR I = \frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) $PTR II = \frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	42.60%	61.10%	-	51.60%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	82.40%	82.90%	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	96.60%	99.60%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	69.70%	73.60%	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	67.70%	79.70%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	107.90%	110.30%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	104.00%	104.40%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	83.10%	90.20%	-	64.90%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	122.80%	125.70%	-	92.60%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	133.30%	144.20%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	41.70%	43.70%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	32.80%	32.80%	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	(0.70%)	(0.20%)	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	102.60%	102.90%	-	51.90%
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	35.50%	45.40%	-	-
AXA World Funds - Global Multi Credit	USD	193.40%	193.50%	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds	EUR	6.90%	8.20%	-	28.30%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	6.30%	6.30%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	(1.50%)	(1.70%)	-	58.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	(31.60%)	(25.20%)	23.30%	22.40%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	89.50%	96.70%	76.90%	75.90%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	89.00%	103.50%	-	52.70%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	97.60%	104.00%	-	56.80%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	16.40%	17.70%	-	12.30%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	0.50%	5.60%	-	15.80%
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	60.20%	60.20%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	0.70%	4.40%	-	25.70%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	46.50%	48.50%	-	38.00%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	88.70%	88.70%	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(8.50%)	(0.30%)	25.60%	24.60%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	9.70%	12.80%	-	16.40%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	13.40%	28.70%	43.00%	42.40%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	65.10%	65.20%	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	38.10%	42.00%	-	19.80%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	12.20%	20.40%	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	13.60%	25.10%	-	19.90%

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	18.10%	25.40%	-	21.30%
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	83.00%	84.10%	-	-
AXA World Funds - ManTRA CORE V	EUR	104.10%	113.40%	-	-
AXA World Funds - Multi Premia	USD	295.00%	335.60%	-	-
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	USD	108.10%	206.50%	-	-

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionsgebühren entsprechen der Summe der Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen, der Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel und der Abwicklungsgebühren der Depotbank.

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- stelle des Fonds für den Devisen- handel*		Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Global Flexible Property	103,540	4,647	22,746	3,331	9,984	38,389	70,153	42,275	295,065	259,004	
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	15,550	297	6,111	1,281	5,358	3	9,278	-	37,878	25,128	
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	-	85,740	13,067	-	-	-	-	-	98,807	85,740	
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	15,710	2,120	9,834	-	236	14,158	26,909	-	68,967	58,897	
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	11,705	6,787	5,731	-	3,395	454	11,480	26,232	65,784	56,658	
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	15,625	246	521	-	1,168	52,651	56,455	-	126,666	124,977	
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	20,188	654	41,615	-	15,202	3,175	3,746	-	84,580	27,763	
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	120,224	93	16,834	-	11,439	134,124	200,648	-	483,362	455,089	
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	74,939	3,764	7,386	-	9,127	33,431	60,336	4,490	193,473	176,960	
AXA World Funds - Framlington Eurozone	107,743	2,323	29,533	-	6,250	-	189,168	24,038	359,055	323,272	
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	16,983	3,608	6,118	-	5,032	976	23,199	6,123	62,039	50,889	
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	116,670	38	26,133	-	4,927	133,939	201,178	26,397	509,282	478,222	
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	40,917	-	9,436	-	7,267	1	32,801	-	90,422	73,719	
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	158,060	53,673	13,080	-	10,828	117,729	255,236	-	608,606	584,698	
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	67,731	40	31,610	-	7,818	23,864	23,864	84,425	239,352	199,924	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*	Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**	
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	65,144	430	6,249	-	23,137	4,289	9,282	9,707	118,238	88,852	
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	5,877	447	75	-	1,358	4,329	6,155	-	18,241	16,808	
AXA World Funds - Framlington American Growth	18,617	300	8,530	-	10,147	-	80	8,306	45,980	27,303	
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	93,463	32,254	35,365	-	6,523	23,632	98,561	23,668	313,466	271,578	
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	8,323	92	4,836	-	7,938	15,188	16,085	1,480	53,942	41,168	
AXA World Funds - Framlington Fintech	3,915	243	479	-	1,542	81	1,127	-	7,387	5,366	
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	-	2	27,859	2,343	6,595	-	-	250	37,049	252	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	26,172	1,041	10,742	-	3,502	-	5,720	35,741	82,918	68,674	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	13,463	3,640	2,241	-	5,243	6,002	8,180	8,122	46,891	39,407	
AXA World Funds - Framlington Human Capital	63,506	984	22,706	-	6,023	56,903	73,207	35,377	258,706	229,977	
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	2,634	40	12,866	-	1,664	-	12	4,920	22,136	7,606	
AXA World Funds - Framlington Italy	29,058	-	8,439	-	12,323	-	21,239	51,403	122,462	101,700	
AXA World Funds - Framlington Robotech	116,948	1,819	41,838	-	21,579	9,347	10,405	100,805	302,741	239,324	
AXA World Funds - Framlington Switzerland	53,033	-	2,749	-	6,122	-	-	6,054	67,958	59,087	
AXA World Funds - Framlington Talents Global	19,609	1,205	5,966	-	11,837	3	3,779	4,377	46,776	28,973	
AXA World Funds - Framlington UK	18,779	121	5,701	-	1,773	62,675	65,026	-	154,075	146,601	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern				
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*		Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	35,322	823	8,627	-	11,307	1,957	9,166	76,834	144,036	124,102
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	900	108	3,240	-	-	314	4,562	314
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	2,657	-	4,901	-	-	1,792	9,350	1,792
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	-	-	12,529	1,978	9,826	-	-	-	24,333	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	78,503	-	11,628	-	-	3,047	93,178	3,047
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	-	-	8,240	-	4,324	-	-	160	12,724	160
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	18,108	-	5,799	-	-	143	24,050	143
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	7,547	-	4,201	-	-	37	11,785	37
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	2,085	-	5,103	-	-	200	7,388	200
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	14,797	-	4,914	-	-	326	20,037	326
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	10,593	-	5,979	-	-	121	16,693	121
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	19,882	-	9,690	-	-	213	29,785	213
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	7,038	-	7,676	-	-	1,976	16,690	1,976
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	11,849	-	3,463	-	-	309	15,621	309
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	7,374	278	3,816	-	-	76	11,544	76
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	-	-	9,443	393	8,877	-	-	1,378	20,091	1,378
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	3,770	255	3,196	-	-	296	7,517	296
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	-	-	17,365	1,117	8,926	-	-	147	27,555	147
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	8,102	715	4,597	-	-	386	13,800	386
AXA World Funds - Global Multi Credit	-	-	218	63	310	-	-	-	591	-
AXA World Funds - Global Green Bonds	-	-	5,652	1,301	2,569	-	-	-	9,522	-

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*	Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**	
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	10,988	959	1,582	-	-	498	14,027	498	
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	13,953	1,443	17,187	-	-	592	33,175	592	
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	33,000	384	7,697	-	-	335	41,416	335	
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	77,189	3,800	5,778	-	-	33	86,800	33	
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	15,752	1,436	1,443	-	-	-	18,631	-	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	32,404	1,611	2,264	-	-	158	36,437	158	
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	5,368	1,330	5,088	-	-	5,949	17,735	5,949	
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	23,359	553	4,899	-	-	281	29,092	281	
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	1,684	-	3,125	-	-	236	5,045	236	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	7,033	-	1,641	-	-	181	8,855	181	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	5,567	-	5,088	-	-	445	11,100	445	
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	159	-	942	-	-	-	1,101	-	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	74,383	-	6,935	-	-	235	81,553	235	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	4,818	-	5,166	-	-	1,992	11,976	1,992	
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	39,296	1,060	8,676	-	-	101	49,133	101	
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	563	-	4,484	437	8,882	-	-	-	14,366	563	
AXA World Funds - Global Income Generation	6,687	95	26,568	5,331	10,436	5,211	10,543	1,232	66,103	23,768	
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	12,955	269	28,751	-	25,917	7,970	17,478	20,264	113,604	58,936	
AXA World Funds - Global Optimal Income	75,266	1,322	38,975	107	17,166	86,195	181,619	2,402	403,052	346,804	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*		Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Optimal Income	29,549	302	22,191	45	10,822	38,891	62,411	686	164,897	131,839	
AXA World Funds - Optimal Absolute	7	-	5,801	245	756	-	-	88	6,897	95	
AXA World Funds - ManTRA CORE V	2,306	-	155	-	393	-	-	-	2,854	2,306	
AXA World Funds - Multi Premia	-	-	688,874	-	-	-	-	26,501,162	27,190,036	26,501,162	
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	-	-	31,853	-	-	-	-	-	31,853	-	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Zulassung für französische Aktiensparpläne „Plan Epargne en Actions“ (PEA)

Da die nachstehend aufgelisteten Teilfonds der AXA World Funds die Voraussetzungen für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Epargne en Actions“ - PEA) erfüllen, sind sie dauerhaft mit mindestens 75% ihres Nettovermögens in Aktien und Rechten investiert, die für PEA in Frage kommen und von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Frankreich, einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island oder Norwegen haben und der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Besteuerung unterliegen.

Da der Teilfonds AXA World Funds - Framlington Europe Microcap die Voraussetzungen für den neuen französischen Aktiensparplan für KMU („Plan d'Epargne en Actions pour PME“ - PEA-PME) erfüllt, wurde beschlossen, den Anhang des Teilfonds durch Einfügen eines neuen Absatzes unter dem Abschnitt „Anlagepolitik“ zu ändern. In diesem Absatz wird dargelegt, dass der Teilfonds die Voraussetzungen für das französische PEA-PME-Konto erfüllt, was bedeutet, dass der Teilfonds dauerhaft mit mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapieren oder Rechten investiert ist, die für den PEA-PME in Frage kommen (zum Datum der Veröffentlichung des Prospekts ist der Teilfonds beispielsweise mit mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapieren oder Rechten investiert, die von Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum begeben werden, die die Kriterien gemäß Artikel L.221-32-2-2° des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs („Code monétaire et financier“) erfüllen, wobei mindestens 50% in Aktien oder Rechten investiert sind).

Kurs-Gewinn-Verhältnis zum Stand vom 30. Juni 2019:	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums (Kleine und mittlere Unternehmen) *
AXA World Funds - Framlington Eurozone	93.36%	-
AXA World Funds - Framlington Italy	96.50%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Microcap (Erläuterung 1b)	89.78%	87.33%

* Darüber hinaus haben die Mitglieder des Verwaltungsrates beschlossen, auch Anlagen des Teilfonds in Aktien oder Rechten zu ermöglichen, die von Unternehmen mit Sitz in Liechtenstein begeben werden, da diese Anlagen es dem Teilfonds ebenfalls ermöglichen, die Voraussetzungen für französische PEA- und PEA-PME-Konten zu erfüllen.

Zusätzlicher Anhang

Vergütungspolitik

Gemäß den für Vermögensverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Offenlegung von Vergütungen geben die folgenden Angaben einen Überblick über den Vergütungsansatz von AXA Funds Management, das die Konzernrichtlinie von AXA Investment Managers (nachfolgend „AXA IM“) übernommen hat. Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und den Grundsätzen der Vergütungspolitik finden Sie auf der Website von AXA IM: www.axa-im.com/en/remuneration. Eine Kopie dieser Informationen ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Governance - Die Vergütungspolitik von AXA IM, die vom Vergütungsausschuss von AXA IM jedes Jahr überprüft und genehmigt wird, definiert die Grundsätze für die Vergütung in allen Unternehmen von AXA IM und berücksichtigt dabei die Geschäftsstrategie, die Ziele und die Risikobereitschaft von AXA IM ebenso wie die langfristigen Interessen der Anteilhaber, Kunden und Mitarbeiter von AXA IM. Der Vergütungsausschuss von AXA IM gewährleistet im Einklang mit den auf Ebene der AXA-Gruppe festgelegten und validierten Vergütungsrichtlinien und -verfahren die Konsistenz und faire Anwendung der Vergütungspolitik innerhalb von AXA IM sowie die Einhaltung der geltenden Vorschriften.

Die zentrale und unabhängige Überprüfung, ob die effektive Umsetzung der Vergütungspolitik von AXA IM den auf Ebene der AXA IM-Gruppe geltenden Verfahren und Richtlinien entspricht, wird von der Abteilung Interne Revision von AXA IM durchgeführt. Die Interne Revision legt dem Vergütungsausschuss von AXA IM jedes Jahr ihre Schlussfolgerungen vor, damit dieser seine Aufgaben wahrnehmen kann.

Diese Schlussfolgerungen enthielten keine besonderen Bemerkungen zur effektiven Umsetzung der Vergütungspolitik von AXA IM im Einklang mit den geltenden Bestimmungen.

Das Ergebnis der jährlichen Prüfung durch den Vergütungsausschuss von AXA IM wird dem Verwaltungsrat von AXA Funds Management S.A. zusammen mit den Änderungen in der Vergütungspolitik von AXA IM vorgelegt.

Die globale Vergütungspolitik wurde geprüft, um die vorgeschlagene Struktur einer aufgeschobenen Vergütung zu berücksichtigen und die Einhaltung aller geltenden Vorschriften sowie die Übereinstimmung mit den Geschäfts- und Personalstrategien von AXA IM sicherzustellen.

Quantitative Angaben - Die nachstehenden Daten beziehen sich auf AXA Investment Managers und decken alle Tochtergesellschaften der Gruppe AXA Investment Managers und Arten von Portfolios zum 31. Dezember 2018 nach Anwendung des gewichteten Schlüssels für die Verteilung des vom Fonds verwalteten Vermögens auf die Vergütungsdaten ab.

Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt¹

Festvergütung ² (in Tsd. EUR)	30,337.30
Variable Vergütung ³ (in Tsd. EUR)	35,605.24
Anzahl Mitarbeiter ⁴	2,547 einschl. 10 Mitarbeitern von AFM

¹ Ohne Sozialabgaben.

² Der Betrag der Festvergütung basiert auf der für alle Mitarbeiter von AXA IM im Geschäftsjahr geltenden Festvergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde.

³ Die variable Vergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde, besteht aus freiwilligen Leistungen, Vorauszahlungen und aufgeschobenen Leistungen, und enthält folgende Posten:

- Beträge, die für die Performance des Vorjahres gewährt und im Geschäftsjahr vollständig gezahlt wurden (nicht aufgeschobene variable Vergütung);
- Beträge, die für die Performance der Vorjahre und die Performance des Geschäftsjahrs gewährt wurden (aufgeschobene variable Vergütung);
- von der AXA-Gruppe gewährte langfristige Leistungsanreize.

⁴ Die Anzahl der Mitarbeiter umfasst sowohl unbefristete als auch befristete Arbeitsverträge, mit Ausnahme von Praktikantenverträgen, zum 31. Dezember 2018.

Zusätzlicher Anhang

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

Gesamtbetrag der gezahlten und/oder gewährten Vergütungen für Risikonehmer und Führungskräfte, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Portfolios hat, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt ¹			
	Risikonehmer	Führungskräfte	Gesamt
Festvergütung und variable Vergütung (in Tsd. EUR) ^{2 3}	18,812.66	11,174.41	29,987.07
Anzahl Mitarbeiter ⁴	255 einschl. 2 AFM-Mitarbeitern	71 einschl. 2 AFM-Mitarbeitern	326 einschl. 4 AFM-Mitarbeitern

¹ Ohne Sozialabgaben.

² Der Betrag der Festvergütung basiert auf der für alle Mitarbeiter von AXA IM im Geschäftsjahr geltenden Festvergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde.

³ Die variable Vergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde, besteht aus freiwilligen Leistungen, Vorauszahlungen und aufgeschobenen Leistungen, und enthält folgende Posten:

- Beträge, die für die Performance des Vorjahres gewährt und im Geschäftsjahr vollständig gezahlt wurden (nicht aufgeschobene variable Vergütung);
- Beträge, die für die Performance der Vorjahre und die Performance des Geschäftsjahrs gewährt wurden (aufgeschobene variable Vergütung);
- von der AXA-Gruppe gewährte langfristige Leistungsanreize.

⁴ Anzahl der identifizierten Mitarbeiter der AXA IM-Gruppe und von AXA Funds Management SA zum 31. Dezember 2018.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Vorwort

Die SICAV kann mittels verschiedener Techniken Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen, wobei:

- „Bilateral“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und den von AXA Investment Managers GS Limited verwalteten Sicherheiten ausgeführt wird, die bei State Street Luxembourg S.C.A. verwahrt werden.
- „Triparty“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und über einen Triparty Agent ausgeführt wird, welcher die Sicherheiten verwaltet und verwahrt.
- „CCP“ die zentrale Gegenpartei-Clearingstelle (Central Counterparties Clearing House) bezeichnet

Daten zu Kosten und Rendite

Die Rendite aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem betreffenden Fonds und dem Agent Lender aufgeteilt. Die Fonds erhalten 65% und der Agent Lender 35% des Ertrags, wobei der Agent Lender sämtliche Betriebskosten trägt. Der vom Fonds erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften ist in der Erläuterung „Wertpapierleihe“ (Erläuterung 20) angegeben.

Zulässige Sicherheiten

Von einem Teilfonds erhaltene Sicherheiten können verwendet werden, um sein Ausfallrisiko in Bezug auf eine Gegenpartei zu reduzieren, sofern der Teilfonds die Kriterien in Bezug auf Liquidität, Bewertung, Bonität des Emittenten, Korrelation, Risiken in Verbindung mit der Verwaltung von Sicherheiten und Durchsetzbarkeit einhält, die in den regelmäßigen Rundschreiben der CSSF genannt sind. Insbesondere müssen Sicherheiten die folgenden Bedingungen erfüllen:

- Alle erhaltenen Sicherheiten mit Ausnahme von Barmitteln sollten hochwertig und hoch liquide sein und auf einem geregelten Markt oder in einem multilateralen Handelssystem mit transparenten Preisen gehandelt werden, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung liegt;
- Sie sollten täglich anhand ihres „Mark-to-market“-Preises bewertet werden, und Vermögenswerte, die eine hohe Preisvolatilität aufweisen, sollten nicht als Sicherheiten angenommen werden, sofern keine angemessenen konservativen Abschläge angewendet werden; Nachschussforderungen werden gemäß den Bestimmungen der Sicherheitenvereinbarungen gestellt.
- Sie sollten von einem Emittenten begeben werden, der von der Gegenpartei unabhängig ist und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Entwicklung des Kontrahenten aufweisen wird;

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Vorwort (Fortsetzung)

- Sie sollten hinreichend nach Ländern, Märkten und Emittenten diversifiziert sein und sollten nicht zu einem Gesamtengagement von mehr als 20% ihres Nettovermögenswerts in einem bestimmten Emittenten führen. Abweichend davon kann ein Teilfonds vollständig durch unterschiedliche Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente besichert sein, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehreren seiner Gebietskörperschaften, einem dritten souveränen Land wie z.B. Kanada, Japan, Norwegen, die Schweiz und die Vereinigten Staaten von Amerika oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört (z.B. die Europäische Investitionsbank) begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere aus mindestens sechs unterschiedlichen Emissionen stammen und die Wertpapiere aus einer Emission nicht mehr als 30% des diesem Teilfonds zuzurechnenden Nettovermögens ausmachen. Die Sicherheiten müssen außerdem die Obergrenzen einhalten, die im Abschnitt „b) Beschränkungen hinsichtlich der Kontrolle“ aufgeführt sind;
- Die vom Teilfonds erhaltenen finanziellen Sicherheiten werden bei der Verwahrstelle oder, sofern dies nicht möglich ist, bei einer externen Verwahrstelle (wie beispielsweise Euroclear Bank SA/NV), die einer Aufsicht unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist, verwahrt. Sie sollten von der Gesellschaft jederzeit ohne Bezugnahme auf oder Zustimmung der Gegenpartei vollständig für den Teilfonds verwertet werden können.

Zulässige Vermögenswerte

Soweit dies den vorstehenden Bedingungen entspricht, können Sicherheiten aus (i) Staatsanleihen aus OECD-Ländern, und/oder (ii) Direktanlagen in Anleihen, die von erstklassigen Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten, oder Aktien, die an einem geregelten Markt eines EU-Mitgliedstaats oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder an diesen gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem Hauptindex enthalten sind, bestehen.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren

	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Clean Economy	AXA World Funds - Framlington Digital Economy	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR
	USD	USD	USD	
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	1.65%	2.60%	0.28%	1.86%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	9,561,031	1,840,900	969,181	10,771,015
Anteil des verwalteten Vermögens	1.88%	2.96%	0.32%	1.86%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	
Anleihen	6,350,371	1,700,143	532,950	1,037,841
Aktien	3,807,864	244,016	508,034	10,811,082
Sonstiges				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	
mehr als ein Jahr	-	-	-	
offene Transaktionen	9,561,031	1,840,900	969,181	10,771,015
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	
drei Monate bis ein Jahr	-	1,487	3,100	
mehr als ein Jahr	6,350,371	1,698,656	529,850	1,037,841
offene Transaktionen	3,807,864	244,016	508,034	10,811,082

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	0.89%	14.91%	2.47%	40.02%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	2,183,199	139,659,395	20,287,537	96,578,702
Anteil des verwalteten Vermögens	0.89%	14.91%	2.47%	39.98%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,352,838	68,479,320	13,997,874	48,797,462
Aktien	984,260	82,712,788	7,689,046	55,336,708
Sonstiges				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	2,183,199	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	3,740,060
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	-	139,659,395	20,287,537	92,838,642
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	12,719	32,582	-
drei Monate bis ein Jahr	-	96,619	181,770	-
mehr als ein Jahr	1,352,838	68,369,982	13,783,522	48,797,462
offene Transaktionen	984,260	82,712,788	7,689,046	55,336,708

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends
	EUR	EUR	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	8.86%	0.55%	2.97%	0.95%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	40,449,928	4,402,690	7,809,675	726,277
Anteil des verwalteten Vermögens	8.86%	0.55%	3.38%	1.08%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	5,616,441	4,622,830	5,573,831	19
Aktien	38,713,380		2,829,065	798,885
Sonstiges				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)	-	-	-	-
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	4,286,086	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	40,449,928	4,402,690	3,523,589	726,277
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	13,708	-
mehr als ein Jahr	5,616,441	4,622,830	5,560,123	19
offene Transaktionen	38,713,380	-	2,829,065	798,885

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy
	EUR	USD	USD	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	18.31%	1.82%	5.27%	15.14%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	141,456,808	4,269,587	4,219,848	49,379,455
Anteil des verwalteten Vermögens	18.31%	2.08%	6.01%	15.14%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	89,192,646	4,599,046	3,515,528	38,797,101
Aktien	63,535,318	-	958,904	13,861,893
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	14,841,307
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	141,456,808	4,269,587	4,219,848	34,538,148
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	226,218
drei Monate bis ein Jahr	80,423	-	-	1,262,024
mehr als ein Jahr	89,112,223	4,599,046	3,515,528	37,308,859
offene Transaktionen	63,535,318	-	958,904	13,861,893

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Robotech USD	AXA World Funds - Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	1.85%	13.15%	7.13%	3.23%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	18,828,555	27,059,616	10,405,966	13,390,406
Anteil des verwalteten Vermögens	2.10%	14.58%	7.13%	3.68%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	9,672,983	8,051,132	4,680,968	7,726,900
Aktien	10,573,676	21,584,399	6,542,697	6,655,908
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	9,230,013	-	-	826,514
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	9,598,542	27,059,616	10,405,966	12,563,892
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	49,889	-	-	-
mehr als ein Jahr	9,623,094	8,051,132	4,680,968	7,726,900
offene Transaktionen	10,573,676	21,584,399	6,542,697	6,655,908

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration
	USD	USD	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	3.99%	3.91%	4.42%	25.05%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	1,423,166	6,744,191	152,919,464	60,011,952
Anteil des verwalteten Vermögens	4.55%	4.45%	4.42%	25.05%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,471,962	6,087,196	147,918,208	46,807,441
Aktien	16,007	1,040,752	13,794,542	17,959,158
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	11,390,404
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	13,052,679
mehr als ein Jahr	-	-	-	2,266,690
offene Transaktionen	1,423,166	6,744,191	152,919,464	33,302,179
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	1,135,877	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	58,137	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	237,983	-
drei Monate bis ein Jahr	616,193	1,167,402	22,196,435	18,853,703
mehr als ein Jahr	855,769	4,919,794	124,289,776	27,953,738
offene Transaktionen	16,007	1,040,752	13,794,542	17,959,158

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	20.65%	19.01%	8.35%	18.02%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	120,056,834	55,883,413	5,234,864	124,351,206
Anteil des verwalteten Vermögens	20.65%	19.01%	8.35%	18.02%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	105,348,244	44,993,722	5,388,586	102,121,620
Aktien	22,381,632	14,667,899	-	30,019,502
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	12,441,113	19,778,727	-	12,887,040
drei Monate bis ein Jahr	21,471,608	-	-	25,227,657
mehr als ein Jahr	11,375,730	6,335,869	-	14,286,198
offene Transaktionen	74,768,383	29,768,817	5,234,864	71,950,311
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	345,022	305,384	257,239	1,166,757
eine Woche bis ein Monat	17,659	15,630	13,166	59,717
ein Monat bis drei Monate	72,287	63,982	53,895	244,452
drei Monate bis ein Jahr	30,010,218	8,875,498	606,733	18,496,449
mehr als ein Jahr	74,903,058	35,733,228	4,457,553	82,154,245
offene Transaktionen	22,381,632	14,667,899	-	30,019,502

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	10.00%	11.62%	8.94%	24.60%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	46,166,822	79,253,845	10,279,465	158,392,771
Anteil des verwalteten Vermögens	10.02%	11.64%	8.94%	24.60%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	47,506,198	74,029,098	10,425,723	130,705,324
Aktien	1,083,974	9,579,520	242,531	37,271,139
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	20,970,928
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	21,906,385
mehr als ein Jahr	-	-	-	31,156,685
offene Transaktionen	46,166,822	79,253,845	10,279,465	84,358,773
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	116,265	201,495	85,792	4,190,836
eine Woche bis ein Monat	5,951	10,313	4,391	214,496
ein Monat bis drei Monate	24,359	42,216	17,975	878,040
drei Monate bis ein Jahr	14,785,761	15,670,003	2,295,702	15,629,317
mehr als ein Jahr	32,573,862	58,105,071	8,021,863	109,792,635
offene Transaktionen	1,083,974	9,579,520	242,531	37,271,139

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit EUR	AXA World Funds - European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	38.72%	4.51%	7.10%	11.04%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	69,892,258	15,707,533	7,688,892	46,838,381
Anteil des verwalteten Vermögens	38.72%	4.51%	7.10%	11.04%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	56,421,071	14,739,031	8,176,414	30,838,324
Aktien	18,418,474	1,731,480	7,529	19,154,365
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	5,122,956	-	-	4,765,628
drei Monate bis ein Jahr	9,491,142	-	-	12,700,210
mehr als ein Jahr	19,361,828	1,056,731	-	-
offene Transaktionen	35,916,332	14,650,802	7,688,892	29,372,543
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	205,380	94,614	83,718	375,101
eine Woche bis ein Monat	10,512	4,843	4,285	19,198
ein Monat bis drei Monate	43,030	19,823	17,540	78,589
drei Monate bis ein Jahr	19,850,269	2,918,451	985,439	4,489,117
mehr als ein Jahr	36,311,880	11,701,300	7,085,432	25,876,319
offene Transaktionen	18,418,474	1,731,480	7,529	19,154,365

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Credit Bonds USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	2.04%	2.90%	14.27%	2.39%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	2,134,478	8,493,675	46,238,938	30,007,331
Anteil des verwalteten Vermögens	2.32%	3.30%	16.25%	2.72%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	2,081,716	6,595,579	46,347,179	30,092,952
Aktien	129,688	2,316,736	2,032,685	1,386,286
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	2,134,478	8,493,675	46,238,938	30,007,331
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	80,167	354,463	759,419
eine Woche bis ein Monat	-	4,103	18,142	38,869
ein Monat bis drei Monate	-	16,796	74,265	159,109
drei Monate bis ein Jahr	208,534	66,867	16,456,836	2,974,066
mehr als ein Jahr	1,873,182	6,427,646	29,443,473	26,161,489
offene Transaktionen	129,688	2,316,736	2,032,685	1,386,286

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	33.58%	18.73%	1.18%	21.98%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	703,545,786	72,409,673	1,056,426	102,898,472
Anteil des verwalteten Vermögens	33.58%	18.73%	1.34%	25.03%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	501,947,090	45,894,034	1,102,006	82,350,431
Aktien	254,385,624	33,312,445	-	26,575,913
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	57,806,038	-	-
drei Monate bis ein Jahr	110,798,429	11,855,556	-	4,360,912
mehr als ein Jahr	289,592,097	2,748,079	-	36,886,391
offene Transaktionen	303,155,260	-	1,056,426	61,651,169
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	572,474	-	-	1,513,522
eine Woche bis ein Monat	29,300	-	-	77,465
ein Monat bis drei Monate	119,942	-	-	317,105
drei Monate bis ein Jahr	87,384,167	11,043,310	490,805	7,967,745
mehr als ein Jahr	413,841,207	34,850,724	611,201	72,474,594
offene Transaktionen	254,385,624	33,312,445	-	26,575,913

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
	USD	USD	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	0.40%	4.13%	1.52%	7.89%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	1,318,790	12,151,652	48,717,392	102,071,617
Anteil des verwalteten Vermögens	0.46%	4.71%	1.74%	8.99%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,326,029	10,045,745	47,234,104	88,897,314
Aktien	20,637	2,713,347	3,271,269	19,346,259
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	1,318,790	12,151,652	48,717,392	102,071,617
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	302,243	1,572,808	240,922
eine Woche bis ein Monat	-	15,469	80,500	12,331
ein Monat bis drei Monate	-	63,324	329,526	50,477
drei Monate bis ein Jahr	-	367,338	1,630,485	20,549,268
mehr als ein Jahr	1,326,029	9,297,371	43,620,785	68,044,316
offene Transaktionen	20,637	2,713,347	3,271,269	19,346,259

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	1.17%	5.90%	17.20%	17.45%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte	-	-	-	-
Absoluter Betrag	4,909,081	84,124,896	133,186,817	16,513,714
Anteil des verwalteten Vermögens	1.17%	5.90%	17.20%	17.45%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	3,576,227	53,983,710	69,683,030	15,916,725
Aktien	1,653,747	35,841,766	73,668,023	1,122,439
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	4,909,081	84,124,896	133,186,817	16,513,714
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	109,829	91,243	797,473
eine Woche bis ein Monat	-	5,621	4,670	40,816
ein Monat bis drei Monate	-	23,011	19,117	167,082
drei Monate bis ein Jahr	3,277	863,981	5,409,054	622,947
mehr als ein Jahr	3,572,950	52,981,268	64,158,946	14,288,407
offene Transaktionen	1,653,747	35,841,766	73,668,023	1,122,439

Hinweis: Zum Ende des Berichtszeitraums wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien

		AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Eurozone* EUR	AXA World Funds – Framlington Europe EUR
1	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	4,045,616 UNITED KINGDOM	1,375,767 UNITED KINGDOM	969,181 UNITED KINGDOM	6,501,882 UNITED KINGDOM
2	Name	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-	BANCO SANTANDER S.A
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,161,266 FRANCE	465,133 UNITED KINGDOM	-	4,269,133 ES
3	Name	ABN AMRO GROUP NETHLANDS FIXED INCOME	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,257,136 NL	-	-	-
4	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,241,596 UNITED KINGDOM	-	-	-
5	Name	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	855,417 UNITED KINGDOM	-	-	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	NATIXIS PARIS	HSBC PLC LONDON	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,183,199	43,419,397	10,595,899	44,868,839
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	FRANCE	UNITED KINGDOM	FRANCE
2	Name	-	HSBC PLC LONDON	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	38,965,821	4,560,095	40,608,434
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
3	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	32,690,924	3,091,228	6,360,650
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	FRANCE	UNITED KINGDOM
4	Name	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BMO CAPITAL MARKETS LTD EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	15,761,577	2,040,315	4,740,779
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
5	Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	LONDON EQUITIES 8,025,237	-	-
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	-	-
6	Name	-	BMO CAPITAL MARKETS LTD EQUITIES	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	796,439	-	-
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	-	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends USD
1	Name	NATIXIS PARIS	HSBC PLC LONDON	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	33,242,347	4,402,690	4,286,086	726,277
	Land der Gegenpartei	FRANCE	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	FRANCE
2	Name	HSBC PLC LONDON	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,473,550	-	3,523,589	-
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	UNITED KINGDOM	-
3	Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,997,294	-	-	-
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	-	-
4	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	736,737	-	-	-
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	-	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Global Con- vertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy
		EUR	USD	USD	EUR
1	Name	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	36,046,831	4,269,587	2,990,894	16,961,377
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	FRANCE	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
2	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	NATIXIS PARIS	BMO CAPITAL MARKETS LTD EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	27,098,658	-	871,705	14,165,870
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	FRANCE	UNITED KINGDOM
3	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	25,147,371	-	357,249	12,457,599
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	UNITED KINGDOM	FRANCE
4	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	-	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	21,408,021	-	-	3,051,238
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	-	FRANCE
5	Name	RBC EUROPE LTD	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	13,772,539	-	-	2,442,238
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	-	UNITED KINGDOM
7	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-	-	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	13,124,636	-	-	301,133
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	-	NETHERLANDS
8	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,362,682	-	-	-
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	-	-	-
9	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,134,588	-	-	-
	Land der Gegenpartei	FRANCE	-	-	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland	AXA World Funds - Framlington Talents Global	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity
		USD	CHF	EUR	USD
1	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	15,599,667	19,003,247	5,948,054	5,743,280
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	FRANCE	FRANCE
2	Name	BANCO SANTANDER S.A	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,178,636	3,735,797	4,457,912	4,879,392
	Land der Gegenpartei	ES	FRANCE	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
3	Name	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN EQUITIES	NATIXIS PARIS	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,050,252	3,374,448	-	1,599,194
	Land der Gegenpartei	SE	FRANCE	-	UNITED KINGDOM
4	Name	-	UBS AG EQUITIES	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	946,124	-	574,047
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	-	UNITED KINGDOM
5	Name	-	-	-	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	534,972
	Land der Gegenpartei	-	-	-	NETHERLANDS
6	Name	-	-	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	59,521
	Land der Gegenpartei	-	-	-	UNITED KINGDOM

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Dura- tion EUR	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration EUR
1	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,326,315	2,497,901	30,590,827	39,036,965
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	FRANCE
2	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	96,851	1,352,844	29,097,739	10,517,333
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
3	Name	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,206,614	25,537,379	7,158,214
	Land der Gegenpartei	-	NETHERLANDS	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
4	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	871,657	20,576,571	1,535,099
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	NETHERLANDS
5	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	815,175	10,094,974	1,083,415
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
6	Name	-	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	9,834,839	680,926
	Land der Gegenpartei	-	-	NETHERLANDS	UNITED KINGDOM
7	Name	-	-	BANCO SANTANDER S.A	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,954,670	-
	Land der Gegenpartei	-	-	ES	-
8	Name	-	-	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,505,679	-
	Land der Gegenpartei	-	-	FRANCE	-
9	Name	-	-	RBC EUROPE LTD	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,632,881	-
	Land der Gegenpartei	-	-	UNITED KINGDOM	-
10	Name	-	-	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,339,320	-
	Land der Gegenpartei	-	-	NETHERLANDS	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro 5-7 EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR
1	Name	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	48,599,081 FRANCE	33,615,719 FRANCE	4,659,915 UNITED KINGDOM	57,653,897 FRANCE
2	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	21,696,744 UNITED KINGDOM	5,532,071 UNITED KINGDOM	306,483 UNITED KINGDOM	21,135,961 UNITED KINGDOM
3	Name	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	16,755,354 UNITED KINGDOM	4,113,493 UNITED KINGDOM	157,309 UNITED KINGDOM	10,561,246 FRANCE
4	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	6,250,120 UNITED KINGDOM	3,788,133 UNITED KINGDOM	111,157 UNITED KINGDOM	7,064,349 UNITED KINGDOM
5	Name	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	4,556,302 NETHERLANDS	1,991,768 FRANCE	-	6,040,003 NETHERLANDS
6	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	4,465,610 FRANCE	1,696,965 UNITED KINGDOM	-	5,043,171 UNITED KINGDOM
7	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	4,264,088 UNITED KINGDOM	1,253,156 UNITED KINGDOM	-	3,209,552 UNITED KINGDOM
8	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	NATWEST MARKETS PLC FIXED INCOME	-	BANCO SANTANDER S.A
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,397,508 UNITED KINGDOM	1,176,388 UNITED KINGDOM	-	2,719,041 ES
9	Name	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,581,132 UNITED KINGDOM	1,002,580 CH	-	2,607,407 UNITED KINGDOM
10	Name	RBC EUROPE LTD	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,520,773 UNITED KINGDOM	737,284 UNITED KINGDOM	-	1,898,784 UNITED KINGDOM

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds – Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
1	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	11,384,553 UNITED KINGDOM	16,735,524 UNITED KINGDOM	5,457,003 UNITED KINGDOM	81,014,499 FRANCE
2	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	10,748,797 UNITED KINGDOM	15,959,382 UNITED KINGDOM	1,957,534 UNITED KINGDOM	75,917,563 UNITED KINGDOM
3	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	9,763,250 UNITED KINGDOM	8,320,948 FRANCE	1,554,128 UNITED KINGDOM	1,460,709 UNITED KINGDOM
4	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	RBC EUROPE LTD	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,032,395 FRANCE	8,152,646 UNITED KINGDOM	628,456 UNITED KINGDOM	-
5	Name	RBC EUROPE LTD	ZURCHER KANTONALBANK FI	ABN AMRO GROUP NETHLANDS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,430,964 UNITED KINGDOM	5,763,759 Switzerland	363,697 NETHERLANDS	-
6	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,106,152 UNITED KINGDOM	4,679,068 NETHERLANDS	318,647 UNITED KINGDOM	-
7	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,071,947 UNITED KINGDOM	4,533,519 UNITED KINGDOM	-	-
8	Name	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,968,928 NETHERLANDS	3,650,113 UNITED KINGDOM	-	-
9	Name	ABN AMRO GROUP NETHLANDS FIXED INCOME	ABN AMRO GROUP NETHLANDS FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,041,489 NETHERLANDS	3,057,654 NETHERLANDS	-	-
10	Name	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	980,834 FRANCE	2,818,854 FRANCE	-	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds - European High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	33,975,926 FRANCE	5,510,185 UNITED KINGDOM	3,209,983 UNITED KINGDOM	17,574,214 FRANCE
2	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BANCO SANTANDER S.A
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	16,579,214 UNITED KINGDOM	1,713,952 UNITED KINGDOM	1,516,555 UNITED KINGDOM	9,038,652 ES
3	Name	ZURCHER KANTONALBANK FI	ABN AMRO GROUP NETHANDS FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	6,951,738 Switzerland	1,668,750 NETHERLANDS	1,205,990 UNITED KINGDOM	7,608,275 UNITED KINGDOM
4	Name	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	RBC EUROPE LTD	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	5,560,972 UNITED KINGDOM	1,465,079 UNITED KINGDOM	551,931 UNITED KINGDOM	6,795,002 UNITED KINGDOM
5	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,720,481 UNITED KINGDOM	1,455,738 NETHERLANDS	481,092 FRANCE	1,234,845 UNITED KINGDOM
6	Name	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,103,927 NETHERLANDS	1,425,741 UNITED KINGDOM	378,272 NETHERLANDS	1,214,563 FRANCE
7	Name	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	1,201,548 UNITED KINGDOM	345,069 UNITED KINGDOM	1,094,618 UNITED KINGDOM
8	Name	-	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	-	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	1,056,731 FRANCE	-	824,319 Switzerland
9	Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	209,809 UNITED KINGDOM	-	755,625 UNITED KINGDOM
10	Name	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	-	354,900 UNITED KINGDOM

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Credit Bonds USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
1	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	ZÜRCHER KANTONALBANK FI	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	904,954	3,527,838	12,168,618	13,756,979
	Land der Gegenpartei	FRANCE	Switzerland	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
2	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	445,991	1,452,238	11,837,173	7,924,600
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
3	Name	RBC EUROPE LTD	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	377,444	1,218,096	6,421,148	1,461,769
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	NETHERLANDS	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
4	Name	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	232,740	994,137	5,794,467	1,441,972
	Land der Gegenpartei	NETHERLANDS	FRANCE	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
5	Name	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	ZÜRCHER KANTONALBANK FI	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	173,349	741,781	4,679,812	1,248,438
	Land der Gegenpartei	NETHERLANDS	NETHERLANDS	CH	UNITED KINGDOM
6	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME	RBC EUROPE LTD
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	559,585	2,514,531	1,084,421
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	FRANCE	UNITED KINGDOM
7	Name	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	1,117,250	831,006
	Land der Gegenpartei	-	-	UNITED KINGDOM	FRANCE
8	Name	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	857,134	800,012
	Land der Gegenpartei	-	-	UNITED KINGDOM	NETHERLANDS
9	Name	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	848,805	781,704
	Land der Gegenpartei	-	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
10	Name	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	593,074
	Land der Gegenpartei	-	-	-	UNITED KINGDOM

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
		EUR	EUR	USD	USD
1	Name	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	400,390,527 FRANCE	72,409,673 FRANCE	1,056,426 UNITED KINGDOM	41,247,304 FRANCE
2	Name	ZURCHER KANTONALBANK FI	-	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	146,847,062 Switzerland	-	-	27,417,651 UNITED KINGDOM
3	Name	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	-	-	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	105,999,012 UNITED KINGDOM	-	-	14,580,199 Switzerland
4	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	29,602,496 UNITED KINGDOM	-	-	11,401,244 UNITED KINGDOM
5	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	10,370,450 UNITED KINGDOM	-	-	1,621,064 UNITED KINGDOM
6	Name	BANCO SANTANDER S.A	-	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	10,336,239 ES	-	-	1,471,796 NETHERLANDS
7	Name	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	-	1,397,872 UNITED KINGDOM
8	Name	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	-	1,367,824 UNITED KINGDOM
9	Name	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	-	1,346,686 UNITED KINGDOM
10	Name	-	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	-	1,046,833 UNITED KINGDOM

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,318,790	5,475,172	28,491,624	24,270,426
	Land der Gegenpartei	FRANCE	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
2	Name	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,496,875	7,645,966	23,898,024
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
3	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,466,678	5,205,881	16,027,756
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	Switzerland
4	Name	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,712,927	3,739,579	11,817,984
	Land der Gegenpartei	-	UNITED KINGDOM	FRANCE	UNITED KINGDOM
5	Name	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,519,297	7,454,185
	Land der Gegenpartei	-	-	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM
6	Name	-	-	ZURCHER KANTONALBANK FI	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	1,115,045	5,487,394
	Land der Gegenpartei	-	-	Switzerland	NETHERLANDS
7	Name	-	-	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	4,364,343
	Land der Gegenpartei	-	-	-	UNITED KINGDOM
8	Name	-	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	4,193,662
	Land der Gegenpartei	-	-	-	UNITED KINGDOM
9	Name	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	2,436,597
	Land der Gegenpartei	-	-	-	UNITED KINGDOM
10	Name	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	2,121,244
	Land der Gegenpartei	-	-	-	UNITED KINGDOM

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - De- fensive Optimal Income EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR
1	Name	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON	NATIXIS PARIS	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,869,241 UNITED KINGDOM	32,796,264 UNITED KINGDOM	58,390,711 FRANCE	14,446,332 UNITED KINGDOM
2	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,024,729 UNITED KINGDOM	24,477,428 FRANCE	42,243,609 UNITED KINGDOM	1,046,957 UNITED KINGDOM
3	Name	NATIXIS PARIS	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,015,111 FRANCE	9,270,351 UNITED KINGDOM	5,147,422 UNITED KINGDOM	1,020,425 FRANCE
4	Name	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	3,091,852 UNITED KINGDOM	5,043,890 UNITED KINGDOM	-
5	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	2,920,351 UNITED KINGDOM	4,981,823 UNITED KINGDOM	-
6	Name	-	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	2,561,751 FRANCE	3,445,053 UNITED KINGDOM	-
7	Name	-	ZURCHER KANTONALBANK FI	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	2,349,060 Switzerland	2,434,339 FRANCE	-
8	Name	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	1,989,567 UNITED KINGDOM	2,353,910 UNITED KINGDOM	-
9	Name	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	1,601,119 UNITED KINGDOM	1,745,556 UNITED KINGDOM	-
10	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	1,011,535 UNITED KINGDOM	1,652,883 UNITED KINGDOM	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral	Bilateral
Betrag von eingesetzten Vermögenswerten		
Absoluter Betrag	439,013	93,309
Anteil des verwalteten Vermögens	0.62%	0.29%
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)		
weniger als ein Tag	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-
ein Monat bis drei Monate	439,013	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-
mehr als ein Jahr	-	93,309
offene Transaktionen	-	-

Zum 30. Juni 2019 wurden von keinem Teilfonds Barmittelsicherheiten erhalten; daher wurden keine Barmittelsicherheiten reinvestiert.

Top 10 der Gegenparteien

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds USD
1 Name	BARCLAYS BANK PLC	BNP PARIBAS SA
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	439,013	93,309
Währung	USD	USD
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United States

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

		AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Clean Economy	AXA World Funds - Framlington Digital Economy	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities
		USD	USD	USD	EUR
1	Name	United States Treasury Note/Bond	Japan Government Thirty Year Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,506,901	1,444,368	200,226	630,227
2	Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Kingdom of Belgium Government Bond	United States Treasury Note/Bond	Eli Lilly & Co
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,204,527	96,093	140,487	407,166
3	Name	French Republic Government Bond OAT	United States Treasury Note/Bond	United Kingdom Gilt	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,210,504	67,423	86,624	391,110
4	Name	Netherlands Government Bond	United Kingdom Gilt	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	397,093	41,573	79,066	383,184
5	Name	Vonovia SE	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Vodafone Group PLC	Equinor ASA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	371,186	37,945	74,017	374,854
6	Name	Suncor Energy Inc	Vodafone Group PLC	Vivendi SA	Thermo Fisher Scientific Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	283,190	35,522	68,071	359,925
7	Name	Whitbread PLC	Vivendi SA	Sanofi	TOTAL SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	283,190	32,669	44,673	339,255
8	Name	Bayer AG	Sanofi	Vonovia SE	Walt Disney Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	283,186	21,440	39,251	332,591
9	Name	SGS SA	Vonovia SE	Deutsche Wohnen SE	Anheuser-Busch InBev SA/NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	282,991	18,838	37,337	304,851
10	Name	Adecco Group AG	Deutsche Wohnen SE	French Republic Government Bond OAT	Thales SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	198,342	17,919	30,444	303,159

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	United States Treasury Note/Bond 1,352,838	United Kingdom Gilt Inflation Linked 44,800,646	United Kingdom Gilt Inflation Linked 11,567,752	United Kingdom Gilt Inflation Linked 43,255,937
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Suncor Energy Inc 152,822	Australia Government Bond 17,095,812	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1,329,568	Australia Government Bond 5,142,091
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Whitbread PLC 152,822	United States Treasury Note/Bond 3,283,573	United States Treasury Note/Bond 668,344	Procter & Gamble Co/The 3,140,799
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Vonovia SE 152,821	Procter & Gamble Co/The 3,039,339	French Republic Government Bond OAT 335,591	AbbVie Inc 3,140,797
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Bayer AG 152,820	AbbVie Inc 3,039,336	Thermo Fisher Scientific Inc 301,670	Ulta Beauty Inc 3,138,433
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	SGS SA 152,715	Ulta Beauty Inc 3,037,049	Eli Lilly & Co 285,566	Xilinx Inc 3,133,142
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Adecco Group AG 107,034	Xilinx Inc 3,031,929	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA 268,746	Biogen Inc 3,077,789
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Alcon Inc 38,153	Biogen Inc 2,978,364	Equinor ASA 262,904	LyondellBasell Industries NV 3,024,937
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	TE Connectivity Ltd 35,500	LyondellBasell Industries NV 2,927,220	Walt Disney Co/The 233,263	Pfizer Inc 2,977,854
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Barrick Gold Corp 14,672	Pfizer Inc 2,881,657	Procter & Gamble Co/The 216,385	Zoetis Inc 2,915,645

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends
		EUR	EUR	USD	USD
1	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT	Procter & Gamble Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,891,196	4,622,830	3,351,563	50,839
2	Name	Procter & Gamble Co/The	-	Kingdom of Belgium Government Bond	AbbVie Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,326,950	-	885,477	50,839
3	Name	AbbVie Inc	-	United States Treasury Note/Bond	Ulta Beauty Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,326,948	-	621,286	50,801
4	Name	Ulta Beauty Inc	-	United Kingdom Gilt	Xilinx Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,325,197	-	383,082	50,715
5	Name	Xilinx Inc	-	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Biogen Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,321,277	-	349,658	49,819
6	Name	Biogen Inc	-	Vodafone Group PLC	LyondellBasell Industries NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,280,267	-	327,331	48,964
7	Name	LyondellBasell Industries NV	-	Vivendi SA	Pfizer Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,241,110	-	301,037	48,202
8	Name	Pfizer Inc	-	Cie de Saint-Gobain	Zoetis Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,206,227	-	276,672	47,195
9	Name	Zoetis Inc	-	Bayerische Motoren Werke AG	DaVita Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,160,138	-	276,671	41,666
10	Name	DaVita Inc	-	Sanofi	Parker-Hannifin Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,907,077	-	197,561	37,739

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy
		EUR	USD	USD	EUR
1	Name	French Republic Government Bond OAT	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,418,706	4,364,480	3,140,452	17,809,604
2	Name	Australia Government Bond	French Republic Government Bond OAT	United States Government	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	29,392,589	234,566	1,895,000	12,350,126
3	Name	United States Treasury Note/Bond	-	Japan Government Thirty Year Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	14,514,449	-	375,063	2,735,806
4	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	-	Procter & Gamble Co/The	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,661,317	-	61,019	2,662,135
5	Name	Safran SA	-	AbbVie Inc	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,775,600	-	61,019	2,648,976
6	Name	DSV A/S	-	Ulta Beauty Inc	Procter & Gamble Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,775,583	-	60,973	872,027
7	Name	Capgemini SE	-	Xilinx Inc	AbbVie Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,775,545	-	60,870	872,026
8	Name	L'Oreal SA	-	Biogen Inc	Ulta Beauty Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,775,480	-	59,795	871,369
9	Name	Adyen NV	-	LyondellBasell Industries NV	Xilinx Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,775,343	-	58,768	869,901
10	Name	Schneider Electric SE	-	Pfizer Inc	Biogen Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,771,658	-	57,853	854,532

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland	AXA World Funds - Framlington Talents Global	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity
		USD	CHF	EUR	USD
1	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,222,788	3,818,859	4,680,879	5,129,200
2	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Procter & Gamble Co/The	Japan Government Thirty Year Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,367,397	1,842,020	416,361	1,678,936
3	Name	United States Treasury Note/Bond	Eli Lilly & Co	AbbVie Inc	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,261,236	1,190,037	416,361	622,640
4	Name	United Kingdom Gilt	United States Treasury Note/Bond	Ulta Beauty Inc	Procter & Gamble Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,394,268	1,143,109	416,047	402,027
5	Name	Vodafone Group PLC	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	Xilinx Inc	AbbVie Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,191,355	1,119,943	415,346	402,027
6	Name	Vivendi SA	Thermo Fisher Scientific Inc	Biogen Inc	Ulta Beauty Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,095,657	1,105,711	408,008	401,724
7	Name	Sanofi	EquinorASA	LyondellBasellIndustries NV	XilinxInc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	798,669	1,095,596	401,002	401,047
8	Name	Vonovia SE	Japan Government Twenty Year Bond	Pfizer Inc	Biogen Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	631,776	993,648	394,760	393,962
9	Name	Deutsche Wohnen SE	Walt Disney Co/The	Zoetis Inc	LyondellBasell Industries NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	600,962	972,075	386,514	387,197
10	Name	French Republic Government Bond OAT	Thales SA	DaVita Inc	Pfizer Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	490,022	886,053	341,233	381,170

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration
		USD	USD	EUR	EUR
1	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	871,634	2,589,709	48,196,523	26,516,182
2	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Australia Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	363,481	1,472,870	35,367,989	11,070,461
3	Name	Australia Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	110,987	1,379,901	30,603,209	6,283,981
4	Name	Republic of Austria Government Bond	Australia Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	79,662	209,026	13,030,407	2,076,905
5	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Republic of Austria Government Bond	Netherlands Government Bond	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	46,198	150,030	5,180,750	1,792,119
6	Name	Cie de Saint-Gobain	European Union	United States Treasury Note/Bond	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,605	137,711	4,132,539	1,732,392
7	Name	Bayerische Motoren Werke AG	Kingdom of Belgium Government Bond	Republic of Austria Government Bond	Vodafone Group PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,605	106,103	3,984,075	1,672,017
8	Name	Randstad NV	Cie de Saint-Gobain	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip	ASML Holding NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	797	82,142	2,576,830	1,298,724
9	Name	-	Bayerische Motoren Werke AG	Bayerische Motoren Werke AG	RELX PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	68,442	1,929,428	1,140,933
10	Name	-	Safran SA	Cie de Saint-Gobain	Covestro AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	62,768	1,813,524	1,070,473

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	Australia Government Bond	Australia Government Bond	French Republic Government Bond OAT	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	29,915,947	22,156,849	2,344,228	34,641,650
2	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United States Treasury Note/Bond	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	26,453,392	8,591,640	935,884	17,687,383
3	Name	Network Rail Infrastructure Finance PLC	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,492,427	4,713,151	856,059	16,608,410
4	Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	12,653,456	4,279,628	566,228	12,111,356
5	Name	French Republic Government Bond OAT	LafargeHolcim Ltd	Republic of Austria Government Bond	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,562,833	1,646,769	332,865	6,818,622
6	Name	Netherlands Government Bond	Koninklijke Philips NV	Finland Government Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,800,049	1,420,964	166,060	4,244,885
7	Name	LafargeHolcim Ltd	Vodafone Group PLC	Netherlands Government Bond	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,409,506	1,325,735	84,914	3,291,215
8	Name	Koninklijke Philips NV	Netherlands Government Bond	Sweden Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,079,114	1,299,066	53,531	2,821,283
9	Name	Vodafone Group PLC	United States Treasury Note/Bond	Australia Government Bond	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,939,778	1,111,045	20,768	2,787,913
10	Name	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip	ASML Holding NV	Denmark Government Bond	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,839,776	1,029,753	14,912	2,405,634

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Re- turn	AXA World Funds - Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Australia Government Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	11,799,473	22,451,371	3,312,497	51,534,664
2	Name	Australia Government Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	11,547,569	18,681,255	2,358,949	37,752,025
3	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	10,344,253	10,919,738	2,176,903	15,247,063
4	Name	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Japan Government Thirty Year Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	8,232,314	8,928,768	1,087,741	11,350,822
5	Name	Netherlands Government Bond	Netherlands Government Bond	Australia Government Bond	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,053,973	5,839,435	373,770	5,237,548
6	Name	Republic of Austria Government Bond	Republic of Austria Government Bond	Republic of Austria Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,402,194	2,502,239	372,751	4,646,531
7	Name	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip	United States Treasury Note/Bond	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	948,506	2,129,920	312,127	4,310,258
8	Name	United States Treasury Note/Bond	European Financial Stability Facility	Netherlands Government Bond	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	422,993	1,089,000	186,627	3,719,235
9	Name	European Financial Stability Facility	United States Treasury Note/Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	Vodafone Group PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	402,556	733,081	163,059	3,469,983
10	Name	European Union	L'Oreal SA	Finland Government Bond	Finland Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	224,714	563,074	55,383	2,705,392

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds - European High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Ag- gregate
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	Australia Government Bond	French Republic Government Bond OAT	Australia Government Bond	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	26,044,175	5,155,137	3,531,629	11,723,771
2	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Bundesschatzanweisun- gen	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,216,441	5,136,428	1,548,163	8,174,146
3	Name	Network Rail Infrastructure Finance PLC	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,805,601	1,372,959	956,360	3,723,390
4	Name	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Australia Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,995,265	1,135,081	852,535	2,207,832
5	Name	French Republic Government Bond OAT	Netherlands Government Bond	Netherlands Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,320,806	596,833	486,078	1,771,007
6	Name	LafargeHolcim Ltd	Republic of Austria Government Bond	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,807,640	449,201	304,580	1,364,689
7	Name	Koninklijke Philips NV	United States Treasury Note/Bond	Republic of Austria Government Bond	Anheuser-Busch InBev SA/NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,559,776	344,225	202,543	964,244
8	Name	Vodafone Group PLC	Kingdom of Belgium Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,455,244	258,635	103,374	929,244
9	Name	ASML Holding NV	European Union	European Financial Stability Facility	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,130,348	166,144	65,288	801,826
10	Name	RELX PLC	Bayerische Motoren Werke AG	Finland Government Bond	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	993,014	121,209	54,044	762,393

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Credit Bonds	AXA World Funds - Global Buy and Main- tain Credit	AXA World Funds - Global Emerging Mar- kets Bonds	AXA World Funds - Global High Yield Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Netherlands Government Bond 558,213	Australia Government Bond 2,287,577	United Kingdom Gilt Inflation Linked 13,929,365	French Republic Government Bond OAT 9,001,858
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	French Republic Government Bond OAT 547,430	French Republic Government Bond OAT 1,441,927	Australia Government Bond 10,321,134	Australia Government Bond 8,749,941
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 475,980	Netherlands Government Bond 960,874	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 8,739,259	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 4,061,894
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip 173,054	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 800,007	French Republic Government Bond OAT 7,296,470	United States Treasury Note/Bond 2,762,912
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Republic of Austria Government Bond 148,614	United States Treasury Note/Bond 291,665	Republic of Austria Government Bond 1,679,134	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2,444,929
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	European Financial Stability Facility 112,475	Micron Technology Inc 246,948	Netherlands Government Bond 1,474,478	Republic of Austria Government Bond 1,169,996
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Australia Government Bond 37,321	Alexion Pharmaceuticals Inc 246,948	United States Treasury Note/Bond 1,289,607	Netherlands Government Bond 770,285
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	European Union 26,563	Apple Inc 246,947	Kingdom of Belgium Government Bond 964,882	Finland Government Bond 490,243
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Volvo AB 14,161	Adobe Inc 246,944	Micron Technology Inc 327,587	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip 206,736
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Vonovia SE 12,134	Starbucks Corp 246,943	Alexion Pharmaceuticals Inc 327,586	Sweden Government Bond 158,034

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
		EUR	EUR	USD	USD
1	Name	Australia Government Bond	Australia Government Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	348,869,492	45,894,034	694,267	37,198,286
2	Name	Network Rail Infrastructure Finance PLC	LafargeHolcim Ltd	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	110,661,938	3,852,451	219,088	15,463,350
3	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Koninklijke Philips NV	Australia Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	30,895,263	3,324,202	88,402	12,069,805
4	Name	LafargeHolcim Ltd	Vodafone Group PLC	Republic of Austria Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	21,302,194	3,101,424	63,452	5,943,821
5	Name	Koninklijke Philips NV	ASML Holding NV	Kingdom of Belgium Government Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	18,381,233	2,409,003	36,797	5,506,488
6	Name	Vodafone Group PLC	RELX PLC	-	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,149,377	2,116,317	-	2,535,191
7	Name	ASML Holding NV	Covestro AG	-	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	13,320,625	1,985,620	-	2,194,503
8	Name	RELX PLC	Essity AB	-	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	11,702,214	1,762,728	-	1,954,418
9	Name	Covestro AG	Anheuser-Busch InBev SA/NV	-	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	10,979,518	1,374,604	-	1,893,592
10	Name	Micron Technology Inc	Novartis AG	-	Vodafone Group PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	10,279,288	1,300,318	-	1,766,689

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - US Credit Short Dura- tion IG	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name	Netherlands Government Bond	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Nova Chemicals Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	730,497	4,905,657	20,972,980	(1,055,790)
2	Name	Kingdom of Belgium Government Bond Coupon Strip	Australia Government Bond	Australia Government Bond	Jaguar Holding Co
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	219,647	1,871,400	6,438,575	(1,047,946)
3	Name	Republic of Austria Government Bond	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	Reynolds Group
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	177,538	1,099,618	5,722,176	(1,044,455)
4	Name	European Financial Stability Facility	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Sprint Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	156,589	818,621	4,259,928	(1,019,845)
5	Name	French Republic Government Bond OAT	Kingdom of Belgium Government Bond	Republic of Austria Government Bond	Watco Companies
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	41,758	407,991	2,469,066	(1,004,646)
6	Name	Volvo AB	Republic of Austria Government Bond	Netherlands Government Bond	Transdigm Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	20,637	377,732	2,433,673	(1,000,142)
7	Name	-	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Kingdom of Belgium Government Bond	Scientific Games International
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	227,654	1,833,549	(998,750)
8	Name	-	Finland Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Realogy Group
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	195,113	1,184,665	(978,627)
9	Name	-	Safran SA	Finland Government Bond	Bombardier Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	189,934	1,015,325	(802,316)
10	Name	-	DSV A/S	European Financial Stability Facility	Blue Racer
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	189,933	444,027	(779,810)

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Global Optimal Income
		USD	EUR	EUR
1	Name	Australia Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	32,780,155	3,104,306	38,784,438
2	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	25,420,491	211,703	5,367,282
3	Name	French Republic Government Bond OAT	United States Treasury Note/Bond	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	14,163,430	148,539	2,951,542
4	Name	Republic of Austria Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,654,496	83,608	2,107,274
5	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Vodafone Group PLC	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,049,351	78,259	1,919,024
6	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Vivendi SA	Procter & Gamble Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,635,764	71,973	1,713,409
7	Name	Netherlands Government Bond	Procter & Gamble Co/The	AbbVie Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,323,252	71,057	1,713,408
8	Name	Micron Technology Inc	AbbVie Inc	Ulta Beauty Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,121,942	71,057	1,712,118
9	Name	Alexion Pharmaceuticals Inc	Ulta Beauty Inc	Xilinx Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,121,941	71,004	1,709,232
10	Name	Apple Inc	Xilinx Inc	Biogen Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,121,936	70,884	1,679,035

Zusätzlicher Anhang

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute
		EUR	EUR
1	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	48,615,447	7,183,827
2	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,511,010	2,901,360
3	Name	Australia Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,295,504	2,159,956
4	Name	Xilinx Inc	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,242,112	1,699,987
5	Name	Procter & Gamble Co/The	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,087,325	996,652
6	Name	AbbVie Inc	Finland Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,087,321	514,808
7	Name	Ulta Beauty Inc	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,084,245	183,683
8	Name	Biogen Inc	Sweden Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,005,325	165,953
9	Name	LyondellBasell Industries NV	Procter & Gamble Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,936,546	71,429
10	Name	Pfizer Inc	AbbVie Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,875,273	71,429

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Framlington Clean Economy USD	AXA World Funds - Framlington Digital Economy USD	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	JPMorgan	JPMorgan	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	4,484,224	499,592	1,040,984	7,152,876
Depotbanken	BONY	BONY	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	5,674,011	1,444,567	-	4,696,047
	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Eurozone EUR	AXA World Funds - Framlington Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities EUR
Depotbanken	BONY	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	2,337,098	836,989	2,144,195	6,997,504
Depotbanken	-	JPMorgan	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	44,583,862	5,016,670	97,136,666
Depotbanken	-	BONY	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	105,771,257	14,526,055	-
	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends USD
Depotbanken	JPMorgan	BONY	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	2,197,271	4,622,830	4,603,624	798,904
Depotbanken	BONY	-	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	42,132,550	-	3,799,272	-
	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds - Framlington Italy EUR
Depotbanken	JPMorgan	SSB Luxembourg SCA	BONY	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	27,010,431	4,599,046	4,474,432	18,173,797
Depotbanken	EUROCLEAR	-	Barclays Capital Securities Limited	BONY
Verwahrte Sicherheiten	78,309,772	-	1,895,000	34,485,197
Depotbanken	BONY	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	47,407,761	-	-	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland	AXA World Funds - Framlington Talents Global	AXA World Funds - Global Factors - Sus- tainable Equity
	USD	CHF	EUR	USD
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	BONY	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	1,094,781	4,024,066	11,223,665	65,481
Depotbanken	JPMorgan	JPMorgan	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	16,755,379	20,905,928	-	14,317,327
Depotbanken	BONY	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	2,396,499	4,705,537	-	-

	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds - Euro Credit Short Dura- tion	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration
	USD	USD	EUR	EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	1,487,969	7,127,948	6,118,811	20,890,263
Depotbanken	-	-	EUROCLEAR	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	89,554,012	43,876,336
Depotbanken	-	-	CLEARSTREAM	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	21,105,088	-

	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10	AXA World Funds - Euro 10 + LT	AXA World Funds - Euro Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	68,742,113	1,277,679	608,980	2,658,430
Depotbanken	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	6,410,657	15,960,051	4,779,606	45,410,773
Depotbanken	BONY	CLEARSTREAM	-	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	52,577,106	5,674,164	-	21,678,847
Depotbanken	-	BONY	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	36,749,727	-	62,393,072

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	34,727,405	1,588,889	7,597,719	1,489,923
Depotbanken	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	2,160,249	51,653,478	1,594,047	77,867,535
Depotbanken	BONY	CLEARSTREAM	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	11,702,518	3,743,867	1,476,488	88,619,005
Depotbanken	-	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	26,622,384	-	-

	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit EUR	AXA World Funds - Eu- ropean High Yield Bonds EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Ag- gregate EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	26,567,426	631,888	3,146,723	5,350,367
Depotbanken	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	3,816,043	11,141,718	1,555,508	6,969,534
Depotbanken	BONY	CLEARSTREAM	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	44,456,076	1,757,976	3,481,712	37,672,788
Depotbanken	-	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	2,938,929	-	-

	AXA World Funds - Global Credit Bonds USD	AXA World Funds - Global Buy and Main- tain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Mar- kets Bonds USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	2,026,186	2,421,291	882,928	604,679
Depotbanken	BONY	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	185,218	1,489,539	29,717,709	8,168,800
Depotbanken	-	BONY	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	-	5,001,485	6,586,077	14,110,333
Depotbanken	-	-	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	11,193,150	8,595,426

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
Depotbanken	EUROCLEAR	BONY	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	142,339,600	79,206,479	1,102,006	1,157,356
Depotbanken	CLEARSTREAM	-	-	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	10,636,819	-	-	6,146,447
Depotbanken	BONY	-	-	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	603,356,295	-	-	28,121,884
Depotbanken	-	-	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	73,500,657

	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds - US High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds USD
Depotbanken	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	1,346,666	2,572,013	7,876,054	12,384,402
Depotbanken	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	-	2,713,347	6,589,855	54,179,976
Depotbanken	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	-	5,615,804	29,223,443	4,476,443
Depotbanken	-	BONY	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	1,857,928	6,816,021	37,202,752

	AXA World Funds - Defensive Optimal In- come EUR	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Op- timal Income EUR	AXA World Funds - Op- timal Absolute EUR
Depotbanken	JPMorgan	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	1,100,647	3,790,754	2,829,346	14,817,392
Depotbanken	BONY	JPMorgan	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	4,129,327	13,169,900	7,423,781	2,221,772
Depotbanken	-	EUROCLEAR	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	-	6,405,330	12,720,027	-
Depotbanken	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	-
Verwahrte Sicherheiten	-	2,040,670	1,695,338	-
Depotbanken	-	BONY	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	64,418,822	118,682,561	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Depotbanken	BNP Paribas SA
Verwahrte Sicherheiten	23,673,965
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-

