

Jahresbericht

per 31. Dezember 2017
einschließlich des geprüften
Jahresabschlusses

AXA World Funds

(Die «SICAV»)

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



**INVESTMENT
MANAGERS**

AXA World Funds

(Die „SICAV“)

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

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017
einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

Jahresbericht zum 31. Dezember 2017 einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

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	12
Informationen für die Anteilinhaber	15
Vertrieb im Ausland	16
Bericht des Verwaltungsrates	24
Prüfungsbericht	45
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	48
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	72
Statistische Angaben	97
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	119
■ Aufgliederung	124
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	125
■ Aufgliederung	127
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	128
■ Aufgliederung	130
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	131
■ Aufgliederung	133
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	134
■ Aufgliederung	136
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	137
■ Aufgliederung	138
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	139
■ Aufgliederung	141

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Eurozone	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	142
■ Aufgliederung	143
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	144
■ Aufgliederung	145
AXA World Funds - Framlington Europe	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	146
■ Aufgliederung	147
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	148
■ Aufgliederung	149
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	150
■ Aufgliederung	151
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	152
■ Aufgliederung	154
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	156
■ Aufgliederung	158
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	160
■ Aufgliederung	161
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	162
■ Aufgliederung	164
AXA World Funds - Framlington Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	166
■ Aufgliederung	168
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	169
■ Aufgliederung	172

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	174
■ Aufgliederung	176
AXA World Funds - Framlington Health	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	178
■ 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	183
■ Aufgliederung	185
AXA World Funds - Framlington Italy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	186
■ Aufgliederung	187
AXA World Funds - Framlington Robotech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	188
■ Aufgliederung	189
AXA World Funds - Framlington Switzerland	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	190
■ Aufgliederung	191
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	192
■ Aufgliederung	194
AXA World Funds - Framlington UK	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	195
■ Aufgliederung	197
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	198
■ Aufgliederung	201
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	203
■ Aufgliederung	209

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	211
■ Aufgliederung	214
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	215
■ Aufgliederung	219
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	220
■ Aufgliederung	222
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	223
■ Aufgliederung	229
AXA World Funds - Euro 3-5	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	231
■ Aufgliederung	234
AXA World Funds - Euro 5-7	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	235
■ Aufgliederung	238
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	239
■ Aufgliederung	242
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	243
■ Aufgliederung	245
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	246
■ Aufgliederung	250
AXA World Funds - Euro Credit IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	251
■ Aufgliederung	257
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	259
■ Aufgliederung	265

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	267
■ 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	275
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	276
■ Aufgliederung	283
AXA World Funds - European High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	285
■ Aufgliederung	289
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	291
■ Aufgliederung	305
AXA World Funds - Global Credit Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	307
■ Aufgliederung	314
AXA World Funds - Planet Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	316
■ Aufgliederung	319
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	320
■ Aufgliederung	329
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	331
■ Aufgliederung	335
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	337
■ Aufgliederung	346

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	348
■ Aufgliederung	351
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	352
■ Aufgliederung	354
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	355
■ Aufgliederung	360
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	362
■ Aufgliederung	367
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	369
■ Aufgliederung	371
AXA World Funds - US Corporate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	372
■ Aufgliederung	376
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	377
■ Aufgliederung	381
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	382
■ Aufgliederung	385
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	386
■ Aufgliederung	391
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	392
■ Aufgliederung	397
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	398
■ Aufgliederung	402

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	405
■ Aufgliederung	412
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	414
■ Aufgliederung	426
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	429
■ Aufgliederung	433
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	435
■ Aufgliederung	441
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	443
■ Aufgliederung	449
AXA World Funds - Optimal Absolute	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	451
■ Aufgliederung	452
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	453
■ Aufgliederung	454
Erläuterungen zum Abschluss	455
Zusätzlicher ungeprüfter Anhang	619

Allgemeine Informationen

Juristischer Sitz der SICAV

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

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Herr Christophe Coquema, Global Head of Client Group, AXA Investment Managers S.A., ansässig in Frankreich

Mitglieder

Herr Pascal Christory, Chief Investment Officer of AXA France, ansässig in Frankreich (ernannt am 26 April 2017)

Herr Denis Cohen Bengio, Head of Product Engineering, AXA France, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 9 März 2017)

Herr Christian Gissler, Global Head of Risks & Controls, AXA Investment Managers S.A., ansässig in Frankreich

Herr Stephan Heitz, Head of AXA Investment Managers Continental Europe and Nordics, AXA Investment Managers Switzerland AG, ansässig in Schweiz (ausgeschieden am 4 August 2017)

Herr Jean-Louis Laforge, Head of Fixed Income Solutions and Deputy CEO, AXA Investment Managers Paris S.A., ansässig in Frankreich

Herr Michael Reinhard, Global Head of Operations, AXA Investment Managers S.A., ansässig in Deutschland (ausgeschieden am 14 Februar 2018)

Frau Dorothee Sauloup, Global Head of Product Management, AXA Investment Managers Paris S.A., ansässig in Frankreich

Verwaltungsgesellschaft

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Michael Reinhard, Global Head of Operations, AXA Investment Managers S.A., ansässig in Deutschland (ausgeschieden am 14. Februar 2018)

Herr Jean-Louis Laforge, Head of Fixed Income Solutions and Deputy CEO, AXA Investment Managers Paris S.A., ansässig in Frankreich (zum Vorsitzenden ernannt am 14. Februar 2018)

Mitglieder

Herr Bruno Durieux, Strategic Planning & Control, AXA Belgium S.A., ansässig in Belgien (ausgeschieden am 15 Februar 2018)

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

Herr Sean O'Driscoll, Country Head, General Manager and Conducting Officer, AXA Funds Management S.A., ansässig in Belgien

Herr Jean-Pierre Leoni, Global Head of Client Management, AXA Investment Managers Paris S.A., ansässig in Frankreich

Anlageverwaltungsgesellschaften

AXA Investment Managers Paris S.A., 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 Ltd. (Hong-Kong SAR), Suites 5701-4, 57/F, One Island East, 18 Westlands Road, Quarry Bay, Hongkong

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

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

AXA Investment Managers Chorus Limited, Suites 5709-10, 57/F, One Island East, 18 Westlands Road, Quarry Bay, Hongkong (ernannt am 23 Februar 2017)

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 S.A., 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 31. Dezember 2017 besteht die SICAV aus 69 aktiven Teilfonds, die zur Zeichnung ausgewählt werden können:

Teilfonds	Währung
AKTIENTEILFONDS:	
AXA World Funds – MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Framlington Asia Select Income	USD
AXA World Funds – Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)	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 Relative Value	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 American Growth	USD
AXA World Funds – Framlington Emerging Markets	USD
AXA World Funds – Framlington Global	USD
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap	USD
AXA World Funds – Framlington Health	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 Equity Income (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	USD
RENTENTEILFONDS:	
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles	EUR
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	CNH
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds – Euro 3-5	EUR
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
AXA World Funds – Euro Credit IG	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Plus	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 Buy and Maintain Credit	EUR
AXA World Funds – European High Yield Bonds	EUR

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
RENTENTEILFONDS: (Fortsetzung)	
AXA World Funds – Global Aggregate Bonds	EUR
AXA World Funds – Global Credit Bonds	USD
AXA World Funds – Planet Bonds	EUR
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
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds – Universal Inflation Bonds	USD
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 High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD
MISCHTEILFONDS::	
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR
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
AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)	USD

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 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Österreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Belgien

Der Vertreter in Belgien ist AXA Bank Europe S.A., boulevard du Souverain 25, B-1170 Brüssel.

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Belgien registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb im Ausland

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., Magdalena 140, 5th Floor, Las Condes, Santiago de Chile, Chile.

Zum 31. Dezember 2017 sind die folgenden Teilfonds in Chile registriert:

AXA World Funds – Framlington Eurozone
AXA World Funds – Framlington Europe
AXA World Funds – Framlington Euro Relative Value
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 3-5
AXA World Funds – Euro 5-7
AXA World Funds – Euro 7-10
AXA World Funds – Euro Bonds
AXA World Funds – Euro Credit IG
AXA World Funds – Euro Credit Plus
AXA World Funds – Euro Government Bonds
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds
AXA World Funds – Global Aggregate Bonds
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 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.

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Dänemark registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Finnland

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Finnland registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Frankreich

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

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Frankreich registriert.

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 MediaPark 8a, D-50670 Köln, erhalten. sowie dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, den aktuellen Ausgabe-, Umschichtungs- und Rücknahmepreis und jegliche sonstigen Finanzinformationen über die SICAV, die den Anteilhabern am juristischen Sitz der SICAV zur Verfügung stehen, erfragen.

Die Bank Sal. Oppenheim Jr. & Cie., Unter Sachsenhausen 4, D-50667 Köln, fungiert als Zahlstelle für Deutschland.

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Deutschland registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Hongkong

Zum 31. Dezember 2017, 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 Relative Value
 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 Health
 AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds
 AXA World Funds – Universal 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.

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Hongkong (Fortsetzung)

Der Vertreter in Hongkong ist AXA Rosenberg Investment Management Asia Pacific Limited, Suites 5701-4, 57/F, One Island East, 18 Westlands Road, Quarry Bay, Hongkong.

Vertrieb der SICAV in Island

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

Zum 31. Dezember 2017, 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 (Erläuterung 1b)

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, 5, Via Ansperto, I-20123 Mailand
- Société Générale Securities Services S.p.A., 19, Via Santa Chiara, I-10122 Turin
- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., 3, Via Grossi, I-46100 Mantova
- Allfunds Bank S.A. - Italian Branch, 7, Via Santa Margherita, I-20122 Mailand

Zum 31. Dezember 2017, sind alle Teilfonds in Italien registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Korea

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

Zum 31. Dezember 2017 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 (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds – Euro Credit IG
- AXA World Funds – Global Aggregate Bonds
- AXA World Funds – Global Emerging Market Bonds
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Korea (Fortsetzung)

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 den Niederlanden

Der Vertreter in den Niederlanden ist AXA IM Benelux - Netherlands Branch S.A./N.V., WTC Schiphol, Schiphol Boulevard 215, 1118 BH Schiphol Airport, Niederlande.

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Norwegen

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Norwegen registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Portugal

Zum 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Portugal registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)
 AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)
 AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit

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 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Spanien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 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 31. Dezember 2017 sind die folgenden Teilfonds in Singapur registriert:

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Singapur (Fortsetzung)

AXA World Funds – Global Flexible Property
AXA World Funds – Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)
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 Relative Value
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 Global Convertibles
AXA World Funds – Framlington Health
AXA World Funds – Framlington Human Capital
AXA World Funds – Framlington Italy
AXA World Funds – Framlington Robotech
AXA World Funds – Framlington Talents Global
AXA World Funds – Global Equity Income (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
AXA World Funds – Euro Credit Plus
AXA World Funds – Global Aggregate Bonds
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 Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Strategic Bonds
AXA World Funds – Universal Inflation 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 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 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds in Schweden registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 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 31. Dezember 2017, sind alle Teilfonds in Schweiz registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – US Corporate Bonds

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 9F, #296, Jen Ai Rd., Sec. 4, Taipei, Taiwan, R.O.C.

Zum 31. Dezember 2017 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 2017 ist der folgende Teilfonds in den Vereinigten Arabischen Emiraten registriert:

- AXA World Funds – Global High Yield Bonds

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 31. Dezember 2017 sind alle Teilfonds Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Der Verwaltungsrat informiert Sie hiermit über die Wertentwicklung Ihrer SICAV in dem Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis 31. Dezember 2017.

Die Finanzmärkte zum 2017

Das Jahr 2017 war vor allem von politischen Ereignissen geprägt: die Wahlen in Frankreich, Deutschland und Großbritannien, das Referendum in Katalonien, die Brexit-Verhandlungen, der Beginn der Ermittlungen von Robert Mueller in den USA und die kurz vor dem Jahreswechsel verabschiedete amerikanische Steuerreform. Die Wirtschaftsaktivität der Eurozone sorgte während des gesamten Jahres für positive Überraschungen. Während die Normalisierung der Geldpolitik in den Vereinigten Staaten fortgeführt wurde, begannen nun auch andere Regionen mit der Umsetzung entsprechender Maßnahmen; die Europäische Zentralbank (EZB), die Bank of Japan (BoJ) sowie die Bank of England (BoE) dürften ihre akkommodierende Politik allmählich beenden.

Das Wirtschaftswachstum der Vereinigten Staaten erwies sich 2017 mit rund +2.2% nach +1.6% im Jahr 2016 als solide. Angetrieben wurde dieses Wachstum hauptsächlich vom Konsum der Privathaushalte, die privaten Investitionen blieben hingegen etwas schwach. Der Arbeitsmarkt hellte sich weiter auf, und die Arbeitslosenquote sank am Jahresende auf 4.1% – gegenüber 4.6% Ende 2016. Die Verbesserung der Beschäftigungslage in Verbindung mit einer gestiegenen Inflation (auf rund 2.1% im Jahr 2017 gegenüber 1.3% im Jahr 2016) veranlassten die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) dazu, die Zinsen dreimal anzuheben. Diese lagen damit Ende 2017 in einer Spanne zwischen 1.25% und 1.50%. Die Regierung der Vereinigten Staaten sorgte aufgrund der Schwierigkeiten bei der Umsetzung der Reformen zeitweise für Verunsicherung an den Märkten. Dennoch wurde im Dezember 2017 eine Steuerreform verabschiedet, die die Wirtschaftsaktivität 2018 fördern dürfte.

Bei den wichtigsten Wahlen in Europa konnten sich die Populisten entgegen den Befürchtungen nicht durchsetzen: Die Wahl von Emmanuel Macron in Frankreich, die Wiederwahl von Bundeskanzlerin Angela Merkel und insbesondere die Tatsache, dass rechtsextreme Parteien nur wenig Sitze in der französischen Nationalversammlung und nicht mehr als 10% der Stimmen in Deutschland erhalten haben, sorgten bei den Anlegern für Erleichterung. In Großbritannien rief Premierministerin Theresa May Neuwahlen im Juni 2017 aus, in deren Folge sie gezwungen war, eine Koalition mit der nordirischen DUP (Democratic Unionist Party) einzugehen. In Katalonien wurde am 1. Oktober 2017 ein illegales Unabhängigkeitsreferendum in einem spannungsgeladenen und gewalttätigen Umfeld durchgeführt, woraufhin die spanische Zentralregierung in der Region die Zügel übernahm, das Regionalparlament auflöste und Neuwahlen organisierte. Aus diesen gingen am 21. Dezember 2017 die katalanischen Separatisten erneut als stärkste Kraft hervor. Die Wirtschaft der Eurozone verzeichnete ein besonders solides Jahr und überraschte im gesamten Jahr 2017 positiv. Das Wachstum dürfte nach 1.7% im Jahr 2016 bei rund 2.2% gelegen haben (ggü. Prognosen von rund 1.4% Anfang 2017). Als treibende Kräfte erwiesen sich der Konsum der Privathaushalte und die Investitionen, unterstützt vom gestiegenen Vertrauen und niedrigen Zinssätzen. Darüber hinaus profitierte die Eurozone von der Erholung des Welthandels. Der Arbeitsmarkt erholt sich nach wie vor sukzessive, wobei die Arbeitslosenquote von 9.7% Ende 2016 auf 8.8% Ende 2017 sank – der niedrigste Stand seit Januar 2009. Die Inflation lag 2017 nach 0.2% im Jahr 2016 bei durchschnittlich rund 1.5%. Die EZB begann mit der Normalisierung der Geldpolitik und kündigte im Oktober 2017 eine Reduzierung des Wertpapierankaufprogramms ab Januar 2018 von monatlich 60 Mrd. EUR auf monatlich 30 Mrd. EUR an. In Großbritannien ging das Bruttoinlandsprodukt (BIP) 2017 zurück. Während das Wachstum gegenüber 2016 von 2.0% auf 1.5% sank, stieg die Inflation auf Höchstwerte und lag 2017 bei durchschnittlich 2.7% (ggü. 0.7% im Vorjahr), was vor allem auf die Abwertung des Pfund Sterling zurückzuführen war. In diesem Umfeld erhöhte die BoE den Leitzins im November 2017 um 25 Bp. und begann aufgrund von Sorgen über eine strukturelle Konjunkturabschwächung mit einer Normalisierung.

Bericht des Verwaltungsrates

Die Finanzmärkte zum 2017 (Fortsetzung)

Das Wachstum in Japan sorgte für eine positive Überraschung (rund 1.7% 2017 nach 0.7% 2016) und erhielt in erster Linie Unterstützung von privaten Investitionen. Der Konsum der Privathaushalte entwickelt sich hingegen nach wie vor schleppend. Die Inflation blieb zwar niedrig, dürfte 2017 mit durchschnittlich rund 0.4% jedoch im positiven Bereich gelegen haben (2016: -0.1%). Die im September 2016 von der BoJ eingeführte Kontrolle der Zinskurve scheint angesichts der Entkopplung von den anderen Anleihemärkten erste Erfolge zu verbuchen.

Die Sorgen im Hinblick auf mögliche protektionistische Maßnahmen der US-Regierung haben zwar nachgelassen, die Beunruhigung rund um die Neuverhandlung des nordamerikanischen Freihandelsabkommens (NAFTA) bleibt jedoch groß. Das Wachstum in China blieb 2017 stabil (6.8% ggü. 6.7% 2016), während die Regierung in Peking weiterhin vorsichtige makroökonomische Reformen umsetzte. Brasilien und Russland ließen 2017 die Rezession hinter sich und dürften ein Wachstum von rund 1.0% bzw. 1.9% verbuchen.

Die Aktienmärkte verzeichneten 2017 in den meisten Regionen zweistellige Zuwächse, und der globale Index legte in Lokalwährung um 18.5% und in EUR um 5.5% zu. Unter den Industrieländern erzielten die USA die beste Performance (+21.2%), gefolgt von Japan (+19.8%), dem Pazifikraum ohne Japan (+19.4%) und der Schweiz (+17.5%). Die Eurozone verbuchte hingegen eine moderatere Wertentwicklung (+12.6%), die in den einzelnen Ländern recht homogen ausfiel: Deutschland +12.2%, Frankreich +13%, Italien +12.8% und Spanien +11.6%. Mit einem Anstieg von 11.7% erzielte auch Großbritannien ein gutes Ergebnis, und Kanada vollendete die Spitzengruppe mit einem Plus von 8.5% (MSCI-Indizes, mit Wiederanlage der Dividenden in lokalen Währungen). Die Schwellenländer verbuchten mit +37.3% in USD und +20.6% in EUR ebenfalls deutliche Zuwächse. Die beste Sektor-Performance verzeichneten im Berichtszeitraum Technologie-, Grundstoff- und Industriewerte sowie langlebige Konsumgüter. Demgegenüber fiel die Performance der Sektoren Telekommunikation, Versorger und Basiskonsumgüter am schwächsten aus (MSCI World). Außerdem entwickelten sich Small Caps besser als Large Caps. So legte der MSCI-Europe-Small-Caps-Index in EUR um 19% zu, während der MSCI-Europe-Index 10.2% hinzugewann.

Die Zinsen setzten zu Beginn des Geschäftsjahres ihren Anstieg fort. Dieser hatte im letzten Quartal 2016 begonnen, als die Deflationssorgen einem Szenario über ein synchrones Wirtschaftswachstum und eine steigende Inflation wichen, das vom Wahlsieg Donald Trumps und seinem Versprechen, eine expansive Haushaltspolitik umzusetzen, gestützt wurde. Ende Januar 2017 stiegen die Zinsen dadurch deutlich auf 2.55% in den USA und 0.50% in der Eurozone. Seitdem bewegten sich die 10-jährigen Zinssätze in eher engen Schwankungsbreiten im Zusammenhang mit der Enttäuschung über die Wirtschaftszahlen, den politischen Ereignissen und den Erwartungen in Bezug auf die Geldpolitik. Die 10-jährigen Zinssätze waren am Ende des betrachteten Geschäftsjahres in den Vereinigten Staaten mit 2.41% (-4 Bp.) fast unverändert geblieben und in der Eurozone mit 0.43% (+22 Bp.) leicht gestiegen. Die Zinsdifferenzen zwischen Frankreich und Deutschland verengten sich trotz eines Höchstwerts von 79 Bp. im Februar im Berichtszeitraum auf 36 Bp. Die Zinsdifferenzen zwischen den Kernländern und den Peripherieländern der Eurozone gingen für Spanien (-4 Bp. auf 1.57%) und Italien (-2 Bp. auf 2.02%) ganz leicht zurück. Die Spreads auf dem europäischen Markt für Unternehmensanleihen verbesserten sich im „Investment-Grade“-Bereich und noch stärker im Hochzinsbereich. Die Breakeven-Inflationsrate stieg im Berichtszeitraum an, und der Barclays-Index (Eurozone, alle Laufzeiten) verbuchte eine Performance von +1.4%. An den Devisenmärkten verteuerte sich der Euro gegenüber den meisten G10-Währungen. Gegenüber dem Euro verloren der Yen 9.1%, das britische Pfund 4.1%, der US-Dollar 12.4% und der Schweizer Franken 8.4%.

Auf dem Markt für Rohstoffe stiegen die Preise in USD für Rohöl der Sorte WTI (West Texas Intermediate) um 12.5%. Darüber hinaus legten Industriemetalle zu, und die Unze Gold verteuerte sich um 13%. Demgegenüber gaben landwirtschaftliche Rohstoffe nach.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse

Hiermit setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich das verwaltete Vermögen der SICAV zum 31. Dezember 2017 auf 33,081,039,373 EUR belief.

I. Auflegung/Errichtung von Teilfonds

- **Auflegung des AXA World Funds – MiX in Perspectives (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 28. Februar 2017 aufgelegt und strebt nach langfristigem Kapitalwachstum in USD auf Basis eines Portfolios aus börsennotierten Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen, die durch Förderung von Gender-Diversität und durch Nutzung der zunehmend an Bedeutung gewinnenden Rolle von Frauen in der Wirtschaft finanziellen und gesellschaftlichen Wert schaffen.

Wie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, ist dieser Teilfonds jederzeit zu mindestens zwei Dritteln seines Nettovermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen mit beliebiger Börsenkapitalisierung aus aller Welt investiert, die (i) Vorreiter bei der Gleichstellung von Frauen und Männern und der Förderung von Gender-Diversität sind, (ii) über eine große Zahl von Frauen in Management- und Führungspositionen verfügen und/oder (iii) ein hohes Engagement bezüglich der Gleichstellung von Frauen im Verwaltungsrat und auf der Management-Ebene gemäß den Leitsätzen der Vereinten Nationen zur Stärkung der Rolle der Frau („United Nations Women Empowerment Principles“) sowie bei der Integration einer frauenfreundlichen Unternehmenspolitik aufweisen.

- **Auflegung des AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 20. April 2017 aufgelegt und strebt nach Kapitalwachstum bei voraussichtlich niedriger Korrelation mit traditionellen Anlageklassen. Zur Erreichung seines Anlageziels strebt der Teilfonds nach einem Engagement in auf Prämien ausgerichteten Strategien (die „Strategien“), die mit verschiedenen Anlagefaktoren verbunden sind und ein breites Spektrum an Anlageklassen (d. h. Aktien, Anleihen, Schuldtitel, Zinssätze, Währungen) (die „Anlageklassen“) sowie alle globalen Märkte (einschließlich der Schwellenländer) abdecken.

Wie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, erfolgt die Entwicklung und Auswahl der Strategien durch den Anlageverwalter des Teilfonds auf Grundlage einer quantitativen Analyse und qualitativer Kriterien (wie u. a. der Beständigkeit der simulierten Erträge, den der Strategie zugrunde liegenden wirtschaftlichen Überlegungen oder der Korrelation mit traditionellen Anlageklassen und sonstigen Prämien).

- **Auflegung des AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 28. April 2017 aufgelegt und ist bestrebt, auf Basis eines aktiv verwalteten inflationsgebundenen Multi-Asset-Portfolios eine Performance/Rendite zu generieren, die die Inflationsrate der Eurozone in Euro übersteigt.

Wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, investiert dieser Teilfonds in alle unten genannten Arten von Vermögenswerten, einschließlich inflationsgebundener Vermögenswerte jeder Art von Emittenten mit Sitz innerhalb und außerhalb der OECD-Länder (z. B. in Ländern, die in anerkannten Schwellenländer-Indizes enthalten sind).

- **Auflegung des AXA World Funds – Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wird am 6. Juli 2017 aufgelegt und sein Anlageziel wird darin bestehen, durch ein dynamisches Engagement im globalen Universum festverzinslicher Anlagen mit kurzer Duration Erträge zu generieren.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

Wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, investiert der Anlageverwalter zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds in ein diversifiziertes Portfolio aus übertragbaren Schuldverschreibungen (mit oder ohne Investment-Grade-Rating) mit kurzer Duration, einschließlich inflationsgebundener Anleihen, die von Regierungen, Unternehmen oder Institutionen aus aller Welt, einschließlich aus Schwellenländern, begeben wurden und auf Hartwährung (weltweit gehandelte Hauptwährungen) lauten, sowie aus Geldmarktinstrumenten.

- **Auflegung des AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 6. September 2017 aufgelegt und ist bestrebt, durch ein dynamisches Engagement am chinesischen Rentenmarkt eine Performance zu erzielen.

Wie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, wird dieser Teilfonds mindestens zwei Drittel seines Nettovermögens in übertragbare Schuldverschreibungen mit kurzer Duration investieren, die auf CNY, CNH und USD lauten.

- **Auflegung des AXA World Funds – Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt und strebt an, langfristiges Wachstum in USD auf der Basis eines aktiv verwalteten Portfolios von notierten Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren zu erzielen.

Wie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, investiert die Anlageverwaltungsgesellschaft zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds in Aktien von Unternehmen aus aller Welt, die im Bereich der digitalen Wirtschaft tätig sind.

Insbesondere ist dieser Teilfonds jederzeit zu mindestens zwei Dritteln (2/3) seines Nettovermögens in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen investiert, die in der gesamten Wertschöpfungskette der digitalen Wirtschaft von der erstmaligen Entdeckung der Produkte und Dienstleistungen durch die Kunden bis zur Kaufentscheidung und zur abschließenden Bezahlung und Lieferung tätig sind, wie auch von Unternehmen, die die technologischen Mittel hierzu ermöglichen und zur Entwicklung der digitalen Präsenz von Unternehmen Unterstützung leisten und Datenanalysen bereitstellen. Die Anlagen können Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung einschließen.

- **Auflegung des AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 18. Dezember 2017 aufgelegt und strebt einen Mix aus Ertrag und langfristigem Kapitalwachstum auf der Basis eines Engagements in börsennotierten Aktien und Schuldpapieren aus dem weltweiten Infrastrukturmarktuniversum an.

Wie im Verkaufsprospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) näher beschrieben, investiert die Anlageverwaltungsgesellschaft zur Erreichung des Anlageziels des Teilfonds hauptsächlich in börsennotierte Aktien (einschließlich Immobilienunternehmen und Immobilienfonds (Real Estate Investment Trusts, „REITs“)), aktienähnliche Wertpapiere und übertragbare Schuldverschreibungen, die von dem Infrastrukturuniversum zugehörigen weltweiten Unternehmen ausgegeben werden, einschließlich aktienähnlicher Wertpapiere von Master Limited Partnerships („MLPs“) (bis zu 10% des Nettovermögens) und anleihenähnlicher Wertpapiere von MLPs. Das Infrastrukturuniversum umfasst Unternehmen, die auf die Entwicklung, die Verwaltung und den Betrieb von Infrastrukturen zur Erbringung wesentlicher öffentlicher Leistungen spezialisiert sind, die das Wirtschaftswachstum fördern, wie etwa Energie, Transport, Telekommunikation, soziale Infrastruktur und Versorger.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

II. Zusammenlegung von Teilfonds

- Der Teilfonds **AXA World Funds – Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)** wurde am 24. März 2017 mit **AXA World Funds – Framlington Global Small Cap** verschmolzen.

III. Inaktiver Teilfonds

- **AXA World Funds – Europe Short Duration High Yield Bonds**

Da seit der Zulassung des Teilfonds durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) am 27. Oktober 2015 keinerlei Zeichnungen durch Anleger erfolgt sind, wurde beschlossen, entsprechend den Auflagen im CSSF-Rundschreiben 12/540 alle Verweise auf diesen Teilfonds aus dem Verkaufsprospekt zu streichen.

- **AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds Ex-CCC**

Da seit der Zulassung des Teilfonds durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) am 27. Oktober 2015 keinerlei Zeichnungen durch Anleger erfolgt sind, wurde beschlossen, entsprechend den Auflagen im CSSF-Rundschreiben 12/540 alle Verweise auf diesen Teilfonds aus dem Verkaufsprospekt zu streichen.

- **AXA World Funds – US Short Duration High Yield B/BB**

Seit der Zulassung des Teilfonds durch die Commi0073sion de Surveillance du Secteur Financier (die „CSSF“) am 25. März 2016 sind keinerlei Zeichnungen durch Anleger erfolgt.

IV. Anteilstklassen

Auflegung der folgenden Anteilstklassen für die bestehenden Teilfonds:

- **AXA World Funds – MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)**

Class A – Thesaurierend in EUR
Class A – Thesaurierend in USD
Class E – Thesaurierend in EUR
Class F – Thesaurierend in EUR
Class F – Thesaurierend in GBP
Class F – Thesaurierend in USD
Class G – Thesaurierend in USD
Class I – Thesaurierend in EUR
Class I – Thesaurierend in GBP
Class I – Thesaurierend in USD

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)**
 - Class A – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 - Class A – Thesaurierend in EUR
 - Class A – Thesaurierend in USD hedged (95%)
 - Class AX – Thesaurierend in EUR
 - Class E – Thesaurierend in EUR
 - Class F – Thesaurierend in EUR
 - Class F – Thesaurierend in USD hedged (95%)
 - Class I – Thesaurierend in EUR
 - Class I – Thesaurierend in USD hedged (95%)
- **AXA World Funds – Framlington Asia Select Income**
 - Class F – Thesaurierend in EUR
- **AXA World Funds – Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)**
 - Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class A – Thesaurierend in USD
 - Class E – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class F – Thesaurierend in USD
 - Class F – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
 - Class G – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class I – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class I – Thesaurierend in USD
 - Class ZF – Thesaurierend in USD
 - Class ZF – Ausschüttend vierteljährlich in GBP hedged (95%)
- **AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities**
 - Class I – Thesaurierend in USD
- **AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap**
 - Class ZF – Thesaurierend in EUR
 - Class ZF – Ausschüttend in EUR
- **AXA World Funds – Framlington Global Convertibles**
 - Class I – Thesaurierend in USD
 - Class I – Thesaurierend in USD hedged (95%)
 - Class I – Ausschüttend in USD hedged (95%)
- **AXA World Funds – Framlington Global Small Cap**
 - Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Framlington Human Capital**
 - Class ZF – Thesaurierend in EUR
 - Class ZF – Ausschüttend in EUR

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – Framlington Robotech**
 - Class A – Thesaurierend in CHF
 - Class A – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 - Class A – Thesaurierend in EUR
 - Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class A – Thesaurierend in USD
 - Class A – Ausschüttend in EUR
 - Class A – Ausschüttend vierteljährlich in USD
 - Class E – Thesaurierend in EUR
 - Class E – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class F – Thesaurierend in CHF
 - Class F – Thesaurierend in EUR
 - Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class F – Thesaurierend in GBP
 - Class F – Ausschüttend in EUR
 - Class F – Ausschüttend in GBP
 - Class G – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 - Class G – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Framlington UK**
 - Class I – Ausschüttend in EUR
 - Class I – Ausschüttend in GBP
- **AXA World Funds – Global Equity Income (Erläuterung 1b)**
 - Class F – Thesaurierend in EUR
- **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)**
 - Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class I – Ausschüttend in GBP
- **AXA World Funds – Asian High Yield Bonds**
 - Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds**
 - Class A – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 - Class A – Ausschüttend vierteljährlich in HKD hedged (95%)
 - Class F – Ausschüttend in USD

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)**

Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class A – Thesaurierend in USD
 Class A – Ausschüttend monatlich in CNH
 Class F – Thesaurierend in GBP
 Class F – Thesaurierend in USD
 Class I – Thesaurierend in CNH
 Class I – Thesaurierend in EUR
 Class I – Thesaurierend in GBP
 Class I – Thesaurierend in HKD
 Class I – Thesaurierend in SGD
 Class I – Thesaurierend in USD

- **AXA World Funds – Euro Credit Short Duration**

Class A – Thesaurierend in USD hedged (95%)
 Class I – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 Class X – Thesaurierend in EUR
 Class X – Ausschüttend in EUR

- **AXA World Funds – Euro 5-7**

Class ZF – Thesaurierend in EUR
 Class ZF – Ausschüttend in EUR

- **AXA World Funds – Euro Bonds**

Class F – Ausschüttend in EUR

- **AXA World Funds – Euro Credit Plus**

Class ZF – Thesaurierend in EUR
 Class ZF – Ausschüttend in EUR

- **AXA World Funds – Euro Credit Total Return**

Class A – Ausschüttend in EUR
 Class F – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 Class F – Thesaurierend in EUR
 Class F – Thesaurierend in USD hedged (95%)
 Class G – Thesaurierend in EUR

- **AXA World Funds – European High Yield Bonds**

Class F – Thesaurierend in EUR

- **AXA World Funds – Global Credit Bonds**

Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class G – Thesaurierend in USD

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – Planet Bonds**
Class F – Ausschüttend in CHF hedged (95%)
- **AXA World Funds – Global High Yield Bonds**
Class I – Ausschüttend vierteljährlich in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Global Inflation Bonds**
Class ZF – Thesaurierend in EUR
Class ZF – Ausschüttend in EUR
- **AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds**
Class F – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
Class I – Ausschüttend in CHF hedged (95%)
Class I – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
Class I – Ausschüttend vierteljährlich in GBP hedged (95%)
Class M – Thesaurierend in USD
Class ZF – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class ZF – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)**
Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class A – Thesaurierend in USD
Class E – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class E – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
Class F – Thesaurierend in USD
Class G – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class I – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
Class I – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class I – Thesaurierend in USD
Class M – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Global Strategic Bonds**
Class A – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
Class I – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
- **AXA World Funds – US Corporate Bonds**
Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds**
Class E – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class F – Thesaurierend in USD
- **AXA World Funds – US High Yield Bonds**
Class A – Ausschüttend monatlich in AUD hedged (95%)

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds**
 - Class A – Ausschüttend in USD
 - Class F – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
 - Class F – Thesaurierend in USD
 - Class I – Ausschüttend vierteljährlich in EUR hedged (95%)
 - Class L – Ausschüttend vierteljährlich in GBP hedged (95%)
 - Class M – Thesaurierend in USD
 - Class UF – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 - Class UF – Thesaurierend in USD
 - Class ZI – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds**
 - Class A – Ausschüttend monatlich in AUD hedged (95%)
 - Class F – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
- **AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)**
 - Class A – Thesaurierend in EUR
 - Class E – Thesaurierend in EUR
 - Class E – Ausschüttend in EUR
 - Class F – Thesaurierend in EUR
 - Class I – Thesaurierend in EUR
- **AXA World Funds – Global Income Generation**
 - Class I – Ausschüttend monatlich in USD hedged (95%)
- **AXA World Funds – Global Optimal Income**
 - Class I – Thesaurierend in USD hedged (95%)

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)**

Class A – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class A – Thesaurierend in USD
 Class F – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class F – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
 Class F – Thesaurierend in USD
 Class I – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 Class I – Thesaurierend in EUR
 Class I – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class I – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
 Class I – Thesaurierend in USD
 Class I – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
 Class I – Ausschüttend in USD
 Class IX – Ausschüttend vierteljährlich in EUR hedged (95%)
 Class IX – Ausschüttend vierteljährlich in USD
 Class M – Thesaurierend in USD
 Class ZI – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
 Class ZI – Thesaurierend in EUR
 Class ZI – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
 Class ZI – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
 Class ZI – Thesaurierend in USD
 Class ZI – Ausschüttend in EUR hedged (95%)
 Class ZI – Ausschüttend in USD

Schließung und Streichung von Anteilsklassen

In Anbetracht der künftigen Absicherung der nicht auf EUR lautenden Anteilsklassen in Höhe von 95% und des Ausbleibens von Zeichnungen für die folgenden Anteilsklassen wurde beschlossen, einige Anteilsklassen des **AXA World Funds – Defensive Optimal Income** am 10. Januar 2017 zu schließen und vorübergehend keine weiteren Zeichnungen für diese Anteilsklassen zuzulassen.

Am 27. Januar 2017 wurde beschlossen, die nicht auf EUR lautenden Anteilsklassen des Teilfonds **AXA World Funds – Defensive Optimal Income** wieder für Zeichnungen zu öffnen, die am 10. Januar 2017 auf Beschluss des Verwaltungsrates für Zeichnungen geschlossen worden waren. Darüber hinaus wurde beschlossen, (i) diese Anteilsklassen zu 95% gegen das Wechselkursrisiko abzusichern und (ii) sie wie folgt umzubenennen:

- Die Anteilsklasse A – Thesaurierend in CHF wurde umbenannt in A – Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- Die Anteilsklasse A – Thesaurierend in USD wurde umbenannt in A – Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- Die Anteilsklasse E – Thesaurierend in USD wurde umbenannt in E – Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- Die Anteilsklasse F – Thesaurierend in CHF wurde umbenannt in F – Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- Die Anteilsklasse F – Thesaurierend in USD wurde umbenannt in F – Thesaurierend in USD Hedged (95%)

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

Schließung von Anteilsklassen

Da es keine Anteilinhaber mehr in den im Teilfonds **AXA World Funds – Universal Inflation Bonds** errichteten FX Overlay-Anteilsklassen gab, wurde beschlossen, (i) diese Anteilsklassen zu schließen und (ii) alle Verweise auf diese Anteilsklassen in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt zu entfernen.

Da es keine Anteilinhaber mehr in der im Teilfonds **AXA World Funds – US High Yield Bonds** errichteten Anteilsklasse F Ausschüttend in SGD Hedged (95%) gab, wurde beschlossen, (i) diese Anteilsklasse zu schließen und (ii) alle Verweise auf diese Anteilsklasse in dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt zu entfernen.

Genehmigung der Auflegung von Anteilsklassen

Genehmigt wurde die Auflegung der folgenden Anteilsklassen:

- **AXA World Funds – US High Yield Bonds**
Class M – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds**
Class F - Ausschüttend in EUR hedged (95%)
- **AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds**
Class A - Ausschüttend monatlich in AUD hedged (95%)
- **AXA World Funds – Framlington Robotech**
Class G – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class G – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
Class G – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
Class A – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class A – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
Class E – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class F – Thesaurierend in EUR hedged (95%)
Class F – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
- **AXA World Funds – Planet Bonds**
Class I – Thesaurierend in GBP hedged (95%)
- **AXA World Funds – Euro Credit Total Return**
Class F – Thesaurierend in CHF hedged (95%)
- **AXA World Funds – Euro Credit Short Duration**
Class X – Ausschüttend in EUR

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

Berichtigung von Druckfehlern

Es wurde beschlossen, in der Liste der verfügbaren Anteilsklassen des **AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities** einen Druckfehler zu korrigieren. Hierzu wurde das Sternchen hinter der Anteilsklasse I – Thesaurierend in USD Hedged (95%) entfernt, da dieses lediglich die Anteilsklasse I – Thesaurierend in EUR Hedged (95%) betrifft, wie im offiziellen gestempelten Verkaufsprospekt vom Februar 2017 angegeben.

Es wurde beschlossen, im ISIN-Code der Anteilsklasse M – Thesaurierend in EUR des **AXA World Funds – Framlington Robotech** einen Druckfehler zu korrigieren, wie im offiziellen gestempelten Verkaufsprospekt vom Dezember 2016 angegeben.

Zeichnung, Rücknahme oder Umschichtung von Anteilen

Es wurde beschlossen, dass ab sofort Anträge auf Zeichnung, Rücknahme oder Umtausch von Anteilen des **AXA World Funds – MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)**, die an einem Bewertungstag (T) vor 15.00 Uhr bei der Registerstelle eingehen, zu dem an diesem Bewertungstag (T) geltenden Handelskurs bearbeitet werden und nicht zu dem des folgenden Bewertungstags (T+1).

SolEx-Anteilsklasse

- **AXA World Funds – Framlington Eurozone**

Nachdem eine Stellungnahme der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) abgegeben und die Auffassung gewonnen wurde, dass die Merkmale der SolEx-Anteilsklasse unter Berücksichtigung der Besonderheiten der verschiedenen Kategorien der vom Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen nicht der genannten ESMA-Stellungnahme entsprechen, wurde beschlossen, die SolEx-Anteilsklasse nicht in andere in dem betreffenden Teilfonds verfügbare Anteilsklassen umzutauschen und die SolEx-Anteilsklasse des Teilfonds zum 31. Juli 2017 für Zeichnungen neuer Anleger zu schließen. Darüber hinaus wurde beschlossen, diese Anteilsklasse zum 31. Juli 2018 für alle Anleger, einschließlich bestehender Anleger, zu schließen.

Redex-Anteilsklasse

Für die folgenden drei Teilfonds:

- **AXA World Funds – Euro Credit Plus**
- **AXA World Funds – Euro Inflation Bonds**
- **AXA World Funds – Global Inflation Bonds**

Nachdem eine Stellungnahme der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) abgegeben und die Auffassung gewonnen wurde, dass die Merkmale der Redex Anteilsklasse unter Berücksichtigung der Besonderheiten der verschiedenen Kategorien der vom Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen nicht der genannten ESMA-Stellungnahme entsprechen, wurde beschlossen, die Redex -Anteilsklasse nicht in andere in dem betreffenden Teilfonds verfügbare Anteilsklassen umzutauschen und die Redex-Anteilsklasse des Teilfonds zum 31. Juli 2017 für Zeichnungen neuer Anleger zu schließen. Darüber hinaus wurde beschlossen, diese Anteils-klasse zum 31. Juli 2018 für alle Anleger, einschließlich bestehender Anleger, zu schließen.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – Global Credit Bonds**

Nachdem eine Stellungnahme der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) abgegeben und die Auffassung gewonnen wurde, dass die Merkmale der Redex Anteilsklasse unter Berücksichtigung der Besonderheiten der verschiedenen Kategorien der vom Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen nicht der genannten ESMA-Stellungnahme entsprechen, wurde beschlossen, die Redex -Anteilsklasse nicht in andere in dem betreffenden Teilfonds verfügbare Anteilsklassen umzutauschen und die Redex-Anteilsklasse des Teilfonds und die im Teilfonds errichtete Redex-Anteilsklasse zu streichen. In dem betreffenden Anhang zum Verkaufsprospekt wurden alle Verweise auf diese Anteilsklasse entfernt.

Änderung der Häufigkeit von Ausschüttungen

- **AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds**

Es wurde beschlossen, dass die Klasse A Ausschüttend in HKD Hedged (95%) des Teilfonds ab sofort monatlich und nicht mehr vierteljährlich eine Dividende ausschüttet. Dementsprechend erhält diese Anteilsklasse die Bezeichnung „A Ausschüttend monatlich in HKD Hedged (95%)“.

V. Änderungen der Anlagepolitik, der Gebühren und der Bezeichnungen von Teilfonds

Änderung der Anlagepolitiken

- **AXA World Funds – Framlington Human Capital**

Um den für französische PEA geltenden gesetzlichen Auflagen zu entsprechen, wurde beschlossen, den Ausschluss von Liechtenstein im zweiten Absatz der Beschreibung der Anlagepolitik des Teilfonds zu streichen.

- **AXA World Funds – Framlington Italy**

Es wurde beschlossen, die Anlagepolitik des Teilfonds so zu ändern, dass dieser die Voraussetzungen für einen italienischen „Piano Individuale di Risparmio a lungo termine“ (PIR) erfüllt. Infolgedessen wurde beschlossen, dass der Teilfonds jederzeit zu mindestens 70% seines Nettovermögens in Wertpapieren und Rechten von Unternehmen investiert sein soll, die (i) in Italien oder einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder des Europäischen Wirtschaftsraums ihren Sitz haben und/oder dort gelistet sind und eine ständige Niederlassung in Italien unterhalten, und (ii) deren Geschäftstätigkeit sich nicht auf die Vermietung, den Kauf, den Verkauf, die Entwicklung, die Verwaltung oder Maklerei von Immobilien erstreckt. Im Rahmen dieser Vorgaben muss der Teilfonds jährlich für die Dauer von insgesamt acht Monaten zu mindestens 30% seines Vermögens in Unternehmen investiert sein, die nicht im FTSE MIB Index oder in vergleichbaren Indizes vertreten sind. Dem Teilfonds ist es nicht gestattet, in Wertpapiere von Unternehmen zu investieren, deren Sitz sich in Ländern befindet, die keinen angemessenen Informationsaustausch mit Italien ermöglichen.

- **AXA World Funds – Asian High Yield Bonds**

Es wurde beschlossen, die für den Teilfonds geltenden Einschränkungen aus dem Versicherungsaufsichtsgesetz (VAG) (d. h. die Mindestratingvoraussetzungen für Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating, für Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade und für die Anlagen von Ziel-OGAW) zu streichen, da (i) seitens der deutschen Versicherungsgesellschaften kein Interesse an einer Anlage in dem Teilfonds besteht und (ii) der Anlageverwalter so bei seiner Wertpapierausswahl über mehr Flexibilität verfügt.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

Ferner wurde beschlossen, die Anlagepolitik des Teilfonds zu ändern, um klarzustellen, dass es sich bei den übertragbaren Schuldverschreibungen mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, in denen der Teilfonds anlegen darf, um Wertpapiere handelt, die von Standard & Poor's oder Fitch mit einem schlechteren Rating als BBB- oder von Moody's mit einem schlechteren Rating als Baa3 bewertet sind, bzw. dass nicht bewertete Wertpapiere vom Anlageverwalter entsprechend eingeschätzt werden.

Gebühren

- **AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)**

Es wurde beschlossen, (i) eine Unterscheidung zwischen den erfolgsabhängigen Vergütungen zu treffen, die für nicht abgesicherte und für abgesicherte Anteilsklassen des Teilfonds gelten, und (ii) dass die Outperformance der abgesicherten Anteilsklasse die Differenz zwischen dem Nettoinventarwert der betreffenden Anteilsklasse und dem Wert des in dem betreffenden Anhang des Verkaufsprospekts angegebenen Referenzfonds bzw. dem Wert der „High Water Mark“ ist, wobei der höchste der beiden letztgenannten Werte maßgeblich ist.

Infolge der Anpassung der für die abgesicherten Anteile berechneten erfolgsabhängigen Vergütung und um die maximale jährliche Verwaltungsgebühr der abgesicherten Anteilsklasse anzuheben, beschließt der Verwaltungsrat hiermit, den maximalen jährlichen Gebührensatz der Verwaltungsgebühren, die für die Anteilsklassen A, F, I, ZI und IX des Teilfonds gelten, wie folgt zu erhöhen:

Class A : von 2.20 % bis 2.30 %
 Class F : von 1.30 % bis 1.40%
 Class I : von 1.20 % bis 1.30 %
 Class ZI : von 1% bis 1.10 %
 Class IX : von 1% bis 1.10 %

Nachdem die Anteilhaber der Anteilsklasse IX EUR Hedged die Zustimmung zur Erhöhung des maximalen jährlichen Gebührensatzes der Verwaltungsgebühr für diese Anteilsklasse von 1% auf 1.10% mit Rückwirkung von der Auflegung der Anteilsklasse an erteilt hatten, wurde zudem die entsprechende Änderung des betreffenden Anhangs beschlossen.

Änderung der Bezeichnung mehrerer Teilfonds

Es wurde beschlossen, die Bezeichnung des Teilfonds **AXA World Funds – Global SmartBeta Equity** in **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)** zu ändern.

Es wurde beschlossen, die Bezeichnung des Teilfonds **AXA World Funds – Global SmartBeta Equity ESG** in **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b)** zu ändern.

Es wurde beschlossen, die Bezeichnung des Teilfonds **AXA World Funds – Framlington Global High Income** in **AXA World Funds – Global Equity Income (Erläuterung 1b)** zu ändern.

VI. Anlageverwaltungsgesellschaften

- **AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)**

Der Name der Anlageverwaltungsgesellschaft des Teilfonds hat sich von AXA IM Hong-Kong Ltd in AXA Investment Managers Chorus Limited (Hong-Kong) geändert. Diese Änderung wurde im Verkaufsprospekt berücksichtigt.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

VII. Notierung von Teilfonds an der Euronext Marché Libre

Es wurde beschlossen, 43 ISIN-Codes verschiedener Teilfonds ab dem 15. Mai 2017 an der Euronext Marché Libre in Paris (dem nicht regulierten Segment des Euronext-Marktes) notieren zu lassen.

VIII. Liquidation von Teilfonds

- **AXA World Funds – Framlington LatAM (Erläuterung 1b)** wurde am 27. März 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – US Libor Plus (Erläuterung 1b)** wurde am 29. Juni 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)** wurde am 28. Juli 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – Global SmartBeta Equity ESG (Erläuterung 1b)** wurde am 29. September 2017 liquidiert.

IX. Stärke der Hebelwirkung

Für die folgenden zwei Teilfonds:

- **AXA World Funds – Global Optimal Income**
- **AXA World Funds – Optimal Income**

Die Anlageverwaltungsgesellschaft der Teilfonds erwartet, dass das Ausmaß der Hebelwirkung der Teilfonds im Hinblick auf den Einsatz von Derivaten auf Basis des Ansatzes der Summe der Nennwerte ab sofort zwischen 0 und 3 anstatt zwischen 0 und 2 liegt. Infolgedessen wurde beschlossen, den Abschnitt „Einsatz von Derivaten“ des betreffenden Anhangs zum Verkaufsprospekt entsprechend zu ändern.

Darüber hinaus wurde beschlossen, die Anteilinhaber auf den Umstand hinzuweisen, dass diese Klarstellung keine Auswirkungen auf die Anlagepolitik und das Risikoprofil des Teilfonds hat.

X. Weitere Änderungen bei einzelnen Teilfonds

Präzisierung des Referenzindex

Für den **AXA World Funds – Framlington Europe Flexible** wurde beschlossen klarzustellen, dass der Referenzindex, der zu Vergleichszwecken bei der Berechnung der erfolgsabhängigen Vergütung für die abgesicherten, auf GBP lautenden Anteilklassen herangezogen wird, der SONIA + 200 Basispunkte brutto ist.

Aktualisierung der Informationen über die Weiterübertragung von Anlageverwaltungsaufgaben

Der derzeitige Anlageverwalter des **AXA World Funds – Defensive Optimal Income**, AXA Investment Managers Paris, hat beschlossen, seine Anlageverwaltungsaufgaben für übertragbare Schuldverschreibungen angesichts der geringen Größe dieses Korbs nicht länger an AXA Investment Managers UK Limited (UK) weiterzuübertragen.

Erhobene Dienstleistungsgebühr

Der Verkaufsprospekt für AXA World Funds wies in Bezug auf die Höhe der erhobenen Dienstleistungsgebühr für die Anteile des **AXA World Funds – Euro Credit Total Return** einen Fehler auf.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

Im betreffenden Anhang des Verkaufsprospekts zu diesem Teilfonds wurde in Bezug auf die für die Anteile des Teilfonds erhobene Dienstleistungsgebühr fälschlicherweise ein Höchstsatz von 0.03% angegeben, während der Höchstsatz wie im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts 0.50% betragen sollte.

Tatsächlich fand im Hinblick auf die Rechnungslegung auf die Anteile des Teilfonds bis zum 22. März 2017 der im allgemeinen Teil des Verkaufsprospekts angeführte korrekte Höchstsatz der Dienstleistungsgebühr (d. h. 0.50%) Anwendung, und erst ab diesem Datum wurde der im Verkaufsprospekt genannte fehlerhafte Höchstsatz (d. h. 0.03%) erhoben.

Infolgedessen wurde beschlossen, dem Teilfonds die Differenz zwischen der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr und dem fälschlicherweise im betreffenden Anhang des Verkaufsprospekts aufgeführten Höchstsatz von 0.03% zu erstatten.

Mindestanlagebeträge und Mindestbestand

Es wurde beschlossen, für den **AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)** in der Tabelle zu den Mindestanlagebeträgen und den Mindestbeständen die für die Anteilsklassen A, F, I und ZI geltenden Ausnahmen anzugeben.

XI. Allgemeine Änderungen

• **Jährliche Steuerberichterstattung**

Es wurde beschlossen, die Verträge zwischen AXA World Funds II und den verschiedenen Unternehmen der PwC-Gruppe über die jährliche Steuerberichterstattung in Deutschland, der Schweiz und dem Vereinigten Königreich zu beenden und mit erfolgreicher Kündigung der Verträge mit PwC die Unternehmen Deloitte Tax and Consulting Luxembourg und Deloitte Audit Luxembourg als neue Dienstleister zu bestellen.

Außerdem wurde der Verkaufsprospekt durch die folgenden Änderungen aktualisiert:

• **Auflegung einer neuen Anteilsklasse**

- Anteilsklasse „X“ aufzulegen

Es wurde beschlossen, eine neue Anteilsklasse „X“ aufzulegen, die größeren institutionellen Anlegern zugänglich ist. Ferner hat der Verwaltungsrat beschlossen, für diese Anteilsklasse (i) einen Mindesterstzeichnungsbetrag von 300 Mio. EUR und (ii) einen Mindestfolgezeichnungsbetrag von 1 Mio. EUR festzulegen.

Folglich wurde ebenfalls beschlossen, in Teil II des Verkaufsprospekts den Abschnitt über die Anteile, Abschnitt „X – Anteile“, entsprechend zu aktualisieren.

- Anteilsklasse „ZF“ aufzulegen

Es wurde beschlossen, eine neue Anteilsklasse „ZF“ aufzulegen, die nur über größere Vertriebsgesellschaften angeboten wird, (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- Anteilsklasse „UF“ aufzulegen

Es wurde beschlossen, eine neue Anteilsklasse „UF“ aufzulegen, die nur über größere Finanzintermediäre angeboten wird, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt, und die (i) 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.

- **Merkmale der Klasse L**

Es wurde beschlossen, die Merkmale der Anteilsklasse „L“ zu ändern, um sie nur über bestimmte Vertriebsgesellschaften im Vereinigten Königreich anzubieten, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.

- **Berichtigung eines Druckfehlers**

Es wurde beschlossen, in der Liste der verfügbaren Anteilsklassen des Teilfonds **AXA World Funds – Planet Bonds** einen Druckfehler zu berichtigen. Dort ist die Anteilsklasse I Ausschüttend in EUR als eine abgesicherte Anteilsklasse genannt, während die Referenzwährung des Teilfonds der EUR ist. Diese Anteilsklasse führt ab sofort im Verkaufsprospekt die Bezeichnung „I Ausschüttend EUR“.

- **Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFT-Verordnung“)**

Es wurde beschlossen, den Verkaufsprospekt entsprechend den Anforderungen der SFT-Verordnung zu ändern.

Diese Änderungen umfassen Folgendes:

- Die Abschnitte „Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement“ und „Sicherheitenmanagement“ wurden entsprechend den Anforderungen der SFT-Verordnung aktualisiert.
- Der Abschnitt „Allgemeine Risikoerwägungen“ wurde durch Einfügung der Unterabschnitte „Sicherheitenmanagement“ und „Risiken in Verbindung mit Wertpapierleihgeschäften (vorübergehender Kauf und Verkauf von Wertpapieren, Total Return Swaps) und Risiken in Verbindung mit finanziellen Sicherheiten (Sicherheiten)“ aktualisiert;
- Die Anhänge, die sich auf die derzeitigen Teilfonds beziehen, werden entsprechend den Anforderungen der SFT-Verordnung aktualisiert.
- **Aktualisierung des Abschnitts „Begriffe mit bestimmten Bedeutungen“**

Es wurde beschlossen, im Abschnitt „Begriffe mit bestimmten Bedeutungen“ des Verkaufsprospekts die folgenden Definitionen der Begriffe „institutioneller Anleger“, „MLP“ und „REITs“ hinzuzufügen:

„Institutioneller Anleger“ – Ein institutioneller Anleger gemäß Definition in den von den luxemburgischen Aufsichtsbehörden jeweils herausgegebenen Richtlinien oder Empfehlungen. In Bezug auf Anleger, die in der Europäischen Union gegründet sind, bezeichnet der Begriff des institutionellen Anlegers gemäß der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente, geändert durch die Richtlinie (EU) 2016/1034 vom 23. Juni 2016, per se eine geeignete Gegenpartei und einen professionellen Anleger.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

„**MLP**“ bezeichnet Master Limited Partnerships, bei denen es sich um US-amerikanische Rechtsträger handelt, deren Geschäftstätigkeiten hauptsächlich im Bereich der Energie und der natürlichen Ressourcen, einschließlich Produktion, Transport, Lagerung und Verarbeitung, liegen. MLPs sind in den USA organisierte Personengesellschaften (Partnerships), die an regulierten Märkten notiert sind und gehandelt werden.

„**REITs**“ bezeichnet Immobilienunternehmen und Immobilienfonds (Real Estate Investment Trusts), bei denen es sich um Unternehmen handelt, die sich dem Halten von Immobilieneigentum und in den meisten Fällen auch der Immobilienverwaltung widmen. Dies kann insbesondere Immobilien in den Segmenten Wohnimmobilien (Wohnungen), Gewerbeimmobilien (Shopping-Center, Büros) und Industrieimmobilien (Fabriken, Lagerhäuser) einschließen. Bestimmte REITs können sich auch mit Immobilienfinanzierungsgeschäften und anderen Tätigkeiten zur Immobilienentwicklung befassen. Die rechtliche Struktur eines REIT, seine Anlagebeschränkungen und die aufsichtsrechtlichen und steuerlichen Regelungen, denen er unterliegt, unterscheiden sich je nach dem Hoheitsgebiet, in dem er niedergelassen ist.

- **Aktualisierung der Definition verschiedener Anteilsklassen, um sie für Finanzintermediäre verfügbar zu machen, die die vom Europäischen Parlament und dem Rat der Europäischen Union erlassene und am 12. Juni 2014 im Amtsblatt veröffentlichte Richtlinie 2004/39/EG über Märkte für Finanzinstrumente („MiFID II“) befolgen müssen.**

Es wurde beschlossen:

- die Definition der Anteilsklassen „F“ zu ändern und die Definitionen der Anteilsklassen „ZF“ und „L“ klarzustellen, sodass klar angegeben wird, dass diese Anteilsklassen nur über Finanzintermediäre angeboten werden, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen (z.B. in der Europäischen Union Finanzintermediäre, die auf einer unabhängigen Basis diskretionäres Portfoliomanagement oder Anlageberatung anbieten) oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) behalten dürfen.
 - dass die Anteilsklasse „F“ auch lediglich institutionellen Anlegern angeboten werden könnte, die auf eigene Rechnung anlegen.
 - ebenfalls die Definitionen der Anteilsklassen „I“, „ZI“, „M“ und „X“ dahingehend klarzustellen, dass (i) sie präzisieren, dass die institutionellen Anleger, die in diese Anteilsklassen investieren können, direkt oder indirekt auf eigene Rechnung anlegen können, und (ii) diese Anteilsklassen Finanzintermediären angeboten werden, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.
 - dass Anleger, die vor dem 3. Januar 2018 in die Anteilsklasse F investiert haben, ihre Anlagen nach diesem Datum weiterhin halten können, auch wenn sie nicht mehr für neue Zeichnungen zugelassen sind, da sie ab diesem Datum nicht mehr mindestens eines der im Verkaufsprospekt beschriebenen Auswahlkriterien erfüllen.
 - auf alle für institutionelle Anleger bestimmte Anteilsklassen das Verbot zu erweitern, an einen Anleger Anteile solcher Anteilsklassen auszugeben oder für diesen umzuschichten, der nicht als ein institutioneller Anleger gemäß der obigen Definition betrachtet werden kann.
- **Aktualisierung folgender Informationen im Verkaufsprospekt**
 - Firma und Adresse des juristischen Sitzes des Finanzdienstleisters in Belgien;

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

- Steuerstatus;
- Aktualisierung der Adresse der AXA Real Estate Investment Managers SGP;
- Aktualisierung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats;
- Aktualisierung der Funktionen einiger Verwaltungsratsmitglieder der AXA Funds Management S.A.;
- Druck- und Bearbeitungsfehler.

Bericht des Verwaltungsrates

Verwaltungsrat

Wir teilen Ihnen mit:

- Denis Cohen Bengio trat mit Wirkung vom 9. März 2017 von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück und Pascal Christory wurde am selben Tag an seiner Stelle zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde (die „CSSF“).
- Auf der Jahreshauptversammlung der Anteilhaber am 26. April 2017 wurde die Ernennung von Pascal Christory zum Verwaltungsratsmitglied als Ersatz für Denis Cohen Bengio für den Zeitraum bis zur nächsten JHV 2018 genehmigt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier, „CSSF“).
- Die CSSF genehmigte schließlich am 17. Mai 2017 die Ernennung von Pascal Christory als Nachfolger des Verwaltungsratsmitglieds Denis Cohen Bengio.
- Stephen Heitz trat am 4. August 2017 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück. Er wurde nicht ersetzt.
- Michael Reinhard trat am 14. Februar 2018 als Global Head of Operations zurück. Er wurde nicht ersetzt. Michael Reinhard trat am selben Tag als Vorsitzender des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft zurück und Er wurde durch Jean-Louis Laforge ersetzt.
- Außerdem trat Bruno Durieux am 15. Februar 2018 als Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft zurück

Infolge der oben genannten Änderungen setzt sich der Verwaltungsrat per 31. Dezember 2017 wie folgt zusammen:

Christophe Coquema, Chairman
Pascal Christory,
Christian Gissler,
Jean-Louis Laforge,
Michael Reinhard (ernannt am 14. Februar 2018),
Dorothee Sauloup.

Der Verwaltungsrat
Luxembourg, 19. April 2018

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



Prüfungsbericht

An die Anteilinhaber des
AXA World Funds

Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von AXA World Funds und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2017 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für unser Testat

Wir führten unsere Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Wirtschaftsprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, ISAs) durch, die für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) übernommen wurden. Unsere Verantwortlichkeiten gemäß diesem Gesetz und diesen Grundsätzen sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des ‚Réviseur d’Entreprises agréé‘ für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben.

Wir betrachten die von uns ermittelten Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

Wir sind entsprechend dem Verhaltenskodex für Berufsangehörige des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex), wie er für Luxemburg von der CSSF übernommen wurde, und den berufsethischen Anforderungen, die für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevant sind, vom Fonds unabhängig. Wir haben unsere sonstigen berufsständischen Verantwortlichkeiten gemäß diesen ethischen Anforderungen erfüllt.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxembourg
T: +352 494848 1, F: +352 494848 2900, www.pwc.lu

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (autorisation gouvernementale n°10028256)
R.C.S. Luxembourg B 65 477 - TVA LU25482518

Zusätzliche Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen beinhalten die Informationen, welche im Jahresbericht enthalten sind, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk zu diesem Jahresabschluss.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Informationen und wir haben keine dahingehende Beurteilung vorgenommen.

Unsere Verantwortung im Rahmen unserer Prüfung des Jahresabschlusses besteht darin, die oben genannten sonstigen Informationen kritisch zu lesen und etwaige wesentliche Unstimmigkeiten zwischen den sonstigen Informationen und dem Jahresabschluss oder unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen oder wesentliche falsche Angaben zu berücksichtigen. Wenn wir aufgrund unserer Tätigkeit feststellen, dass die sonstigen Informationen wesentliche falsche Angaben enthalten, sind wir verpflichtet, diesen Sachverhalt zu berichten. Im Hinblick darauf haben wir nichts zu berichten.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen sowie für interne Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet für die Erstellung von Abschlüssen, die frei sind von wesentlichen unzutreffenden Angaben, unabhängig davon, ob diese auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sind.

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs zu beurteilen, gegebenenfalls Sachverhalte im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offenzulegen und von der Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung auszugehen, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht die Liquidation des Fonds oder die Einstellung des Geschäftsbetriebs beabsichtigt oder keine realistische Alternative hierzu hat.

Verantwortlichkeiten des „Réviseur d’Entreprises agréé“ für die Prüfung des Jahresabschlusses

Ziel unserer Prüfung ist es, mit hinreichender Sicherheit festzustellen, ob der Jahresabschluss insgesamt frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese auf Irrtum oder Betrug zurückzuführen sind, und einen Prüfungsbericht zu erstellen, der unser Testat enthält. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie, dass ggf. vorliegende wesentliche unzutreffende Angaben in einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs durchgeführten Prüfung immer erkannt werden. Unzutreffende Angaben können auf Betrug oder Irrtum zurückzuführen sein und gelten als wesentlich, wenn von ihnen einzeln oder zusammen bei angemessener Betrachtung eine Beeinflussung der wirtschaftlichen Entscheidungen erwartet werden könnte, die Adressaten dieses Jahresabschlusses auf dessen Basis treffen.

Als Teil einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den für Luxemburg von der CSSF übernommenen ISAs üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und behalten während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung bei.



Des Weiteren:

- ermitteln und beurteilen wir die Risiken von wesentlichen unzutreffenden Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, konzipieren und wenden wir Prüfungsverfahren an, die diesen Risiken angemessen sind, und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine auf Betrug zurückzuführende wesentliche unzutreffende Angabe nicht festzustellen, ist höher als bei einer auf Irrtum zurückgehenden wesentlichen unzutreffenden Angabe, da bei Betrug geheime Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, falsche Angaben oder die Außerkraftsetzung des internen Kontrollsystems im Spiel sein können;
- erlangen wir ein Verständnis des internen Kontrollsystems, das für die Prüfung relevant ist, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht zu dem Zweck, eine Meinung zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Fonds zu äußern;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewendeten Rechnungslegungsgrundsätze und vorgenommenen Schätzungen sowie zugehöriger Angaben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds herangezogenen Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung und beantworten die Frage, ob angesichts der erlangten Prüfungsnachweise eine erhebliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Umständen besteht, die erheblichen Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung des Geschäftsbetriebs aufkommen lassen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine erhebliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfungsbericht auf die betreffenden Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Testat zu ändern. Unsere Schlussfolgerungen beruhen auf den Prüfungsnachweisen, die wir bis zum Datum unseres Prüfungsberichts erlangt haben. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Umstände dazu führen, dass der Fonds seine Geschäftstätigkeit nicht fortführt;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, die Struktur und den Inhalt des Jahresabschlusses, einschließlich der darin enthaltenen Angaben, und ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Vorgänge und Ereignisse in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise darstellt.

Wir teilen den für die Unternehmensführung zuständigen Personen unter anderem den geplanten Umfang und Zeitpunkt der Prüfung und wesentliche Prüfungsergebnisse mit, darunter auch etwaige wesentliche Unzulänglichkeiten im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxembourg, 19. April 2018

Vertreten durch

Didier Prime

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)
	EUR	USD	USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	30,393,441,262	361,798,410	10,926,082
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	1,746,266,078	27,098,513	1,300,071
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	32,139,707,340	388,896,923	12,226,153
Termineinlagen	31,574,843	17,489,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	695,512,268	21,677,200	401,595
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	26,314,549	198,231	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	51,558,928	344,759	-
Aufgelaufene Zinsen	223,311,905	1,589,368	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	898,947	2,661	226
Dividenden- und Steuerrückforderungen	9,662,979	723,860	13,442
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	126,086,804	3,060,299	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	9,171,588	628,042	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	3,125,336	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	5,006	-	-
Sonstige Forderungen	1,260,567	14,418	118
Aktiva insgesamt	33,318,191,060	434,624,761	12,641,534
PASSIVA			
Kontoüberziehung	597,287	-	254,946
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	36,549,245	1,857,368	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	43,462,317	767,067	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	1,907,328	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	3,233,905	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	15,207,034	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	4,905,977	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	40,498,916	86,741	7,044
Zu zahlende Dividende	86,797,861	1,930,644	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3,991,817	243,705	2,516
Passiva insgesamt	237,151,687	4,885,525	264,506
NETTOINVENTARWERT	33,081,039,373	429,739,236	12,377,028

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	23,731,208	26,877,566	17,350,671
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(380,874)	3,946,518	708,726
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	23,350,334	30,824,084	18,059,397
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,258,746	310,308	619,426
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	168,287	172	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	36,241	63,635	5,860
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	93,905	-	3,694
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	58,226	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	278	-
Aktiva insgesamt	24,965,739	31,198,477	18,688,377
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	193	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	12,374	23,639	12,471
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	16,797	23,181	2,627
Passiva insgesamt	29,171	47,013	15,098
NETTOINVENTARWERT	24,936,568	31,151,464	18,673,279

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	512,708,642	214,463,537	861,460,038
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	96,395,475	12,110,444	230,209,419
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	609,104,117	226,573,981	1,091,669,457
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,649,473	2,219,992	2,000,004
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	344,755	831,023	1,559,198
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	3,610	1,252	14,099
Dividenden- und Steuerrückforderungen	669,934	849,436	503,502
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	227,111
Aktiva insgesamt	615,771,889	230,475,684	1,095,973,371
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	69,250	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,619,782	1,327,875	494,085
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	757,611	245,316	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	697,898	246,119	838,134
Zu zahlende Dividende	733,276	584,454	847,258
Sonstige Verbindlichkeiten	48,176	270,276	-
Passiva insgesamt	3,856,743	2,743,290	2,179,477
NETTOINVENTARWERT	611,915,146	227,732,394	1,093,793,894

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Euro Relative Value EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	141,598,156	785,967,483	252,699,253
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	51,354,990	151,053,623	44,829,264
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	192,953,146	937,021,106	297,528,517
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,000,001	245,050	17,738,459
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	471,524	16,064,534
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	232,554	431,195
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	13,318	6,496
Dividenden- und Steuerrückforderungen	298,258	1,258,856	1,134,732
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	42,480	83,694
Aktiva insgesamt	194,251,405	939,284,888	332,987,627
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	10,616,865
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	686,207	637,621
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	169,411	328,329	340,218
Zu zahlende Dividende	-	21,148,862	28,830
Sonstige Verbindlichkeiten	1,909	174	-
Passiva insgesamt	171,320	22,163,572	11,623,534
NETTOINVENTARWERT	194,080,085	917,121,316	321,364,093

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	428,865,303	800,859,373	212,382,871
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	37,040,028	147,686,477	49,048,426
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	465,905,331	948,545,850	261,431,297
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,304,983	223,091	2,395,011
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	372,733
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	61,839	2,429,848	213,975
Aufgelaufene Zinsen	-	34	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,144	1,247	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	541,061	641,983	162,018
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	2,710	653	-
Aktiva insgesamt	467,817,068	951,842,706	264,575,034
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	197,264	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	406,530	942,658
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	440,871	2,336,367	144,376
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	373,402	609,396	3,628,098
Zu zahlende Dividende	3,806,932	11,636,744	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	217
Passiva insgesamt	4,621,205	15,186,301	4,715,349
NETTOINVENTARWERT	463,195,863	936,656,405	259,859,685

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Global USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	113,130,257	397,442,766	17,353,932
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	48,660,596	92,631,791	3,547,892
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	161,790,853	490,074,557	20,901,824
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,227,922	1,738,467	583,569
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	802,143	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	41,490	240,516	10,511
Aufgelaufene Zinsen	-	1,700	323
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	10,407	376
Dividenden- und Steuerrückforderungen	45,612	63,705	23,339
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	187,995	145,580	2,227
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	6,011
Sonstige Forderungen	-	-	17,480
Aktiva insgesamt	166,096,015	492,274,932	21,545,660
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	6,210	102
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	5,879	163,079	128,286
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	181,714	300,261	-
Zu zahlende Dividende	-	-	501
Sonstige Verbindlichkeiten	10,172	589,716	3,282
Passiva insgesamt	197,765	1,059,266	132,171
NETTOINVENTARWERT	165,898,250	491,215,666	21,413,489

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds Framlington Health USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,171,145,927	103,829,150	89,912,839
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	40,373,602	18,145,670	7,376,402
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,211,519,529	121,974,820	97,289,241
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,979,047	5,760,946	1,153,781
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	704,055	165,048	28,040
Aufgelaufene Zinsen	1,923,374	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	167,500	708	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	29,109	38,691	152,440
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	8,234,057	4,566	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	6,489	977	2,856
Aktiva insgesamt	1,232,563,160	127,945,756	98,626,358
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	1,094	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	6,261,500	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,088,128	120,959	118,686
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	3,390,976	91,853	132,854
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	22,851	6,724	16,159
Passiva insgesamt	10,763,455	220,630	267,699
NETTOINVENTARWERT	1,221,799,705	127,725,126	98,358,659

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington Human Capital EUR	AXA World Funds Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds Framlington Italy EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	420,149,066	49,540,276	282,723,472
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	91,642,623	6,454,074	80,038,878
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	511,791,689	55,994,350	362,762,350
Termineinlagen	-	14,422,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,000,000	3,983,155	245,567
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	892,067	7,288	586,024
Aufgelaufene Zinsen	-	1,750	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	17,243
Dividenden- und Steuerrückforderungen	651,457	80,594	30,983
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	1,809,136	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	25,507	31,131
Aktiva insgesamt	514,335,213	76,323,780	363,673,298
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	74	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	743,656	2,736	330,107
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	564,096	58,587	264,272
Zu zahlende Dividende	376,642	-	6,765
Sonstige Verbindlichkeiten	10,628	-	669
Passiva insgesamt	1,695,022	61,397	601,813
NETTOINVENTARWERT	512,640,191	76,262,383	363,071,485

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	541,533,196	107,063,024	104,032,273
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	53,916,888	42,002,603	32,008,463
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	595,450,084	149,065,627	136,040,736
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16,105,006	2,259,505	1,425,854
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	13,958,483	190,549	84,423
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	496	3,638	2,440
Dividenden- und Steuerrückforderungen	156,338	-	103,292
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	407,966	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	6,910	6,735	-
Aktiva insgesamt	626,085,283	151,526,054	137,656,745
PASSIVA			
Kontoüberziehung	196	3,734	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	7,608,503	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	39,265	119,598	257,122
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	535,844	195,036	141,126
Zu zahlende Dividende	-	2,421	-
Sonstige Verbindlichkeiten	27,029	-	16,855
Passiva insgesamt	8,210,837	320,789	415,103
NETTOINVENTARWERT	617,874,446	151,205,265	137,241,642

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Equity Income (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	94,016,261	16,761,710	204,826,033
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	25,055,951	1,052,445	26,756,348
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	119,072,212	17,814,155	231,582,381
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,146,819	250,638	2,990,910
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	3,348,250	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	130,748	-	15,245
Aufgelaufene Zinsen	886	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	4,953
Dividenden- und Steuerrückforderungen	118,427	77,788	392,673
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	9,056	644,661
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	979	12,112
Aktiva insgesamt	126,817,342	18,152,616	235,642,935
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	679	3,820
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	649,213	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	49,409	6,159	26,985
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	70,592	10,170	40,567
Zu zahlende Dividende	20	1,245	70,909
Sonstige Verbindlichkeiten	-	11,910	85,779
Passiva insgesamt	769,234	30,163	228,060
NETTOINVENTARWERT	126,048,108	18,122,453	235,414,875

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) CNH
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	29,435,690	87,394,178	153,656,107
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	525,141	81,850	(1,459,651)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	29,960,831	87,476,028	152,196,456
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	473,036	2,201,606	2,651,531
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	17,840	-
Aufgelaufene Zinsen	443,913	1,004,668	2,686,056
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	2,071	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	4,727	129,656	990,576
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	13,422	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	223	936	-
Aktiva insgesamt	30,882,730	90,846,227	158,524,619
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	383,131
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	198,908	298,362	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	4,180	168,154	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	29,309	67,143	188,384
Zu zahlende Dividende	78	19,033	201
Sonstige Verbindlichkeiten	2,704	15,649	17,821
Passiva insgesamt	235,179	568,341	589,537
NETTOINVENTARWERT	30,647,551	90,277,886	157,935,082

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	3,545,216,046	315,892,603	1,105,828,558
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	16,252,733	1,350,998	16,296,893
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	3,561,468,779	317,243,601	1,122,125,451
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	33,407,783	1,346,241	1,910,786
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	2,215,279	2,298,018
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,795,495	627,448	918,933
Aufgelaufene Zinsen	45,037,812	3,767,364	15,279,993
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	26,459	13,820	25,836
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	421,090	64,540	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	2,879	-	620
Aktiva insgesamt	3,643,160,297	325,278,293	1,142,559,637
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	8,016,811	2,089,082	1,524,196
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	35,057	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	679,220
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	1,338,773	150,655	497,265
Zu zahlende Dividende	438,330	20,522	1,866,811
Sonstige Verbindlichkeiten	8,544	1,874	-
Passiva insgesamt	9,837,515	2,262,133	4,567,492
NETTOINVENTARWERT	3,633,322,782	323,016,160	1,137,992,145

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	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)	320,671,225	31,826,196	424,904,549
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	2,283,330	(245,182)	2,053,541
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	322,954,555	31,581,014	426,958,090
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,284,960	286,625	1,992,626
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	287,432	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,669,094	57,133	1,700,534
Aufgelaufene Zinsen	3,488,188	486,307	5,663,275
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	8,231	262	7,781
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	116,380
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,529	-	-
Aktiva insgesamt	329,406,557	32,698,773	436,438,686
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,028,260	445,036	561,176
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	129,600	32,520	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	122,798	19,176	342,144
Zu zahlende Dividende	2,037,976	8,842	15
Sonstige Verbindlichkeiten	-	69	5,606
Passiva insgesamt	4,318,634	505,643	908,941
NETTOINVENTARWERT	325,087,923	32,193,130	435,529,745

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Euro Credit IG EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	462,353,437	870,806,774	101,937,454
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	12,036,930	24,179,423	1,354,919
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	474,390,367	894,986,197	103,292,373
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,239,600	26,190,025	1,601,178
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	136,689	498,714	127,127
Aufgelaufene Zinsen	4,475,107	8,593,288	864,332
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	7,697	21,409	1,418
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	121,940	801,040	598,300
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	15,320	-	-
Aktiva insgesamt	490,386,720	931,090,673	106,484,728
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	114,206	372,671	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	260,738	14,121
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	109,568	626,631	57,006
Zu zahlende Dividende	4,654,995	1,249,377	11
Sonstige Verbindlichkeiten	3,490	13,844	1,752
Passiva insgesamt	4,882,259	2,523,261	72,890
NETTOINVENTARWERT	485,504,461	928,567,412	106,411,838

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	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)	545,501,642	269,473,442	158,534,737
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	14,919,431	6,000,283	531,534
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	560,421,073	275,473,725	159,066,271
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	20,448,892	9,846,203	1,824,133
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	169,786	92,684	-
Aufgelaufene Zinsen	6,681,534	1,156,163	1,666,295
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	23,355	8,301	826
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	230,575
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	503,920	376,990	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	467,959
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	58,791
Aktiva insgesamt	588,248,560	286,954,066	163,314,850
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,607,152	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,132,116	604,609	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	65,708	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	24,029
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	248,697	120,377	8,709
Zu zahlende Dividende	-	95,440	-
Sonstige Verbindlichkeiten	3,158	162	78,512
Passiva insgesamt	4,991,123	886,296	111,250
NETTOINVENTARWERT	583,257,437	286,067,770	163,203,600

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	78,641,284	432,580,425	78,638,098
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	156,685	(822,073)	2,719,907
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	78,797,969	431,758,352	81,358,005
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,744,379	20,735,137	4,654,812
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	180,585	261,702	63,660
Aufgelaufene Zinsen	1,154,598	3,580,031	826,517
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	4,865	2,473	512
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	2,426,793	1,093,498
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	395,709	1,949
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	207	-	8,305
Aktiva insgesamt	83,882,603	459,160,197	88,007,258
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	17	327,206	542
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	309,212	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	2,025,404	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	44,475	230,537	55,543
Zu zahlende Dividende	378	96,389	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1,308	83,729	3,375
Passiva insgesamt	355,390	2,763,265	59,460
NETTOINVENTARWERT	83,527,213	456,396,932	87,947,798

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Planet Bonds EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	90,145,316	256,483,858	172,867,492
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(2,893,353)	7,617,823	3,171,880
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	87,251,963	264,101,681	176,039,372
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	937,552	1,473,825	2,114,017
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	102	-	1,258,665
Aufgelaufene Zinsen	486,604	3,107,664	2,803,019
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	2,730	9,517
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	402,070	2,153,918	2,377,929
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	35,838	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	47,258	13,444
Aktiva insgesamt	89,114,129	270,887,076	184,615,963
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,124	-	267,789
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	61,396	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	35,641	60,535	164,673
Zu zahlende Dividende	499,644	230,023	143,504
Sonstige Verbindlichkeiten	3,762	-	-
Passiva insgesamt	540,171	351,954	575,966
NETTOINVENTARWERT	88,573,958	270,535,122	184,039,997

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,166,007,904	3,279,544,506	1,502,655,027
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	14,783,741	37,459,034	18,643,837
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,180,791,645	3,317,003,540	1,521,298,864
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	36,766,506	84,188,714	60,965,909
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	706,223	4,058,541	6,125,537
Aufgelaufene Zinsen	19,958,892	7,642,095	3,204,571
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	39,305	279,137	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	9,433,853	15,420,063	16,630,080
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	551,223
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	105,338	-	33,846
Aktiva insgesamt	1,247,801,762	3,428,592,090	1,608,810,030
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	87	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,011,273	3,264,627	6,809,623
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	2,064,798	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	993,336	2,549,863	688,713
Zu zahlende Dividende	5,997,004	2,975,220	635,901
Sonstige Verbindlichkeiten	-	80,149	-
Passiva insgesamt	8,001,613	10,934,744	8,134,237
NETTOINVENTARWERT	1,239,800,149	3,417,657,346	1,600,675,793

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Universal Inflation Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	233,638,394	420,087,998	12,209,845
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	1,951,743	9,608,402	36,677
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	235,590,137	429,696,400	12,246,522
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	680,274	23,223,063	713,323
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,387	286,123	29,845
Aufgelaufene Zinsen	2,834,803	5,234,502	26,345
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	13,298	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	2,672,686	6,267,245	189,242
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	3,031
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	34,755	56,721	169
Aktiva insgesamt	241,815,042	464,777,352	13,208,477
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	2,437	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	140,192	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	35,323	485,504	478
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	303,332	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	7,862,918	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	107,921	320,234	5,173
Zu zahlende Dividende	-	1,436,070	7,265
Sonstige Verbindlichkeiten	1,977	221,698	-
Passiva insgesamt	145,221	10,772,385	12,916
NETTOINVENTARWERT	241,669,821	454,004,967	13,195,561

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	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
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	11,959,538	233,052,094	207,340,761
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	153,034	(335,604)	3,922,421
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	12,112,572	232,716,490	211,263,182
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	393,762	2,145,138	14,822,470
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	217,920	-
Aufgelaufene Zinsen	122,218	2,163,740	4,492,577
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	768	6,922
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	213,809	2,661,444	279,419
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	1,190,163
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	24,755
Aktiva insgesamt	12,842,361	239,905,500	232,079,488
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	7,016	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	12,040	126,079	151,324
Zu zahlende Dividende	-	10,823	-
Sonstige Verbindlichkeiten	55	5,099	-
Passiva insgesamt	12,095	149,017	151,324
NETTOINVENTARWERT	12,830,266	239,756,483	231,928,164

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	3,226,059,843	119,371,124	1,658,662,782
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	26,520,103	(689,515)	23,234,882
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	3,252,579,946	118,681,609	1,681,897,664
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	162,863,014	3,825,815	66,122,294
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,573,352	56,049	1,879,590
Aufgelaufene Zinsen	57,571,175	1,702,646	21,101,991
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	111,886	337	56,125
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	17,744,561	826,470	21,266,585
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	281,590	559	212,231
Aktiva insgesamt	3,493,725,524	125,093,485	1,792,536,480
PASSIVA			
Kontoüberziehung	147,692	328	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	605,164	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,257,042	133	1,775,868
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	2,144,880	100,771	1,295,668
Zu zahlende Dividende	17,156,668	697,711	8,394,507
Sonstige Verbindlichkeiten	-	118	-
Passiva insgesamt	21,706,282	1,404,225	11,466,043
NETTOINVENTARWERT	3,472,019,242	123,689,260	1,781,070,437

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	39,756,311	231,183,944	66,540,147
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(515,875)	(3,021,359)	2,068,674
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	39,240,436	228,162,585	68,608,821
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	905,597	21,186,127	5,029,803
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	697,786	679,346
Aufgelaufene Zinsen	252,082	1,649,362	241,338
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	9,041	235,134	13,533
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	172,834	990,543	67,398
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	227,266	426,339	213,994
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	159,621
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	2,000
Aktiva insgesamt	40,807,256	253,347,876	75,015,854
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	2,456	2,996,188
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	121,865	105,067
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	12,012	354,462	63,812
Zu zahlende Dividende	-	1,782,540	115,178
Sonstige Verbindlichkeiten	2,714	68,230	1,482
Passiva insgesamt	14,726	2,329,553	3,281,727
NETTOINVENTARWERT	40,792,530	251,018,323	71,734,127

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	343,590,068	575,095,090	81,316,482
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	36,812,513	128,156,827	774,928
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	380,402,581	703,251,917	82,091,410
Termineinlagen	-	-	5,000,000
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,621,103	9,264,840	10,336,520
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,754,549	1,644,233	267,713
Aufgelaufene Zinsen	754,822	1,107,416	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	3,726	11,784	840
Dividenden- und Steuerrückforderungen	147,266	675,519	7,581
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	479,884	-	254,942
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	709,641	3,045,830	57,152
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	27,325	270
Aktiva insgesamt	389,873,572	719,028,864	98,016,428
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,997,459	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	403,865	344,028	58,484
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	219,565	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	455,130	6,066,338	114,583
Zu zahlende Dividende	396,616	798,117	-
Sonstige Verbindlichkeiten	13,304	2,331	-
Passiva insgesamt	3,266,374	7,430,379	173,067
NETTOINVENTARWERT	386,607,198	711,598,485	97,843,361

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2017

AXA World Funds
Multi Premia
(Erläuterung 1b)
USD

AKTIVA

Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,352,008,751
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(14,807,691)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,337,201,060
Termineinlagen	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,520,822
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	237,775
Aufgelaufene Zinsen	109,894
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	28,290,802
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-
Sonstige Forderungen	756
Aktiva insgesamt	1,367,361,109
PASSIVA	
Kontoüberziehung	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	7,793,214
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	5,891,084
Rechnungsabgrenzungsposten	10,274,271
Zu zahlende Dividende	-
Sonstige Verbindlichkeiten	2,601,457
Passiva insgesamt	26,560,026
NETTOINVENTARWERT	1,340,801,083

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds MIX in Perspectives (Erläuterung 1b)
	EUR	USD	USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	27,582,553,970 *	189,399,661	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	173,242,486	5,004,095	185,709
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	536,667,772	3,674,704	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	304,165	181,395	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	12,243,640	12,514	712
Erträge aus Swapverträgen	24,371,951	-	-
Vergütung von Auslagen	154,389	185,390	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	38,710	-	-
Sonstige Erträge	55,226	2,990	-
Erträge insgesamt	747,078,339	9,061,088	186,421
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten **	424,372	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	19,863,024	-	-
Swapaufwendungen	8,445,476	-	-
Zinsaufwendungen	57,024	-	-
Zinsen auf CFDs	825,854	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,962,434	2,690	142
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	161,762,988	1,693,582	58,922
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	20,811,034	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	108,403	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	1,045,568	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	52,541,276	659,492	15,678
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,935,884	86,871	698
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	4,289,570	4,380	249
Sonstige Aufwendungen	9,088,807	8,764	-
Aufwendungen insgesamt	284,161,714	2,455,779	75,689
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	462,916,625	6,605,309	110,732
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	556,519,147	(4,360,621)	136,170
- aus Devisenkassageschäften	(225,176,832)	2,111,448	9,935
- aus Devisentermingeschäften	698,306,274	17,416,338	206
- aus Terminkontrakten	(106,679,886)	(1,372,646)	-
- aus Swapverträgen	(959,345)	-	-
- auf CFD	60,032,154	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	982,041,512	13,794,519	146,311
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	509,586,555	33,995,862	1,300,071
- aus Devisentermingeschäften	92,350,743	491,718	-
- aus Terminkontrakten	41,057,829	850,204	-
- aus Swapverträgen	(1,528,529)	-	-
- auf CFD	(4,905,977)	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,081,518,758	55,737,612	1,557,114
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	3,540,940,832	186,534,778	10,819,914
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	(8,903,550)	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(115,070,637)	(1,932,815)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	33,081,039,373	429,739,236	12,377,028

* Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 31. Dezember 2017 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2016 entspricht dieser Betrag 28,676,947,909 EUR. Siehe Erläuterung 2b) für weitere Informationen.

** Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-	5,395,668	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	20,321	754,082	9,877
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	6,518	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	160	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	26,839	754,242	9,877
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	23
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	11,092	134,325	20,801
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,257	53,613	5,908
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	25	13,894	221
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	12,374	201,832	26,953
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	14,465	552,410	(17,076)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	28,114	(222,076)	(9,031)
- aus Devisenkassageschäften	(36,856)	45,476	(36,687)
- aus Devisentermingeschäften	(877)	680	(67)
- aus Terminkontrakten	(79)	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(9,698)	(175,920)	(45,785)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(380,874)	4,055,845	708,726
- aus Devisentermingeschäften	93,905	-	3,694
- aus Terminkontrakten	58,226	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(223,976)	4,432,335	649,559
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	25,160,544	21,323,461	18,023,720
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	24,936,568	31,151,464	18,673,279

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	618,110,663	209,141,067	861,132,592
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	18,317,757	6,388,812	20,910,561
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	80,502	6,205	680,455
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	18,398,259	6,395,017	21,591,016
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	31	1,438
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	44,394	92,791	16,725
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	6,574,302	2,078,168	5,889,654
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	7,879	389	17,436
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	83,220
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,323,384	478,673	1,551,886
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	17,255	11,911	13,453
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	28,176	2,172	238,159
Sonstige Aufwendungen	-	157	-
Aufwendungen insgesamt	7,995,390	2,664,292	7,811,971
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	10,402,869	3,730,725	13,779,045
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	7,434,829	1,017,032	47,991,157
- aus Devisenkassageschäften	(5,941,080)	(528,632)	(20,703)
- aus Devisentermingeschäften	(6,022,899)	(819,061)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(4,529,150)	(330,661)	47,970,454
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	71,088,186	(7,324,700)	43,789,934
- aus Devisentermingeschäften	(181)	110,125	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	76,961,724	(3,814,511)	105,539,433
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(82,100,207)	22,993,615	127,969,127
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(1,057,034)	(587,777)	(847,258)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	611,915,146	227,732,394	1,093,793,894

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	185,907,545	950,041,262	15,913,522
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	5,070,248	24,415,765	107,553
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	512,269	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	5,070,248	24,928,034	107,553
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	819	1,214	1,109
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	5,316
Zinsaufwendungen	-	-	23,850
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	236,768	1,179
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,442,117	2,028,074	59,438
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	1,526
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	3,193	12,853	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	480,088	1,284,682	17,607
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,727	8,697	11,796
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	179,294	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	587
Aufwendungen insgesamt	1,934,944	3,751,582	122,408
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,135,304	21,176,452	(14,855)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	7,977,890	37,327,646	992,030
- aus Devisenkassageschäften	(22,900)	(2,038,631)	(118,271)
- aus Devisentermingeschäften	-	(36,050)	(30,593)
- aus Terminkontrakten	-	-	(118,885)
- aus Swapverträgen	-	-	(40,182)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	7,954,990	35,252,965	684,099
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	8,390,161	42,952,016	(570,372)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	753
- aus Terminkontrakten	-	-	23,860
- aus Swapverträgen	-	-	5,789
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	19,480,455	99,381,433	129,274
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(11,307,915)	(111,152,517)	(16,042,796)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(21,148,862)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	194,080,085	917,121,316	-

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Euro Relative Value EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	466,983,442	449,117,179	623,489,497
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	11,743,200	11,073,307	12,861,177
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	317,380	38,908	60,083
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	12,060,580	11,112,215	12,921,260
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	637	13,433	11,774
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	18,034
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	70,456	6,867	133,782
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,603,963	3,316,390	4,309,505
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	5,534	3,993	14,989
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,130,197	919,086	1,335,480
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,579	25,255	27,213
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	111,083	13,618	21,029
Sonstige Aufwendungen	-	2,747	-
Aufwendungen insgesamt	4,935,449	4,301,389	5,871,806
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	7,125,131	6,810,826	7,049,454
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	61,445,748	26,309,924	59,063,538
- aus Devisenkassageschäften	(691,149)	(8,645,448)	(5,493,954)
- aus Devisentermingeschäften	863	(9,450)	(134,517)
- aus Terminkontrakten	-	1,103,537	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	60,755,462	18,758,563	53,435,067
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(19,128,301)	5,987,145	46,871,668
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	48,752,292	31,556,534	107,356,189
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(194,342,811)	(13,670,918)	217,447,463
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(28,830)	(3,806,932)	(11,636,744)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	321,364,093	463,195,863	936,656,405

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	174,618,826	168,349,633	376,548,155
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	2,727,589	947,720	7,166,995
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	1,695	-	104,512
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,729,284	947,720	7,271,507
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	2,152	736	2,033
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	15,140	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	18,391	45,066
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,710,916	1,822,480	1,734,346
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	3,459,359	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,842	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	549,560	398,112	1,248,160
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	39,041	12,782	109,683
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	4,843	-	36,579
Sonstige Aufwendungen	-	-	1,185,095
Aufwendungen insgesamt	6,783,853	2,252,501	4,360,962
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(4,054,569)	(1,304,781)	2,910,545
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	37,722,052	23,841,147	39,022,065
- aus Devisenkassageschäften	(2,362,624)	(104,786)	(2,503,500)
- aus Devisentermingeschäften	(25,821)	558,647	715,506
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	35,333,607	24,295,008	37,234,071
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	14,795,644	22,121,489	101,640,545
- aus Devisentermingeschäften	-	186,937	83,466
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	46,074,682	45,298,653	141,868,627
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	39,166,177	(47,750,036)	(27,201,116)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	259,859,685	165,898,250	491,215,666

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Global USD	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	35,242,898	681,667,449	31,322,673
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	416,421	-	518,003
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	5,599,756	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	4,491	1,474,609	8,655
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	420,912	7,074,365	526,658
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	199	2,895	817
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,640	9,144	6,602
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	255,684	4,916,293	409,180
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	2,671,669	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	93	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	63,428	1,636,119	123,157
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	6,524	29,738	11,055
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	1,572	516,113	3,029
Sonstige Aufwendungen	-	196,967	-
Aufwendungen insgesamt	331,140	9,978,938	553,840
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	89,772	(2,904,573)	(27,182)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	8,246,134	26,170,397	1,497,048
- aus Devisenkassageschäften	(536,828)	(24,200,638)	(162,809)
- aus Devisentermingeschäften	15,849	71,945,718	16,034
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	7,725,155	73,915,477	1,350,273
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(1,137,951)	(17,761,310)	15,115,450
- aus Devisentermingeschäften	(471)	4,336,061	4,299
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	6,676,505	57,585,655	16,442,840
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(20,505,413)	482,546,601	79,959,613
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(501)	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	21,413,489	1,221,799,705	127,725,126

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Health USD	AXA World Funds Framlington Human Capital EUR	AXA World Funds Framlington Hybrid Resources USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	88,821,644	425,014,185	60,054,366
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,048,953	9,991,124	1,013,325
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	20,928
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	174,959
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	1,280
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,048,953	9,991,124	1,210,492
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	27,455	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	240,324
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	56,702	40,554	5,403
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,333,366	5,239,611	384,031
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	12
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	300	4,122	56
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	215,198	930,878	112,246
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,711	18,674	40,456
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	448
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,614,277	6,261,294	782,976
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(565,324)	3,729,830	427,516
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	7,732,870	16,076,535	2,701,968
- aus Devisenkassageschäften	(774,358)	(3,388,605)	(203,892)
- aus Devisentermingeschäften	104,663	(60,962)	(45,814)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	(824,541)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	7,063,175	12,626,968	1,627,721
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	4,415,369	40,446,363	4,700,923
- aus Devisentermingeschäften	(325)	9	(28)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	1,612,518
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	10,912,895	56,803,170	8,368,650
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(1,375,880)	31,199,478	7,839,367
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(376,642)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	98,358,659	512,640,191	76,262,383

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Italy EUR	AXA World Funds Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Framlington Robotech USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	362,515,149	17,170,421	41,802,876
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	7,843,908	36,340	1,421,825
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	720	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	716,349	22	2,685
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	8,560,257	37,082	1,424,510
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	85,335	1,945	15,721
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,430,315	59,355	1,517,742
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	21	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	23,115	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	744,228	8,709	396,648
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	18,111	3,452	45,717
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	250,722	63	940
Sonstige Aufwendungen	-	387	-
Aufwendungen insgesamt	3,551,826	73,932	1,976,768
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	5,008,431	(36,850)	(552,258)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	4,414,661	(637,309)	1,264,328
- aus Devisenkassageschäften	(8,002)	(459,044)	(63,535)
- aus Devisentermingeschäften	(2,186)	5,469	(173,988)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	4,404,473	(1,090,884)	1,026,805
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	61,254,897	(436,000)	54,244,551
- aus Devisentermingeschäften	-	(2,557)	407,966
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	70,667,801	(1,566,291)	55,127,064
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(70,104,700)	(4,912,771)	520,944,506
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	(10,691,359)	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(6,765)	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	363,071,485	-	617,874,446

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds Framlington UK GBP
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	111,511,351	135,459,503	100,005,093
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,883,762	1,381,261	2,678,479
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	651
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	67,142	101,923	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,950,904	1,483,184	2,679,130
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	5,368	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,970,189	964,248	433,986
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	561	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	345,294	284,895	170,618
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,463	33,115	16,777
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	23,500	35,673	-
Sonstige Aufwendungen	-	98,527	-
Aufwendungen insgesamt	2,346,446	1,422,387	621,381
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(395,542)	60,797	2,057,749
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	18,107,522	2,485,428	2,835,555
- aus Devisenkassageschäften	(146,830)	(194,365)	(341)
- aus Devisentermingeschäften	77,698	(39,165)	(569)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	18,038,390	2,251,898	2,834,645
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	13,930,094	11,419,818	13,881,833
- aus Devisentermingeschäften	-	(30)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	31,572,942	13,732,483	18,774,227
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	8,123,393	(11,950,344)	7,268,808
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(2,421)	-	(20)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	151,205,265	137,241,642	126,048,108

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington LatAm (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Equity Income (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	8,576,959	15,617,828	245,487,953
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	30,183	733,354	4,882,565
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	38,275
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	30,183	733,354	4,920,840
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	-	221
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	2,778	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	17,700	94,953	448,864
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	43	780
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	8,607	30,222	161,255
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	3,620	7,065	29,237
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	13,396
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	29,927	135,061	653,753
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	256	598,293	4,267,087
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	819,153	2,652,827	34,131,372
- aus Devisenkassageschäften	(615,113)	(203,611)	(1,957,597)
- aus Devisentermingeschäften	(4,783)	50,863	1,764,029
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	199,257	2,500,079	33,937,804
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	794,102	(539,275)	11,881,729
- aus Devisentermingeschäften	-	2,789	115,628
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	993,615	2,561,886	50,202,248
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(9,570,574)	(53,297)	(60,204,417)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(3,964)	(70,909)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	18,122,453	235,414,875

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	32,948,539	21,402,924	32,770,764
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	628,106	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	1,529,657	2,492,035
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	69
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	2,700	-	8,843
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	104
Erträge insgesamt	630,806	1,529,657	2,501,051
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	2,133	28,322
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	450
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	51,181	93,511	231,695
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	16,158	76,318	89,454
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	12,161	20,529	23,778
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	945	-	3,095
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	80,445	192,491	376,794
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	550,361	1,337,166	2,124,257
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	5,097,060	228,093	21,470
- aus Devisenkassageschäften	24,042	(2,232)	(1,241)
- aus Devisentermingeschäften	289	12,171	551,977
- aus Terminkontrakten	-	-	42,476
- aus Swapverträgen	-	2,162	154,257
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	5,121,391	240,194	768,939
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(313,239)	496,019	176,485
- aus Devisentermingeschäften	-	4,435	91,391
- aus Terminkontrakten	-	-	13,422
- aus Swapverträgen	-	(4,180)	(168,154)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	5,358,513	2,073,634	3,006,340
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(38,307,052)	7,171,828	54,520,790
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(835)	(20,008)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	30,647,551	90,277,886

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) CNH	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-	3,366,525,644	415,974,634
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,904,175	31,093,409	1,597,493
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	462,615	174,492
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,904,175	31,556,024	1,771,985
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	68,149	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	1,219,444	339,611
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	109,114	11,214
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	351,756	10,394,547	1,500,107
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	165,658	5,182,641	672,540
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	50,127	20,648	6,543
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	161,915	61,072
Sonstige Aufwendungen	-	1,390	5,774
Aufwendungen insgesamt	567,541	17,157,848	2,596,861
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,336,634	14,398,176	(824,876)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(723,507)	254,204	10,223,461
- aus Devisenkassageschäften	1,018,073	(396,063)	7,801
- aus Devisentermingeschäften	(525,082)	(477,943)	-
- aus Terminkontrakten	-	141,785	(1,137,956)
- aus Swapverträgen	-	(1,208,945)	(2,336,981)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(230,516)	(1,686,962)	6,756,325
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(1,459,651)	3,028,450	(7,565,010)
- aus Devisentermingeschäften	990,576	(34,644)	-
- aus Terminkontrakten	-	(23,510)	156,030
- aus Swapverträgen	-	-	1,713,787
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	637,043	15,681,510	236,256
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	157,298,719	251,553,958	(93,174,208)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(680)	(438,330)	(20,522)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	157,935,082	3,633,322,782	323,016,160

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro 5-7 EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1,200,614,640	293,684,432	33,221,420
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	11,561,195	3,590,372	429,237
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	412,051	93,186	5,958
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	11,973,246	3,683,558	435,195
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	1,908	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	1,077,667	251,750	26,764
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	39,528	35,813	10,823
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,967,157	799,757	153,696
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,980,611	425,843	61,572
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	6,980	7,761	7,615
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	144,218	32,615	2,085
Sonstige Aufwendungen	15,027	6,347	902
Aufwendungen insgesamt	7,233,096	1,559,886	263,457
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	4,740,150	2,123,672	171,738
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	19,161,439	5,978,911	83,703
- aus Devisenkassageschäften	36,579	20,215	(1,715)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	2,610,107	911,956	(69,741)
- aus Swapverträgen	(7,635,653)	(1,796,104)	(225,090)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	14,172,472	5,114,978	(212,843)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(12,709,788)	(4,312,811)	(485,552)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	(1,940,090)	(545,590)	(28,550)
- aus Swapverträgen	5,697,182	1,343,238	176,011
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	9,959,926	3,723,487	(379,196)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(70,715,610)	29,717,980	(640,252)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(1,866,811)	(2,037,976)	(8,842)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1,137,992,145	325,087,923	32,193,130

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Credit IG EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	303,714,482	394,078,852	1,008,598,949
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	3,821,420	7,196,472	18,893,844
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	93,731	128,591	358,065
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	3,915,151	7,325,063	19,251,909
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	679	24,500	13,489
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	298,792	107,423	409,519
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	7,668	6,593	210,789
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,511,658	578,279	5,468,986
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	23,391
Servicegebühr (Erläuterung 9)	831,421	587,892	1,740,542
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	17,034	24,143	26,087
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	32,806	45,007	125,323
Sonstige Aufwendungen	4,777	1,600	8,803
Aufwendungen insgesamt	3,704,835	1,375,437	8,026,929
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	210,316	5,949,626	11,224,980
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,791,197	2,762,520	15,982,604
- aus Devisenkassageschäften	4,574	(151,055)	(148,711)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	(895,580)
- aus Terminkontrakten	283,124	(3,508)	(325,715)
- aus Swapverträgen	(2,038,663)	(346,387)	(1,091,988)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,040,232	2,261,570	13,520,610
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(691,475)	2,768,168	1,352,412
- aus Devisentermingeschäften	-	-	(315,909)
- aus Terminkontrakten	62,670	106,840	629,470
- aus Swapverträgen	1,482,194	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,103,937	11,086,204	26,411,563
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	129,711,341	84,994,400	(105,193,723)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(15)	(4,654,995)	(1,249,377)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	435,529,745	485,504,461	928,567,412

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	34,850,964	456,818,108	212,429,611
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,406,834	5,792,379	2,455,488
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	17,986	264,445	82,400
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	1,468	-	-
Erträge insgesamt	1,426,288	6,056,824	2,537,888
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	3,975	30,988
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	446,389	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	794	8,440	28,222
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	203,876	1,735,434	531,868
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	21,017
Servicegebühr (Erläuterung 9)	72,813	965,078	354,636
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	35,169	5,010	8,520
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	6,295	92,556	28,840
Sonstige Aufwendungen	2,658	5,618	3,725
Aufwendungen insgesamt	767,994	2,816,111	1,007,816
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	658,294	3,240,713	1,530,072
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,496,550	6,897,840	1,107,025
- aus Devisenkassageschäften	(35,226)	(51,386)	(91,941)
- aus Devisentermingeschäften	20,772	-	(64,339)
- aus Terminkontrakten	(1,037,169)	(1,832,003)	(915,748)
- aus Swapverträgen	(357,216)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,087,711	5,014,451	34,997
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	486,362	(8,538,778)	(111,209)
- aus Devisentermingeschäften	(16,360)	-	(65,708)
- aus Terminkontrakten	763,290	793,780	544,360
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,979,297	510,166	1,932,512
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	68,581,588	125,929,163	71,801,087
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(11)	-	(95,440)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	106,411,838	583,257,437	286,067,770

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	105,723,840	99,654,526	470,663,091
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,624,775	4,280,159	11,519,518
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	3,742
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	9,960	61,225	33,825
Erträge aus Swapverträgen	65,140	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	4,163
Erträge insgesamt	1,699,875	4,341,384	11,561,248
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	749	441	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	1,355,738
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	17,299	12,371
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	52,547	359,373	1,944,023
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	75,831	143,398	638,758
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,345	13,899	34,697
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	3,486	21,429	11,839
Sonstige Aufwendungen	309	-	5,801
Aufwendungen insgesamt	146,267	555,839	4,003,227
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,553,608	3,785,545	7,558,021
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(194,171)	895,553	8,130,164
- aus Devisenkassageschäften	(271,400)	(1,094,299)	(2,081,415)
- aus Devisentermingeschäften	1,517,941	(632,117)	26,507,419
- aus Terminkontrakten	(13,473)	-	(2,119,210)
- aus Swapverträgen	278,492	-	(1,004,345)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,317,389	(830,863)	29,432,613
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(974,440)	(466,886)	(38,645,747)
- aus Devisentermingeschäften	310,129	702,859	5,318,988
- aus Terminkontrakten	3,339	-	162,216
- aus Swapverträgen	(278,492)	-	(2,344,425)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,931,533	3,190,655	1,481,666
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	55,548,227	(19,176,614)	(15,651,436)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(141,354)	(96,389)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	163,203,600	83,527,213	456,396,932

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Credit Bonds USD	AXA World Funds Planet Bonds EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	69,700,886	82,025,028	221,503,611
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,660,829	1,245,764	6,739,277
Zinsen aus Kontokorrentkonten	686	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	4,998	-	33,246
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	406	138	480
Erträge insgesamt	2,666,919	1,245,902	6,773,003
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	5,872	4,108	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	332,874	242,787	384,112
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	649	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	138,797	122,632	204,862
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	22,713	9,341	23,012
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	1,749	-	11,636
Sonstige Aufwendungen	159	598	654
Aufwendungen insgesamt	502,813	379,466	624,276
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	2,164,106	866,436	6,148,727
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	954,044	324,008	448,431
- aus Devisenkassageschäften	268,175	(1,468,298)	(663,623)
- aus Devisentermingeschäften	3,072,470	4,052,466	(1,567,041)
- aus Terminkontrakten	(153,675)	(326,895)	(390,223)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	4,141,014	2,581,281	(2,172,456)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	4,166,412	(3,856,378)	15,417,740
- aus Devisentermingeschäften	364,544	661,379	(574,393)
- aus Terminkontrakten	(17,206)	128,334	43,641
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	10,818,870	381,052	18,863,259
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	7,428,042	6,667,522	31,070,104
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(499,644)	(901,852)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	87,947,798	88,573,958	270,535,122

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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 GESCHÄFTSJAHRES	93,019,696	1,069,586,410	3,815,465,282
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,425,617	67,041,274	57,972,848
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	71,052	394,683	3,450,571
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	25,264
Erträge insgesamt	7,496,669	67,435,957	61,448,683
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	205	19,563	19,213
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	97,441	248,281	190,793
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,111,468	8,521,810	14,400,649
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	917,400
Servicegebühr (Erläuterung 9)	301,318	2,272,510	6,256,549
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	20,586	36,861	39,999
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	24,868	138,139	1,207,700
Sonstige Aufwendungen	-	-	116,103
Aufwendungen insgesamt	1,555,886	11,237,164	23,148,406
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	5,940,783	56,198,793	38,300,277
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,755,562	(9,423,630)	47,127,784
- aus Devisenkassageschäften	2,639	(3,595,666)	(114,323,434)
- aus Devisentermingeschäften	8,783,219	48,258,886	188,953,649
- aus Terminkontrakten	-	-	(84,953,205)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	10,541,420	35,239,590	36,804,794
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	4,133,501	55,087,739	(227,965,874)
- aus Devisentermingeschäften	1,589,107	2,128,511	27,620,849
- aus Terminkontrakten	-	-	31,111,296
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	22,204,811	148,654,633	(94,128,658)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	69,024,674	27,939,512	(300,627,798)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(209,184)	(6,380,406)	(3,051,480)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	184,039,997	1,239,800,149	3,417,657,346

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	827,110,411	-	423,967,756
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	19,090,426	656,645	16,517,904
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	167,195
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	2,311	-	9,103
Erträge insgesamt	19,092,737	656,645	16,694,202
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	7,844	-	13,125
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	3,220,014
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	92,842	114	174,553
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,921,536	123,010	2,428,747
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,409,954	75,759	771,912
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	83,502	5,109	33,449
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	58,518
Sonstige Aufwendungen	1,174	-	5,742
Aufwendungen insgesamt	6,516,852	203,992	6,706,060
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	12,575,885	452,653	9,988,142
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,465,414)	(644,492)	(1,428,322)
- aus Devisenkassageschäften	10,528,466	612,724	(8,736,090)
- aus Devisentermingeschäften	56,504,943	(2,096,261)	33,299,559
- aus Terminkontrakten	806,979	-	(5,568,093)
- aus Swapverträgen	-	-	4,109,860
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	66,374,974	(2,128,029)	21,676,914
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	27,436,399	1,951,743	34,794,076
- aus Devisentermingeschäften	6,552,606	2,672,686	(1,174,568)
- aus Terminkontrakten	506,965	-	532,099
- aus Swapverträgen	-	-	(3,915,943)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	113,446,829	2,949,053	61,900,720
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	661,053,263	238,720,775	(28,587,218)
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(934,710)	(7)	(3,276,291)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1,600,675,793	241,669,821	454,004,967

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Universal Inflation Bonds USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	56,858,228	12,868,981	164,451,549
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	543,911	410,749	4,682,865
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	3,617
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	1,104
Erträge insgesamt	543,911	410,749	4,687,586
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	125	-	114
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	7,677	111	1,429
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	125,856	1,048	804,583
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	51,305	19,681	379,272
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	3,744	12,685	8,029
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	1,266
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	188,707	33,525	1,194,693
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	355,204	377,224	3,492,893
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(175,639)	(188,923)	54,464
- aus Devisenkassageschäften	(1,065,091)	63	(171,161)
- aus Devisentermingeschäften	1,529,816	1,219,056	10,244,590
- aus Terminkontrakten	1,839	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	290,925	1,030,196	10,127,893
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	2,478,811	548,229	84,177
- aus Devisentermingeschäften	(217,702)	66,032	1,574,346
- aus Terminkontrakten	3,031	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,910,269	2,021,681	15,279,309
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(46,561,410)	(2,060,396)	60,036,448
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(11,526)	-	(10,823)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	13,195,561	12,830,266	239,756,483

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	122,918,766	3,756,919,210	48,045,873
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	11,908,536	224,716,549	4,109,335
Zinsen aus Kontokorrentkonten	1,878	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	50,823	983,268	1,002
Erträge aus Swapverträgen	853,778	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	12,815,015	225,699,817	4,110,337
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	-	21,917	1,503
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	108	50,687	7,289
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	908,549	21,084,906	585,858
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	214,947	5,980,628	180,415
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	14,857	21,260	37,527
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	17,788	344,144	351
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,156,249	27,503,542	812,943
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	11,658,766	198,196,275	3,297,394
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,917,731)	(49,408,223)	40,687
- aus Devisenkassageschäften	11,165	(556,349)	18,399
- aus Devisentermingeschäften	1,014,984	109,447,488	4,279,742
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	(61,224)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(952,806)	59,482,916	4,338,828
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	5,836,976	98,429,750	(661,650)
- aus Devisentermingeschäften	192,761	5,631,468	630,223
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	(407,041)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	16,328,656	361,740,409	7,604,795
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	92,680,742	(622,711,409)	69,749,295
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(23,928,968)	(1,710,703)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	231,928,164	3,472,019,242	123,689,260

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds US Libor Plus (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	31,915,005	1,106,412,800	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	121,874
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	424,864	54,945,307	336,795
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	740,374	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	811
Erträge insgesamt	424,864	55,685,681	459,480
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	11,888	42,731	905
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	292,248	117
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	7,566	10,046,381	108,286
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	15,343	2,939,422	37,865
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,514	18,004	4,194
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	259,131	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	768
Aufwendungen insgesamt	39,311	13,597,917	152,135
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	385,553	42,087,764	307,345
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(12,932,773)	7,718,707	(66,705)
- aus Devisenkassageschäften	4,091	(274,884)	(339,367)
- aus Devisentermingeschäften	396	99,270,531	271,120
- aus Terminkontrakten	-	-	653,920
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(12,928,286)	106,714,354	518,968
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	15,089,944	21,973,627	(515,875)
- aus Devisentermingeschäften	(58)	11,290,260	172,834
- aus Terminkontrakten	-	-	227,266
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,547,153	182,066,005	710,538
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(30,191,523)	501,889,036	40,082,000
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(4,270,635)	(9,297,404)	(8)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	1,781,070,437	40,792,530

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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 GESCHÄFTSJAHRES	136,007,268	116,312,202	191,861,247
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,736,981	406,557	2,362,427
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	4,341,535	286,272	873,458
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	66,617
Erträge aus Swapverträgen	-	263,306	-
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	4,379	328	699
Erträge insgesamt	6,082,895	956,463	3,303,201
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	35,053	5,844	4,130
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	33,475	55,184	97,712
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,194,128	622,254	2,616,607
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	2,270
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	424,016	192,560	555,440
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	93,010	14,377	30,579
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	23,316
Sonstige Aufwendungen	3,050	2,984	4,502
Aufwendungen insgesamt	2,782,732	893,203	3,334,556
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,300,163	63,260	(31,355)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,159,242	1,855,773	(362,866)
- aus Devisenkassageschäften	(2,395,625)	(499,110)	(168,806)
- aus Devisentermingeschäften	6,359,850	915,681	9,688,638
- aus Terminkontrakten	1,447,173	(236,754)	241,790
- aus Swapverträgen	-	714,855	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	6,570,640	2,750,445	9,398,756
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(7,543,043)	1,591,715	20,211,676
- aus Devisentermingeschäften	1,474,867	130,471	861,000
- aus Terminkontrakten	667,418	492,793	936,613
- aus Swapverträgen	-	(433,042)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	4,470,045	4,595,642	31,376,690
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	116,078,244	(49,058,539)	163,765,877
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(5,537,234)	(115,178)	(396,616)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	251,018,323	71,734,127	386,607,198

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2017 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds Multi Premia (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	570,329,832	98,628,751	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	10,284,931	192,447	7,877
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,622,152	121,437	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	266,778	19,057	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	28,017,598
Vergütung von Auslagen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	38,710	-	-
Sonstige Erträge	2,804	506	1,113
Erträge insgesamt	13,215,375	333,447	28,026,588
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten *	43,855	3,182	2,288
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	23,851,466
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	991,683
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	389,662	1,478	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	4,644,105	1,176,413	8,613,814
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	7,688,013	62	8,394,027
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	7,359	809	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,097,401	199,963	468,604
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	32,724	5,056	623,678
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	93,372	6,670	-
Sonstige Aufwendungen	10,136	30,788	9,074,643
Aufwendungen insgesamt	14,006,627	1,424,421	52,020,203
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(791,252)	(1,090,974)	(23,993,615)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	10,694,525	183,259	21,301,801
- aus Devisenkassageschäften	(1,644,603)	247,903	(46,958,423)
- aus Devisentermingeschäften	9,495,456	2,028,402	69,018,663
- aus Terminkontrakten	(12,939,657)	(1,228,884)	(1,549,365)
- aus Swapverträgen	-	-	15,986,980
- auf CFD	-	-	72,086,450
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	5,605,721	1,230,680	129,886,106
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	30,340,354	(2,355,815)	(14,807,691)
- aus Devisentermingeschäften	479,912	78,211	28,290,802
- aus Terminkontrakten	4,764,101	354,606	-
- aus Swapverträgen	-	-	(7,793,214)
- auf CFD	-	-	(5,891,084)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	40,398,836	(1,783,292)	105,691,304
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	101,667,934	997,902	1,247,667,674
Rücknahmeerlöse aus Zusammenlegungen (Erläuterung 1)	-	-	-
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(798,117)	-	(12,557,895)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	711,598,485	97,843,361	1,340,801,083

* Die unter Bankkonten ausgewiesenen Beträge bestehen aus negativen Zinsen auf Kontokorrentkredite sowie auf Bankguthaben in bestimmten Währungen wie EUR.

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2016	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	429,739,236	189,399,661	38,282,632
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	USD	12,377,028	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)	EUR	24,936,568	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	31,151,464	5,395,668	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)	USD	18,673,279	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	611,915,146	618,110,663	819,358,753
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	227,732,394	209,141,067	165,300,195
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	1,093,793,894	861,132,592	1,071,855,832
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	194,080,085	185,907,545	182,796,771
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	917,121,316	950,041,262	1,126,367,380
AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)	EUR	-	15,913,522	-
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	321,364,093	466,983,442	680,836,218
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	463,195,863	449,117,179	509,070,634
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	936,656,405	623,489,497	697,957,051
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	259,859,685	174,618,826	170,527,184
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	165,898,250	168,349,633	280,135,663
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	491,215,666	376,548,155	374,425,200
AXA World Funds - Framlington Global	USD	21,413,489	35,242,898	39,856,976
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	1,221,799,705	681,667,449	509,844,868
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	127,725,126	31,322,673	36,177,205
AXA World Funds - Framlington Health	USD	98,358,659	88,821,644	115,367,808
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	512,640,191	425,014,185	400,623,939
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	76,262,383	60,054,366	52,970,456
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	363,071,485	362,515,149	645,051,708
AXA World Funds - Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)	USD	-	17,170,421	10,765,735
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	617,874,446	41,802,876	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	151,205,265	111,511,351	110,656,997
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	137,241,642	135,459,503	155,123,879
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	126,048,108	100,005,093	-
AXA World Funds - Framlington LatAm (Erläuterung 1b)	USD	-	8,576,959	7,028,015
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	USD	18,122,453	15,617,828	15,303,697
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	USD	235,414,875	245,487,953	204,681,205
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b)	USD	-	32,948,539	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	30,647,551	21,402,924	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	90,277,886	32,770,764	20,721,486
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	CNH	157,935,082	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3,633,322,782	3,366,525,644	2,842,354,362
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	323,016,160	415,974,634	586,624,222
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	1,137,992,145	1,200,614,640	1,543,856,954

Statistische Angaben - Gesamtnett Vermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2016	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	325,087,923	293,684,432	308,376,085
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	32,193,130	33,221,420	42,647,106
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	435,529,745	303,714,482	323,441,425
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	485,504,461	394,078,852	441,285,850
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	928,567,412	1,008,598,949	860,946,977
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	106,411,838	34,850,964	29,831,826
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	583,257,437	456,818,108	435,531,346
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	286,067,770	212,429,611	353,059,083
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	163,203,600	105,723,840	29,893,514
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	83,527,213	99,654,526	70,081,768
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	456,396,932	470,663,091	517,605,572
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	87,947,798	69,700,886	96,810,283
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	88,573,958	82,025,028	64,868,301
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	270,535,122	221,503,611	100,360,017
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	184,039,997	93,019,696	61,378,377
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,239,800,149	1,069,586,410	1,226,294,486
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	3,417,657,346	3,815,465,282	2,577,147,668
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	1,600,675,793	827,110,411	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD	241,669,821	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	454,004,967	423,967,756	455,998,590
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	USD	13,195,561	56,858,228	148,946,262
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	12,830,266	12,868,981	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	239,756,483	164,451,549	156,805,417
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	231,928,164	122,918,766	93,388,999
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	3,472,019,242	3,756,919,210	5,933,941,955
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	123,689,260	48,045,873	-
AXA World Funds - US Libor Plus (Erläuterung 1b)	USD	-	31,915,005	38,045,378
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	1,781,070,437	1,106,412,800	1,113,063,267
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	EUR	40,792,530	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	251,018,323	136,007,268	83,449,847
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	71,734,127	116,312,202	121,957,130
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	386,607,198	191,861,247	184,079,286
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	711,598,485	570,329,832	604,622,715
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	97,843,361	98,628,751	108,218,021
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	USD	1,340,801,083	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	174,866.150	105.26	101.11	101.26
A Thesaurierend USD	28,412.971	109.79	103.33	101.96
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	61,404.330	100.27	99.23	102.48
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,342.457	102.90	99.66	100.52
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	3,351.099	96.69	96.51	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	45,932.897	107.36	102.52	101.99
F Thesaurierend USD	10,214.807	112.13	104.79	102.68
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	844,768.402	108.15	102.97	102.19
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	341,370.843	103.42	97.70	-
I Thesaurierend USD	324,843.568	112.72	105.14	102.86
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	488,297.492	100.84	98.89	102.38
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	201.150	99.28	97.47	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,026,041.439	110.30	104.39	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	224.749	100.39	-	-
A Thesaurierend USD	211.660	113.44	-	-
E Thesaurierend EUR	200.000	99.76	-	-
F Thesaurierend EUR	200.000	101.02	-	-
F Thesaurierend GBP	170.400	104.97	-	-
F Thesaurierend USD	211.660	114.16	-	-
G Thesaurierend USD	211.660	114.64	-	-
I Thesaurierend EUR	100,017.582	101.22	-	-
I Thesaurierend GBP	170.400	105.23	-	-
I Thesaurierend USD	211.660	114.39	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	234.000	99.11	-	-
A Thesaurierend EUR	200.000	99.15	-	-
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	238.000	99.39	-	-
AX Thesaurierend EUR	250,000.000	99.11	-	-
E Thesaurierend EUR	200.000	99.08	-	-
F Thesaurierend EUR	200.000	99.13	-	-
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	238.000	99.36	-	-
I Thesaurierend EUR	200.000	99.14	-	-
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	238.000	99.37	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	208.559	108.64	98.68	-
A Thesaurierend USD	201.863	122.47	97.70	-
F Thesaurierend EUR	200.000	104.17	-	-
F Thesaurierend USD	201.082	123.43	97.74	-
I Thesaurierend EUR	187.757	109.78	98.73	-
I Thesaurierend GBP	158.287	116.20	100.49	-
I Thesaurierend HKD	1,551.366	124.71	97.71	-
I Thesaurierend SGD	355,917.131	116.21	99.24	-
I Thesaurierend USD	201.102	123.74	97.75	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	102.86	-	-
A Thesaurierend USD	234.850	103.41	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	102.76	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	103.00	-	-
F Thesaurierend USD	234.850	103.56	-	-
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	500.000	103.01	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	425.085	103.12	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	103.05	-	-
I Thesaurierend USD	177,234.850	103.60	-	-
ZF Thesaurierend USD	234.850	103.61	-	-
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	178.250	103.31	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	977,556.092	221.56	193.91	209.23
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	270,550.572	151.46	130.15	138.52
A Ausschüttend EUR	220,206.252	178.82	158.60	174.42
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	135,486.864	128.05	114.58	126.51
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged (95%)	99,400.722	129.53	115.11	126.46
E Thesaurierend EUR	26,641.289	201.99	178.13	193.66
F Thesaurierend EUR	191,142.402	243.15	211.22	226.21
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	32,345.353	155.87	132.92	140.43
F Ausschüttend EUR	14,241.171	199.16	176.53	195.69
I Thesaurierend EUR	661,790.249	250.70	217.27	232.21
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	354,487.487	238.17	202.97	205.92
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	219.545	114.73	97.60	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	225,356.336	131.55	134.45	129.49
A Thesaurierend USD	5,711.656	140.49	126.12	125.10
A Ausschüttend EUR	98,139.959	124.89	128.93	125.89
A Ausschüttend monatlich USD	1,479.064	97.63	90.14	92.09
E Thesaurierend EUR	138,417.388	124.15	127.51	123.42
F Thesaurierend EUR	137,579.840	144.65	146.61	140.00
F Thesaurierend USD	731,880.230	123.22	109.68	107.87
I Thesaurierend EUR	139,673.820	144.48	145.99	139.04
I Thesaurierend USD	23.414	100.88	-	-
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	139,521.238	135.05	138.50	135.39
M Thesaurierend EUR	206,540.395	152.25	152.77	144.48
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	288,614.116	257.18	229.29	222.83
A Ausschüttend EUR	37,458.604	122.76	111.06	109.90
E Thesaurierend EUR	11,029.731	240.78	216.29	211.79
F Thesaurierend EUR	31,605.239	274.89	243.26	234.66
F Ausschüttend EUR	27,956.517	143.18	129.50	129.13
I Thesaurierend EUR	3,599,982.117	250.57	221.20	212.92

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Framlington Eurozone (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR SolEx	83,956.946	164.79	152.73	151.72
I Ausschüttend EUR	238,444.810	118.80	107.43	107.55
M Thesaurierend EUR	253,098.845	218.89	192.08	183.78
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1,909.438	155.54	141.59	134.89
F Thesaurierend EUR	1,170,473.813	163.92	148.11	140.06
M Thesaurierend EUR	15,296.290	125.09	112.08	-
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	319,483.232	247.73	226.48	227.36
A Ausschüttend EUR	15,360.103	111.87	103.26	105.79
E Thesaurierend EUR	153,985.497	231.67	213.39	215.84
F Thesaurierend EUR	9.327	265.00	240.46	239.60
I Thesaurierend EUR	253,289.486	238.66	216.04	214.80
I Ausschüttend EUR	90.445	222.41	205.24	215.34
M Thesaurierend EUR	475,819.000	191.90	172.67	170.65
M Ausschüttend EUR	5,055,474.151	128.34	119.18	124.10
AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	100.96	-
A Thesaurierend USD	-	-	93.44	-
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	-	-	101.88	-
A Ausschüttend EUR	-	-	101.00	-
E Thesaurierend EUR	-	-	100.51	-
F Thesaurierend EUR	-	-	101.29	-
F Thesaurierend USD	-	-	93.77	-
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	-	-	102.20	-
I Thesaurierend EUR	-	-	101.37	-
I Thesaurierend USD	-	-	93.86	-
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	-	-	102.28	-
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value				
A Thesaurierend EUR	635,445.682	61.62	56.15	55.26
A Ausschüttend EUR	35,815.134	45.53	42.19	42.36
E Thesaurierend EUR	164,826.288	55.56	51.00	50.59
F Thesaurierend EUR	3,755,000.053	71.77	64.90	63.42
F Ausschüttend EUR	1,026.376	49.70	46.05	46.85
M Thesaurierend EUR	9,640.737	193.06	173.13	167.78
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	2,042,862.937	69.41	65.39	65.62
A Ausschüttend EUR	9,545.034	61.36	58.18	59.70
E Thesaurierend EUR	14,129.032	62.86	59.66	60.33
F Thesaurierend EUR	1,960,430.028	78.69	73.58	73.29
M Thesaurierend EUR	121.597	145.95	135.35	133.72
M Ausschüttend EUR	1,325,126.899	124.99	118.50	123.48
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	670,287.317	166.80	146.45	152.07
A Ausschüttend EUR	150,068.419	165.02	144.89	150.44
E Thesaurierend EUR	168,347.496	155.52	137.23	143.21

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	331,584.048	192.17	167.29	172.24
F Ausschüttend EUR	5,958.686	177.88	155.71	161.28
I Thesaurierend EUR	977,045.471	294.13	255.32	262.17
M Thesaurierend EUR	316,775.000	197.95	170.63	173.98
M Ausschüttend EUR	2,207,002.739	162.66	144.68	152.13
ZF Thesaurierend EUR	200.000	104.26	-	-
ZF Ausschüttend EUR	200.000	104.26	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR	336,458.939	241.18	194.43	188.12
F Thesaurierend EUR	633,108.520	282.28	225.23	215.75
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	40,167.887	320.91	284.31	284.51
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	628.551	168.48	133.83	139.56
A Thesaurierend GBP	429.525	312.81	266.50	230.26
A Thesaurierend USD	211,505.265	264.94	206.18	212.50
E Thesaurierend EUR	6,938.785	301.89	269.48	271.69
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	382.358	162.36	129.93	136.45
F Thesaurierend EUR	112,395.007	341.28	300.11	298.07
F Thesaurierend USD	35,994.684	281.54	217.47	222.46
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	42,438.657	214.47	168.56	174.06
I Thesaurierend USD	3,685.512	187.59	144.55	147.54
M Thesaurierend EUR	117,476.331	167.79	146.30	144.14
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	290,487.855	132.19	110.42	103.52
A Thesaurierend GBP	1,667.095	163.35	131.21	106.22
A Thesaurierend USD	190,151.383	107.03	78.53	75.82
E Thesaurierend EUR	42,381.578	122.01	102.69	97.00
F Thesaurierend EUR	233,251.660	157.66	130.71	121.63
F Thesaurierend USD	155,147.202	115.34	84.02	80.51
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	59,209.313	119.65	88.87	86.38
I Thesaurierend USD	165,320.924	136.39	99.09	94.76
M Thesaurierend EUR	1,217,489.518	144.93	119.15	109.97
M Thesaurierend USD	750,101.082	150.90	108.97	103.59
AXA World Funds - Framlington Global				
A Thesaurierend EUR	58,369.370	166.33	150.64	144.72
A Thesaurierend USD	5,754.349	152.93	121.66	120.93
E Thesaurierend EUR	9,536.434	162.44	147.86	142.73
F Thesaurierend EUR	3,177.667	172.32	154.90	147.69
F Thesaurierend USD	161.394	158.51	125.16	123.46
I Thesaurierend EUR	15.436	174.02	156.05	148.47
I Thesaurierend USD	115.311	221.70	174.63	171.90
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	218.894	199.66	161.92	164.31
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	94.605	206.63	165.99	168.80
M Thesaurierend USD	47,528.358	130.96	102.54	100.34

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR	644,394.502	122.03	114.96	114.76
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	11,607.178	118.30	109.30	107.77
E Thesaurierend EUR	19,483.767	119.80	113.31	113.67
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	79,294.666	121.73	114.57	114.39
F Thesaurierend EUR	1,134,015.719	151.63	142.05	140.98
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	26,244.059	121.61	111.76	109.57
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	196,857.601	108.66	102.00	101.68
I Thesaurierend EUR	5,686,560.571	118.91	111.17	110.13
I Thesaurierend USD	2,734.138	117.57	-	-
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	4,985.234	103.18	-	-
I Ausschüttend EUR	1,111,914.561	110.03	102.85	102.09
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	1,597,277.039	104.75	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	80,145.581	188.80	166.10	162.96
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,715.762	119.35	-	-
A Thesaurierend USD	21,139.962	173.77	134.28	135.68
E Thesaurierend EUR	8,095.976	184.17	162.84	160.55
F Thesaurierend EUR	11,317.141	196.98	171.83	167.16
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	171.175	132.93	104.07	-
F Thesaurierend USD	12,013.239	181.28	138.90	139.16
I Thesaurierend EUR	200,127.784	199.45	173.48	168.31
I Thesaurierend GBP	88.604	217.72	182.11	152.53
I Thesaurierend USD	143.830	183.42	140.14	140.02
M Thesaurierend USD	268,186.792	190.10	144.23	143.11
AXA World Funds - Framlington Health				
A Thesaurierend EUR	85,856.627	230.82	234.37	254.96
A Thesaurierend SGD	44,250.024	130.48	125.80	138.41
A Thesaurierend USD	128,652.905	216.90	193.45	216.74
E Thesaurierend EUR	38,131.080	218.73	223.20	244.03
F Thesaurierend EUR	15,260.404	253.80	255.51	275.61
F Thesaurierend USD	4,558.882	236.37	209.04	232.24
M Thesaurierend EUR	148,345.672	149.28	148.81	158.98
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	666.800	131.84	106.90	109.28
A Thesaurierend EUR	1,148,556.947	151.61	134.19	135.32
A Ausschüttend EUR	29,723.119	105.43	93.79	95.60
E Thesaurierend EUR	57,963.283	169.49	150.77	152.80
F Thesaurierend EUR	150,837.598	165.23	145.01	145.00
I Thesaurierend EUR	1,326,548.921	209.50	183.33	182.82
I Ausschüttend EUR	117,553.352	192.34	171.00	176.14
ZF Thesaurierend EUR	200.000	102.52	-	-
ZF Ausschüttend EUR	200.000	102.52	-	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR	31,108.121	70.73	72.51	58.49
E Thesaurierend EUR	12,503.010	65.94	68.10	55.34
F Thesaurierend EUR	54,113.537	77.35	78.69	62.99

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources (Fortsetzung)				
F Thesaurierend USD	19,330.032	69.79	62.40	51.48
I Thesaurierend EUR	78,864.388	88.71	90.04	71.93
I Thesaurierend USD	635,300.448	69.70	62.15	51.13
M Thesaurierend EUR	122,983.464	91.89	92.72	73.64
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	359,096.249	212.81	178.25	205.49
A Ausschüttend EUR	8,919.780	191.96	161.35	189.21
E Thesaurierend EUR	53,792.142	192.20	162.18	188.38
F Thesaurierend EUR	41,278.473	246.36	204.77	234.28
F Ausschüttend EUR	148.455	212.41	178.48	211.01
I Thesaurierend EUR	1,049,988.647	105.66	87.62	100.05
M Thesaurierend EUR	833,189.000	184.18	151.81	172.30
AXA World Funds - Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	94.62	74.73
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	-	-	58.46	48.30
A Thesaurierend USD	-	-	76.61	62.31
E Thesaurierend EUR	-	-	77.83	61.78
F Thesaurierend EUR	-	-	104.55	81.87
F Thesaurierend USD	-	-	81.11	65.41
I Thesaurierend EUR	-	-	86.21	67.32
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	6,414.223	120.03	-	-
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	17,332.210	113.40	-	-
A Thesaurierend EUR	392,877.636	118.81	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	129,570.816	113.53	-	-
A Thesaurierend USD	917,407.894	132.59	-	-
A Ausschüttend EUR	57,573.757	112.18	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	23,382.924	115.18	-	-
E Thesaurierend EUR	39,117.038	118.00	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,784.001	113.15	-	-
F Thesaurierend CHF	24,932.849	109.91	-	-
F Thesaurierend EUR	79,893.987	108.99	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	15,930.755	103.60	-	-
F Thesaurierend GBP	38,512.224	122.49	-	-
F Thesaurierend USD	186,552.940	141.69	99.28	-
F Ausschüttend EUR	32,668.581	111.52	-	-
F Ausschüttend GBP	3,244.534	119.36	-	-
G Thesaurierend CHF Hedged (95%)	28,746.657	116.37	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	10,441.746	115.93	-	-
G Thesaurierend USD	570,370.345	142.39	99.29	-
I Thesaurierend CHF	396.606	135.19	98.56	-
I Thesaurierend EUR	704,429.435	123.45	98.24	-
I Thesaurierend GBP	1,460.886	130.12	99.56	-
I Thesaurierend USD	1,122,176.655	142.04	99.28	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1,385,455.671	65.35	51.96	50.49
A Thesaurierend EUR	129,977.441	55.93	48.54	46.50
A Ausschüttend CHF	41,890.075	60.51	48.11	46.74
A Ausschüttend EUR	167,258.479	52.50	45.56	43.64
F Thesaurierend CHF	507,683.752	75.63	59.68	57.56
F Ausschüttend CHF	13,451.425	70.51	55.79	53.99
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	88,207.138	415.40	379.34	363.65
A Thesaurierend USD	1,350.351	130.39	104.59	103.26
E Thesaurierend EUR	1,872.322	375.24	345.25	333.46
F Thesaurierend EUR	139,262.926	461.38	418.19	397.89
F Thesaurierend USD	853.858	142.35	113.33	111.05
M Thesaurierend EUR	211,058.773	164.24	147.55	139.21
S Thesaurierend USD	8,000.000	109.81	88.31	87.40
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	2,366.796	113.18	100.80	-
F Thesaurierend GBP	2,406.594	131.64	111.90	-
G Thesaurierend GBP	54,792,776.988	1.32	1.12	-
I Thesaurierend GBP	20,018.663	129.02	109.41	-
I Ausschüttend EUR	439.924	102.48	-	-
I Ausschüttend GBP	178.730	101.74	-	-
L Thesaurierend GBP	38,438,844.800	1.32	1.11	-
AXA World Funds - Framlington LatAm (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	89.94	76.25
A Thesaurierend USD	-	-	73.34	64.04
F Thesaurierend EUR	-	-	93.05	78.30
F Thesaurierend USD	-	-	75.93	65.80
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1,999.259	189.81	187.64	170.61
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,000.000	109.52	97.25	92.45
A Thesaurierend USD	998.873	157.97	137.17	128.44
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	797.822	118.22	122.38	115.74
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,730.593	124.99	111.85	107.13
F Thesaurierend EUR	200.000	99.81	-	-
F Thesaurierend USD	146.878	165.45	142.80	132.72
I Thesaurierend EUR	100.318	201.41	197.52	177.86
I Thesaurierend USD	100,325.222	167.27	144.09	133.63
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)				
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	110.00	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	237,783.633	137.54	115.81	111.30
I Thesaurierend EUR	272,032.754	168.50	157.49	143.89
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	41,177.302	122.60	102.79	-
I Thesaurierend GBP	132,149.243	155.02	139.33	109.91
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	112,419.366	123.92	102.93	97.88
I Thesaurierend USD	561,941.965	152.83	125.47	118.07
I Ausschüttend GBP	49,451.268	104.77	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
M Thesaurierend USD	8,949.711	142.08	116.42	109.35
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b)				
I Thesaurierend EUR	-	-	103.86	-
I Thesaurierend USD	-	-	101.43	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	105.08	100.00	-
A Thesaurierend USD	212.000	107.60	100.19	-
A Ausschüttend monatlich USD	222.558	103.64	100.19	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	101.94	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	170.000	106.90	100.14	-
F Thesaurierend USD	212.000	108.36	100.25	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	106.01	100.07	-
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	170.000	107.06	100.16	-
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	1,636.740	107.78	100.25	-
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	300.520	108.09	100.23	-
I Thesaurierend USD	158,366.729	108.52	100.26	-
M Thesaurierend USD	121,101.037	109.17	100.31	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,370.200	100.03	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	18,836.640	105.55	103.38	100.15
A Thesaurierend USD	4,010.160	109.95	105.32	100.64
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	1,847.360	99.37	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	6,047.612	100.50	98.57	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	505.114	97.80	98.58	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	6,819.227	104.51	101.90	-
F Thesaurierend USD	27,347.923	111.14	106.03	100.92
F Ausschüttend USD	10,495.623	99.90	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	27,102.884	107.03	104.23	100.53
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	159.331	110.06	106.14	101.15
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	1,643.024	110.41	105.90	101.01
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	282.310	112.36	107.45	101.73
I Thesaurierend USD	519,425.392	111.52	106.24	100.99
M Thesaurierend USD	175,369.862	114.45	108.44	102.53
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	98.63	-	-
A Thesaurierend USD	238.000	100.59	-	-
A Ausschüttend monatlich CNH	1,544.740	99.76	-	-
F Thesaurierend GBP	183.000	97.35	-	-
F Thesaurierend USD	238.000	100.75	-	-
I Thesaurierend CNH	1,544.740	100.40	-	-
I Thesaurierend EUR	200.000	100.21	-	-
I Thesaurierend GBP	183.000	97.39	-	-
I Thesaurierend HKD	1,846.940	100.69	-	-
I Thesaurierend SGD	319.380	99.74	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD	238,238.000	100.80	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	22,473.666	104.06	104.50	104.42
A Thesaurierend EUR	3,676,501.729	130.52	130.46	129.54
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	3,316.451	100.25	-	-
A Ausschüttend EUR	305,149.817	98.44	98.40	98.53
E Thesaurierend EUR	199,218.891	125.21	125.66	125.27
F Thesaurierend EUR	488,603.728	119.55	119.14	117.94
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	52,304.954	99.91	-	-
I Thesaurierend EUR	16,032,346.047	136.59	135.86	134.28
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	219.392	105.26	102.64	-
I Ausschüttend EUR	900,432.603	102.21	102.13	102.83
M Thesaurierend EUR	1,615,874.369	140.61	139.51	137.54
X Thesaurierend EUR	3,719,540.278	100.29	-	-
X Ausschüttend EUR	1,512,677.517	99.93	-	-
AXA World Funds - Euro 3-5				
A Thesaurierend EUR	398,404.850	141.67	142.07	140.55
A Ausschüttend EUR	373,816.818	107.13	107.43	107.33
E Thesaurierend EUR	21,120.023	137.52	138.26	137.11
F Thesaurierend EUR	2,008.488	107.50	107.53	106.10
I Thesaurierend EUR	1,392,253.930	144.77	144.61	142.53
I Ausschüttend EUR	1,723.600	104.25	104.14	104.34
M Thesaurierend EUR	88,600.000	150.21	149.60	147.00
M Ausschüttend EUR	78,930.590	105.97	105.77	106.18
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	886,770.914	164.86	163.90	160.21
A Ausschüttend EUR	1,602,817.827	130.81	130.17	128.90
E Thesaurierend EUR	107,335.737	160.14	159.61	156.41
F Thesaurierend EUR	6,377.373	113.65	112.71	109.90
I Thesaurierend EUR	1,140,489.963	167.04	165.42	161.10
I Ausschüttend EUR	2,937,667.816	118.82	118.24	117.46
M Thesaurierend EUR	1,296,233.303	173.28	171.08	166.12
ZF Thesaurierend EUR	200.000	99.56	-	-
ZF Ausschüttend EUR	200.000	99.55	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	298,016.447	177.79	175.23	169.17
A Ausschüttend EUR	16,203.890	141.00	139.49	136.46
E Thesaurierend EUR	77,665.358	172.56	170.49	165.02
F Thesaurierend EUR	1,655.755	122.27	120.18	115.74
I Thesaurierend EUR	627,160.931	178.18	174.92	168.26
I Ausschüttend EUR	539,670.970	127.99	126.61	124.32
M Ausschüttend EUR	643,995.787	117.08	116.84	115.03
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	73,371.026	220.17	221.13	207.79
A Ausschüttend EUR	6,594.886	173.65	175.25	167.44
E Thesaurierend EUR	24,341.368	214.11	215.58	203.08

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Euro 10 + LT (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR	39,581.089	213.03	213.13	199.53
I Ausschüttend EUR	2,414.996	152.98	154.38	148.11
M Thesaurierend EUR	3,979.000	221.26	220.69	206.00
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	4,975,334.994	58.53	58.33	56.92
A Ausschüttend EUR	1,231,913.494	33.10	32.99	32.46
BX Thesaurierend EUR	18,367.556	1,711.41	1,706.36	1,665.88
BX Ausschüttend EUR	7,453.715	282.66	281.83	277.26
E Thesaurierend EUR	24,290.842	54.63	54.72	53.66
F Thesaurierend EUR	566,916.077	62.67	62.23	60.51
F Ausschüttend EUR	88.000	100.83	-	-
I Thesaurierend EUR	199,913.360	157.58	156.19	151.61
M Thesaurierend EUR	9,976.000	163.48	161.55	156.36
AXA World Funds - Euro Credit IG				
A Thesaurierend EUR	29,508.292	153.75	151.09	145.73
A Ausschüttend EUR	5,744.824	118.79	117.44	115.61
E Thesaurierend EUR	5,351.812	144.75	143.32	139.28
F Thesaurierend EUR	21,494.282	158.10	154.81	148.81
I Thesaurierend EUR	386,927.297	161.14	157.51	151.15
I Ausschüttend EUR	747,798.426	121.84	120.45	119.32
M Thesaurierend EUR	557,994.000	138.74	135.21	129.36
M Ausschüttend EUR	2,375,971.119	103.21	102.03	100.83
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	13,562,750.175	18.59	18.16	17.42
A Ausschüttend EUR	10,029,239.961	12.17	11.97	11.73
E Thesaurierend EUR	1,001,498.873	16.87	16.64	16.12
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	34,017.802	107.01	105.57	102.26
F Thesaurierend EUR	2,797,807.920	19.69	19.16	18.30
F Ausschüttend EUR	592,682.634	12.74	12.53	12.26
I Thesaurierend EUR	1,549,673.855	170.16	165.14	157.40
I Thesaurierend EUR Redex	575,987.244	116.02	112.95	111.56
I Ausschüttend EUR	50,024.289	100.33	98.71	96.74
I Ausschüttend JPY Hedged (95%)	181,285.055	10,123.33	9,942.58	-
J Thesaurierend EUR	229.528	166.96	162.27	154.89
J Thesaurierend JPY	184.719	15,191.40	13,426.58	13,706.27
M Thesaurierend EUR	5,749,832.884	21.22	20.52	19.49
ZF Thesaurierend EUR	200.000	99.86	-	-
ZF Ausschüttend EUR	200.000	99.81	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	10,769.790	109.34	105.00	96.76
A Ausschüttend EUR	215.000	100.72	-	-
E Thesaurierend EUR	2,689.230	107.87	104.10	96.42
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2,855.830	100.66	-	-
F Thesaurierend EUR	58,168.583	102.14	-	-
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	8,922.533	101.12	-	-
G Thesaurierend EUR	50,378.598	100.21	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Euro Credit Total Return (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR	557,524.630	110.99	106.01	97.14
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	157.859	113.76	107.70	97.67
M Thesaurierend EUR	271,440.000	114.33	108.71	99.17
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,695,534.779	135.70	136.27	132.80
E Thesaurierend EUR	19,197.671	133.08	133.97	130.90
F Thesaurierend EUR	91,520.525	137.75	138.05	134.28
I Thesaurierend EUR	2,422,622.254	139.52	139.56	135.52
I Ausschüttend EUR	-	-	100.02	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	105,153.662	135.91	134.80	130.18
A Ausschüttend EUR	70,829.482	117.46	116.87	113.22
E Thesaurierend EUR	89,695.456	131.95	131.20	127.02
F Thesaurierend EUR	6,280.309	106.63	105.55	101.76
F Ausschüttend EUR	19,832.000	105.57	105.04	101.75
I Thesaurierend EUR	998,573.004	135.21	133.66	128.67
I Thesaurierend EUR Redex	576,087.537	90.35	90.19	90.69
I Ausschüttend EUR	79,086.362	113.35	112.78	109.23
M Thesaurierend EUR	380,535.000	138.80	136.87	131.43
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
I Thesaurierend EUR	669,537.821	106.44	104.80	99.65
M Thesaurierend EUR	887,971.250	103.53	101.80	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	72,461.189	136.35	130.84	120.64
E Thesaurierend EUR	28,334.381	132.88	128.14	118.74
F Thesaurierend EUR	34,209.806	102.73	-	-
I Thesaurierend EUR	168,576.279	141.79	134.99	123.51
I Ausschüttend monatlich GBP Hedged (95%)	986.078	104.29	102.75	97.74
M Thesaurierend EUR	119,450.000	106.55	100.93	-
M Thesaurierend GBP Hedged (95%)	175,030.753	150.23	140.97	127.28
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds				
A Thesaurierend EUR	472,999.173	31.21	31.08	30.27
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	100,288.198	41.45	40.44	38.84
A Ausschüttend EUR	4,451.790	29.21	29.42	29.36
A Ausschüttend USD Hedged (95%)	48,148.834	27.19	26.84	26.88
E Thesaurierend EUR	3,478.224	134.73	134.83	131.97
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	60,265.120	38.81	38.06	36.75
F Thesaurierend EUR	6,784.426	147.47	146.41	142.18
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	4,719.408	43.86	42.63	40.84
F Ausschüttend USD Hedged (95%)	222.856	101.18	99.82	-
I Thesaurierend EUR	2,838,215.943	147.45	146.18	141.77
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	63,982.491	162.20	157.56	150.84
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	56,422.894	103.66	102.30	100.51
J Thesaurierend EUR	134.114	147.06	146.11	141.99
J Thesaurierend JPY Hedged (95%)	218.322	11,905.28	11,784.75	11,476.05
M Thesaurierend EUR	11,729.900	111.35	109.95	106.20

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	346.160	99.95	-	-
A Thesaurierend USD	1,452.759	119.02	113.26	106.67
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	11,530.146	105.38	102.97	98.91
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	101.81	-	-
G Thesaurierend USD	83,433.761	105.48	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	154,940.863	114.91	111.58	106.71
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	272,089.924	134.15	129.79	123.39
I Thesaurierend EUR Hedged (95%) Redex	-	-	106.64	102.47
I Thesaurierend USD	3,689.245	139.76	132.28	123.96
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	103,668.000	119.17	114.70	108.60
AXA World Funds - Planet Bonds				
A Thesaurierend EUR	2,520.956	101.00	101.03	99.58
E Thesaurierend EUR	7,510.307	99.90	100.43	99.51
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	5,295.065	99.30	99.53	-
F Thesaurierend EUR	4,059.678	100.79	100.52	-
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	1,881.086	102.14	99.84	-
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	228.000	99.70	-	-
I Thesaurierend EUR	20,009.943	101.93	101.51	99.65
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	1,949.720	105.58	103.05	99.78
I Ausschüttend EUR	574,278.435	100.13	100.59	99.65
M Thesaurierend EUR	260,800.000	102.82	101.99	99.71
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Thesaurierend AUD Hedged (95%)	293.480	104.30	98.70	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,711,767.773	111.36	108.65	104.95
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	35,176.812	114.16	110.87	106.45
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	196,092.888	118.61	114.17	108.10
I Thesaurierend USD	193.692	119.63	113.70	107.59
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	155,000.000	98.65	97.19	-
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged (95%)	199,484.930	10,113.58	10,042.61	9,843.68
M Thesaurierend USD	-	-	112.03	105.81
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	91,531.112	186.75	174.25	161.79
A Thesaurierend USD	44,173.374	238.54	217.69	199.29
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	21,207.830	114.83	111.12	118.63
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	33,453.845	174.59	164.48	154.40
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	24,428.637	98.22	95.19	93.12
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	252,481.946	204.26	189.51	175.23
F Thesaurierend USD	1,525.597	318.35	289.07	263.34
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	956.263	113.81	110.07	112.25
F Ausschüttend USD	886.017	215.03	203.96	207.82
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	106,908.575	188.10	174.30	161.01
I Thesaurierend USD	121,056.585	188.89	171.28	155.84
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	202,508.337	125.06	115.14	105.76

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	25,513.010	121.32	116.79	104.91
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,270,593.102	87.70	84.11	75.09
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	11,863.505	111.60	105.16	-
A Thesaurierend USD	492,468.036	135.18	126.93	111.89
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,105,489.929	28.06	28.04	28.14
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	1,810.534	98.91	97.53	90.90
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged (95%)	320.364	101.04	99.31	91.69
A Ausschüttend monatlich USD	232.430	99.91	97.87	90.90
A Ausschüttend USD	531,351.328	71.05	69.66	68.89
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	178,671.810	81.70	78.96	71.01
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	71,448.043	92.04	92.09	87.31
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	61,894.545	94.87	90.48	80.30
F Thesaurierend USD	300,922.342	146.70	136.93	119.99
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	11,661.754	36.55	36.48	35.46
F Ausschüttend USD	43,064.790	82.76	81.14	79.90
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	138,150.649	125.96	120.37	107.25
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	947,419.906	200.14	190.42	168.79
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	27,906.048	121.53	114.59	100.59
I Thesaurierend USD	1,228,241.023	250.38	233.25	204.04
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	440,952.713	91.46	91.34	91.84
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	83,443.002	100.15	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,065,670.339	123.50	116.92	103.02
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	244,230.303	143.28	143.24	133.35
A Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	111,999.678	86.00	88.21	87.56
A Thesaurierend EUR	2,592,227.926	151.55	150.62	139.32
A Thesaurierend EUR Redex	3,209,727.344	85.26	87.01	85.99
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	39,525.205	148.23	145.86	133.27
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	821,940.778	180.82	176.11	160.51
A Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	218,537.937	93.70	93.70	91.55
A Ausschüttend EUR	916,604.913	100.43	100.66	93.46
A Ausschüttend EUR Redex	46,436.000	101.88	104.91	-
E Thesaurierend EUR	147,527.870	144.03	144.07	134.12
E Thesaurierend EUR Redex	48,365.387	85.90	88.26	87.67
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	37,050.011	106.68	106.38	98.79
F Thesaurierend EUR	375,253.513	116.76	115.74	106.78
F Thesaurierend EUR Redex	1,182,336.234	93.09	94.78	93.48
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	6,925.339	115.27	113.25	103.06
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	69,350.498	121.65	118.09	107.41
F Ausschüttend EUR	236,747.515	95.70	95.91	88.89
F Ausschüttend EUR Redex	1,540,239.882	90.76	93.39	92.40
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	932,722.449	148.15	147.45	136.77
I Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	1,450,266.501	89.11	91.04	90.14
I Thesaurierend EUR	5,080,341.955	157.23	155.64	143.43

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR Redex	9,957,348.994	87.31	88.77	87.41
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	49,790.295	152.74	149.83	136.29
I Thesaurierend GBP Hedged (95%) Redex	289,068.160	92.39	93.12	90.98
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	563,898.425	118.15	114.61	104.18
I Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	860,896.346	99.09	98.79	96.10
I Ausschüttend EUR	187,276.878	101.70	101.93	94.55
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	136,078.553	109.86	109.11	100.23
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	100,127.823	103.98	102.11	93.24
M Thesaurierend EUR	87,795.755	106.30	104.91	-
ZF Thesaurierend EUR	200.000	100.58	-	-
ZF Ausschüttend EUR	200.000	100.48	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	27,067.114	99.10	100.78	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,303,757.728	100.03	101.28	-
A Thesaurierend USD	481,307.777	103.38	102.50	-
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	214,004.939	97.71	99.67	-
A Ausschüttend USD	6,991.093	100.41	100.32	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	103,733.580	99.16	100.89	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	27,635.524	98.64	100.86	-
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	122,762.867	98.69	100.17	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	661,322.337	99.46	100.53	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1,182.035	99.89	100.08	-
F Thesaurierend USD	128,756.685	103.76	102.68	-
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	3,814.936	97.81	100.20	-
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	24,120.195	99.80	-	-
F Ausschüttend USD	1,610.979	100.51	100.40	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,787,646.144	99.74	101.10	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,722,552.771	100.66	101.58	-
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	269,186.966	102.61	102.62	-
I Thesaurierend USD	1,139,392.902	104.05	102.82	-
I Ausschüttend CHF Hedged (95%)	39,081.707	97.50	-	-
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	88,326.974	97.99	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	317,878.528	98.93	-	-
I Ausschüttend USD	84,911.023	100.60	100.50	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,086,239.979	101.15	101.84	-
M Thesaurierend USD	144,109.878	100.84	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.64	-	-
ZF Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	99.50	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.72	-	-
A Thesaurierend USD	227.200	100.84	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.49	-	-
E Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	99.59	-	-
F Thesaurierend USD	227.200	101.07	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	591,104.100	100.25	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,095,232.907	99.63	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	286,616.000	100.02	-	-
I Thesaurierend USD	227.200	101.12	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200,000.000	99.86	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	87,315.130	99.94	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	337,279.431	117.39	115.84	109.75
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	3,245.434	122.06	119.27	111.75
A Thesaurierend USD	12,518.725	123.26	119.02	111.19
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	48,785.642	102.18	102.60	99.89
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	162.064	105.89	105.39	100.82
A Ausschüttend USD	7,003.644	96.81	95.22	94.86
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	172,379.369	114.14	113.20	107.71
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	107,776.367	98.25	98.67	96.63
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	61,466.844	120.05	117.92	111.18
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	563.921	125.13	121.67	113.30
F Thesaurierend USD	2,404.357	126.07	121.18	112.71
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	169.795	101.26	100.78	96.72
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	174,274.694	100.91	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,340,198.608	121.23	118.84	111.91
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	495.272	108.46	105.46	98.29
I Thesaurierend USD	60,217.674	127.19	122.09	113.42
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	680,817.309	97.20	97.56	94.58
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	90,833.705	105.37	104.89	100.62
I Ausschüttend vierteljährlich USD	214.977	105.52	103.78	99.24
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	160.722	111.31	108.64	101.81
M Ausschüttend EUR Hedged (95%)	255,707.890	97.02	97.36	96.56
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	691.627	84.84	83.23	85.02
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	22,891.117	87.22	85.12	86.40
A Thesaurierend USD	6,964.941	96.42	92.05	92.04
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,539.596	87.97	86.46	88.41
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	15,922.287	80.90	80.30	83.75
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	16,000.000	88.49	86.49	88.04
F Thesaurierend USD	299.694	98.08	93.31	92.97
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	34,673.455	91.11	88.93	90.42
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	28,806.120	93.32	90.71	91.62
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	216.519	91.21	87.85	87.81
I Thesaurierend USD	2,754.567	98.86	93.92	93.46

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	386.413	99.97	96.69	-
A Thesaurierend USD	226.856	102.59	97.09	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.42	96.60	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	102.44	-	-
F Thesaurierend USD	217.000	103.02	97.15	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	100.64	96.79	-
I Thesaurierend USD	217.000	103.25	97.19	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	104,269.000	100.98	96.84	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	705,975.966	101.31	101.80	100.90
A Thesaurierend USD	179,933.616	105.68	103.96	101.70
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,822.367	99.72	100.57	100.03
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,919.131	102.63	102.89	101.68
F Thesaurierend USD	19,633.288	107.12	105.07	102.46
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	175,892.180	101.32	101.76	100.98
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	399,696.660	103.49	103.52	102.11
I Thesaurierend USD	531,301.939	107.82	105.55	102.77
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	5,598.000	89.98	91.65	98.81
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	50,143.809	100.29	100.12	-
M Thesaurierend USD	468.126	103.65	101.21	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,697.089	116.62	107.86	89.13
A Thesaurierend USD	9,649.986	121.16	109.69	89.49
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.001	105.64	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	102.99	-	-
F Thesaurierend USD	214.772	108.41	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	112,148.709	119.48	109.62	89.87
I Thesaurierend USD	1,668,476.863	128.31	115.26	93.33
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	32,411.533	130.76	126.00	112.48
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	275,969.941	197.40	189.42	168.01
A Thesaurierend USD	1,255,964.016	167.35	157.20	137.66
A Ausschüttend CHF Hedged (95%)	24,012.000	88.17	89.14	88.45
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	77,810.622	97.19	97.60	94.73
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	3,934.127	100.63	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	82,937.363	98.02	96.57	89.50
A Ausschüttend USD	66,818.195	90.36	89.08	88.21
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	43,559.077	192.91	185.99	165.78
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	78,622.667	135.49	129.74	115.12
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	550,132.157	216.46	206.51	182.16
F Thesaurierend USD	172,979.298	227.32	212.27	184.78
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	9,865.475	94.93	94.62	87.20
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	243,918.295	112.68	107.68	95.40
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,848,077.653	221.74	211.06	185.76
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	14,600.921	126.84	119.66	104.17

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD	8,802,901.131	232.55	216.74	188.35
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,917,580.505	105.34	105.70	107.20
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	183.896	91.13	90.64	90.73
I Ausschüttend monatlich USD	243,382.558	102.89	101.36	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	306,982.875	92.02	92.52	86.05
I Ausschüttend USD	424,977.020	98.57	97.18	95.72
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	22,866.000	111.80	105.89	-
M Thesaurierend USD	322,381.480	117.76	109.21	94.43
T Ausschüttend monatlich USD	79,305.074	92.60	92.05	85.20
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	98,057.835	102.27	101.41	-
A Thesaurierend USD	43,362.737	105.28	102.22	-
A Ausschüttend monatlich USD	55,878.881	99.91	99.88	-
A Ausschüttend USD	5,354.015	99.74	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,293.438	101.59	101.13	-
E Thesaurierend USD	3,784.186	104.71	102.03	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	33,007.635	97.16	99.14	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,900.000	100.84	99.77	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	469.493	101.80	-	-
F Thesaurierend USD	8,754.794	102.75	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	200.000	98.08	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	732.836	98.65	99.80	-
I Ausschüttend USD	26,101.409	100.28	100.30	-
L Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	183.800	99.24	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	58,040.000	101.38	99.49	-
M Thesaurierend USD	97,499.421	101.44	-	-
UF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.83	-	-
UF Thesaurierend USD	237.000	100.16	-	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	101.36	-	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	684.000	103.20	100.79	-
ZI Thesaurierend USD	327,493.000	104.66	100.98	-
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	12,445.222	97.34	99.24	-
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	145,903.227	97.71	99.73	-
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	129,038.117	98.64	99.86	-
ZI Ausschüttend USD	50,410.631	100.13	100.16	-
AXA World Funds - US Libor Plus (Erläuterung 1b)				
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	-	-	7.83	9.46
F Ausschüttend USD	-	-	8.09	9.66
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	-	-	7.86	9.48
I Ausschüttend USD	-	-	8.14	9.71

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	156,492.930	106.94	104.71	99.54
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	906,271.353	109.75	107.02	101.22
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	1,276.250	108.66	104.10	96.63
A Thesaurierend USD	883,318.941	118.43	113.05	105.44
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	33,931.063	91.85	91.80	94.04
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	288.160	101.13	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	26,449.761	94.64	93.84	91.28
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	60,080.907	95.70	95.13	92.50
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged (95%)	306.366	97.61	96.73	93.39
A Ausschüttend vierteljährlich USD	52,028.697	97.45	95.46	92.49
A Ausschüttend USD	57,708.165	98.26	96.26	96.19
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	911,897.262	111.73	109.26	103.54
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	156,030.338	92.26	92.36	90.97
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	112,301.239	107.16	104.44	98.95
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	691,758.881	109.84	106.67	100.47
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	360.000	99.98	-	-
F Thesaurierend USD	201,114.711	120.72	114.76	106.62
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,330,862.853	92.96	92.85	94.14
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	7,056.054	100.49	99.66	96.46
F Ausschüttend USD	39,160.109	100.61	98.56	98.14
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	113,644.869	107.35	104.49	98.91
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,842,624.881	116.20	112.68	106.02
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	23,149.567	110.18	105.85	98.64
I Thesaurierend USD	1,417,713.319	121.69	115.52	107.20
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	516,093.298	92.66	92.57	94.48
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	619,587.373	92.19	91.37	88.25
I Ausschüttend USD	431,367.507	98.56	96.55	96.38
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	457,021.152	106.88	103.09	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	200.000	101.30	-	-
E Thesaurierend EUR	200.000	100.96	-	-
E Ausschüttend EUR	200.000	103.10	-	-
F Thesaurierend EUR	200.000	101.65	-	-
I Thesaurierend EUR	400,020.000	101.77	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	712,523.850	108.53	105.77	100.77
A Thesaurierend USD Partially Hedged	14,473.520	107.92	98.05	-
A Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	13,943.000	106.03	100.97	99.66
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1,412,800.130	98.43	100.77	100.78
E Thesaurierend EUR	66,807.693	102.78	100.65	96.37
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	12,571.764	97.20	100.02	100.54

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Global Income Generation (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	10,657.249	104.01	100.71	-
I Thesaurierend EUR	175,918.316	121.97	117.97	111.59
I Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	10,212.176	103.91	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	5,351.410	104.64	106.28	105.57
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	584,013.957	70.47	66.98	63.02
A Ausschüttend EUR	217,316.505	50.77	48.76	45.93
E Thesaurierend EUR	175,958.001	65.72	62.77	59.36
F Thesaurierend EUR	39,992.598	79.42	75.11	70.21
I Thesaurierend EUR	45,323.580	106.01	100.07	-
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1,626,742.718	146.35	127.73	127.12
A Ausschüttend EUR	134,942.505	128.57	113.85	116.47
AX Thesaurierend EUR	185.401	113.99	99.89	99.84
BX Thesaurierend EUR	56,790.358	674.15	588.69	586.15
BX Ausschüttend EUR	36,258.761	232.99	206.41	211.24
E Thesaurierend EUR	295,946.066	142.86	125.31	125.33
F Thesaurierend EUR	66,474.034	150.73	130.77	129.36
F Ausschüttend EUR	11,482.115	128.73	113.29	115.19
I Thesaurierend EUR	202,749.015	151.09	130.96	129.46
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	238.000	100.97	-	-
M Thesaurierend EUR	-	-	129.26	127.02
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1,758,045.428	192.36	180.19	176.90
A Ausschüttend EUR	205,724.010	119.58	115.15	118.32
E Thesaurierend EUR	329,787.948	179.11	168.79	166.73
F Thesaurierend EUR	97,563.463	207.44	193.40	188.94
F Ausschüttend EUR	42,327.705	128.43	123.15	125.72
I Thesaurierend EUR	1,796,756.625	146.25	136.08	132.93
M Thesaurierend EUR	10,596.597	123.99	114.97	111.78
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR	7,231.653	95.06	96.71	98.97
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1,220.370	98.99	98.81	99.77
A Ausschüttend EUR	1,126.341	96.08	97.75	100.02
AX Thesaurierend EUR	493,749.513	93.09	95.09	97.74
E Thesaurierend EUR	2,881.282	92.60	94.68	97.38
F Thesaurierend EUR	506,444.334	99.17	100.28	102.02
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	5,544.914	102.87	102.00	102.47
F Ausschüttend EUR	202.323	97.30	98.39	100.09
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	220.200	101.83	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	112,197.487	102.08	-	-
A Thesaurierend USD	13,124.300	103.24	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	220.200	102.16	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	45,800.000	102.36	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	176.300	102.73	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2015
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
F Thesaurierend USD	27,028.237	103.74	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	220.200	102.23	-	-
I Thesaurierend EUR	200.000	100.86	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	148,663.399	102.36	-	-
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	176.300	102.81	-	-
I Thesaurierend USD	10,228.229	103.79	-	-
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	102.43	-	-
I Ausschüttend USD	228.228	103.93	-	-
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	5,315,294.262	101.62	-	-
IX Ausschüttend vierteljährlich USD	4,380,000.000	102.65	-	-
M Thesaurierend USD	31,154.959	103.88	-	-
ZI Thesaurierend CHF Hedged (95%)	220.200	102.32	-	-
ZI Thesaurierend EUR	200.000	100.94	-	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,382,932.123	102.50	-	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	176.300	102.88	-	-
ZI Thesaurierend USD	297,316.761	104.04	-	-
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	102.51	-	-
ZI Ausschüttend USD	228.218	104.05	-	-

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CAD Anleihen

Riocan Real Estate Invst 3.287% 12/02/2024	4,000,000	3,193,807	0.74
		3,193,807	0.74

EUR Anleihen

Adler Real Estate AG 4.75% 08/04/2020	1,500,000	1,882,633	0.44
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	2,200,000	2,668,350	0.62
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,500,000	1,757,116	0.41
Alstria Office AG 2.125% 12/04/2023	100,000	128,815	0.03
Atrium European Real Estate 3.625% 17/10/2022	400,000	533,367	0.12
Carmila 2.375% 16/09/2024	800,000	1,030,690	0.24
Citycon Treasury Bv 1.25% 08/09/2026	658,000	772,372	0.18
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	3,900,000	5,035,268	1.17
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	200,000	253,099	0.06
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	600,000	772,016	0.18
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	2,900,000	3,503,441	0.82
Gecina SA 1.375% 30/06/2027	600,000	733,834	0.17
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	125,029	0.03
Gecina SA FRN 30/06/2022	1,000,000	1,205,117	0.28
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	337,000	407,405	0.09
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,486,000	1,804,910	0.42
Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	408,000	511,620	0.12
Hammerson Plc 2% 01/07/2022	789,000	1,001,511	0.23
Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	360,281	0.08
Icade 1.5% 13/09/2027	1,300,000	1,572,451	0.37
Icade 1.75% 10/06/2026	600,000	749,764	0.17
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	2,700,000	3,237,848	0.75
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	100,000	123,224	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Klepierre 1% 17/04/2023	200,000	246,331	0.06
Klepierre 1.375% 16/02/2027	1,200,000	1,474,657	0.34
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	1,058,000	1,282,224	0.30
Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	600,000	736,651	0.17
Prologis International Fund II 1.876% 17/04/2025	1,621,000	2,035,199	0.47
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	772,000	961,127	0.22
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	400,000	527,716	0.12
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,160,000	1,593,454	0.37
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	259,000	322,032	0.07
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	1,155,000	1,445,473	0.34
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	384,000	470,666	0.11
Tlg Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,600,000	1,917,371	0.45
Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	187,000	232,093	0.05
Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	1,191,000	1,470,598	0.34
Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	317,000	411,249	0.10
Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	300,000	365,022	0.08
Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	800,000	976,448	0.23
Vonovia Finance BV 1.125% 08/09/2025	600,000	719,324	0.17
Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	733,290	0.17
Vonovia Finance BV 1.75% 25/01/2027	700,000	867,450	0.20
Vonovia Finance BV 2.25% 15/12/2023	100,000	130,033	0.03
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,500,000	1,889,378	0.44
Vonovia Finance Company FRN Perp.	1,600,000	2,105,637	0.49

53,083,584 12.33

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	674,000	936,339	0.22	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/02/2023	2,085,000	2,129,364	0.50
Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	300,000	433,456	0.10	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	1,250,000	1,243,260	0.29
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	500,000	843,605	0.20	Brandywine Operating Partnership 4.1% 01/10/2024	755,000	768,516	0.18
Intu (Sgs) Finance Plc 3.875% 17/03/2028	500,000	730,786	0.17	Brixmor Operating Partnership 3.85% 01/02/2025	700,000	700,143	0.16
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	6,000,000	8,167,349	1.90	Brixmor Operating Partnership 3.875% 15/08/2022	622,000	637,951	0.15
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	500,000	700,910	0.16	Columbia Property Trust 3.65% 15/08/2026	333,000	325,841	0.08
Tritax Big Box Reit Plc 2.625% 14/12/2026	735,000	1,011,129	0.24	Cubesmart LP 3.125% 01/09/2026	1,538,000	1,468,928	0.34
Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	564,291	0.13	Cubesmart LP 4.375% 15/12/2023	210,000	221,074	0.05
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	638,000	931,477	0.22	Cubesmart LP 4.8% 15/07/2022	600,000	643,091	0.15
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	1,000,000	1,591,353	0.37	DCT Industrial Operating Partnership 4.5% 15/10/2023	1,044,000	1,095,487	0.25
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	1,219,167	0.28	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	1,282,000	1,293,928	0.30
		17,129,862	3.99	Duke Realty LP 3.25% 30/06/2026	2,000,000	1,985,862	0.46
USD Anleihen				Duke Realty LP 3.375% 15/12/2027	1,010,000	1,013,761	0.24
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	818,743	0.19	Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	500,000	517,104	0.12
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,534,752	0.36	Duke Realty LP 4.375% 15/06/2022	500,000	530,370	0.12
Alexandria Real Estate E 4.6% 01/04/2022	408,000	433,643	0.10	ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	889,000	863,404	0.20
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	645,000	628,513	0.15	Essex Portfolio Ltd 3.375% 15/04/2026	278,000	276,335	0.06
Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	337,000	345,697	0.08	Essex Portfolio Ltd 3.875% 01/05/2024	1,700,000	1,764,224	0.41
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	252,524	0.06	Essex Portfolio Ltd 5.2% 15/03/2021	400,000	428,626	0.10
Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	2,835,513	0.66	Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	943,000	926,701	0.22
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	817,668	0.19	Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	1,647,000	1,637,771	0.38
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	305,283	0.07	HCP Inc 4.2% 01/03/2024	800,000	838,043	0.20
Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	1,361,000	1,419,411	0.33	Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	762,405	0.18
Boston Properties Ltd 4.125% 15/05/2021	400,000	418,368	0.10	Healthcare Realty Trust 3.875% 01/05/2025	187,000	189,763	0.04
Boston Properties Ltd 5.875% 15/10/2019	250,000	263,625	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	1,000,000	986,385	0.23
Hospitality Properties Trust 3.95% 15/01/2028	1,250,000	1,215,068	0.28
Hospitality Properties Trust 5.25% 15/02/2026	1,000,000	1,075,714	0.25
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	1,096,000	1,116,582	0.26
Host Hotels & Resorts Inc 4.75% 01/03/2023	700,000	745,459	0.17
Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	2,300,000	2,478,831	0.58
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	1,745,000	1,739,523	0.40
Kilroy Realty Corp 3.45% 15/12/2024	1,400,000	1,398,130	0.33
Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	1,905,000	1,801,637	0.42
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	688,675	0.16
Kimco Realty Corp 3.4% 01/11/2022	227,000	231,744	0.05
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	2,023,806	0.47
Kite Realty Group LP 4% 01/10/2026	3,682,000	3,489,900	0.81
Liberty Property Ltd 3.25% 01/10/2026	523,000	515,688	0.12
Liberty Property Ltd 3.75% 01/04/2025	250,000	256,403	0.06
Life Storage Lp 3.875% 15/12/2027	1,000,000	998,362	0.23
Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/03/2027	4,701,000	4,632,812	1.08
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	700,000	695,420	0.16
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	588,179	0.14
Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	1,000,000	993,224	0.23
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	627,624	0.15
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	1,000,000	1,037,918	0.24
Omega Healthcare Investors 4.375% 01/08/2023	573,000	581,848	0.14
Physicians Realty Lp 3.95% 15/01/2028	2,000,000	1,980,817	0.46
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,375,000	1,401,608	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Prologis Ltd 4.25% 15/08/2023	200,000	214,374	0.05
Public Storage Inc 3.094% 15/09/2027	526,000	523,266	0.12
Realty Income Corp 3% 15/01/2027	539,000	516,780	0.12
Realty Income Corp 4.125% 15/10/2026	500,000	520,766	0.12
Realty Income Corp 4.65% 01/08/2023	500,000	538,782	0.13
Regency Centers Ltd 3.6% 01/02/2027	639,000	640,813	0.15
Retail Opportunity In 5% 15/12/2023	300,000	313,122	0.07
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	798,002	0.19
Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,219,694	0.28
Simon Property Group LP 2.5% 15/07/2021	75,000	75,226	0.02
Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	2,000,000	2,006,209	0.47
Simon Property Group LP 3.375% 15/06/2027	900,000	907,888	0.21
Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	150,000	153,710	0.04
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	759,000	756,923	0.18
Sovran Acquisition LP 3.5% 01/07/2026	1,364,000	1,330,830	0.31
Tanger Properties LP 3.125% 01/09/2026	1,568,000	1,495,341	0.35
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	150,000	159,228	0.04
Ventas Inc 3.125% 15/06/2023	641,000	642,070	0.15
Ventas Inc 3.5% 01/02/2025	100,000	100,896	0.02
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	855,551	0.20
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	1,020,392	0.24
WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	785,000	789,550	0.18
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	700,000	707,170	0.16
WEA Finance LLC 3.75% 17/09/2024	1,000,000	1,032,885	0.24
Welltower Inc 3.75% 15/03/2023	750,000	778,069	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Welltower Inc 4% 01/06/2025	1,000,000	1,035,651	0.24
Welltower Inc 4.25% 01/04/2026	578,000	606,121	0.14
Welltower Inc 4.5% 15/01/2024	990,000	1,059,257	0.25
Welltower Inc 5.25% 15/01/2022	600,000	652,572	0.15
		87,088,187	20.28

AUD Aktien			
Arena REIT	542,700	959,309	0.22
Aventus Retail Property Fund	1,190,211	2,085,269	0.49
Goodman Group	1,711,100	11,268,798	2.63
Westfield Corp	226,840	1,683,744	0.39
		15,997,120	3.73

CHF Aktien			
Investis Holding SA	12,900	829,333	0.19
		829,333	0.19

EUR Aktien			
Buwog AG	70,200	2,423,515	0.56
Hispania Activos Inmobiliari	338,600	6,383,478	1.49
Icade	57,400	5,647,102	1.31
Immobiliare Dassault SA	18,519	1,022,930	0.24
Klepierre	198,217	8,726,967	2.04
LEG Immobilien AG	114,200	13,067,251	3.05
Neinor Homes Slu	242,700	5,333,246	1.24
NSI NV	83,085	3,468,451	0.81
Patrizia Immobilien AG	220,000	5,107,844	1.19
Société de la Tour Eiffel	20,075	1,336,440	0.31
Terreis	219,400	11,275,899	2.63
VGP	26,139	1,947,608	0.45
VIB Vermoegen AG	105,200	2,678,073	0.62
Warehouses De Pauw SCA	34,106	3,826,378	0.89
Xior Student Housing NV	83,377	3,903,644	0.91
		76,148,826	17.74

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien			
Capital and Counties Properties Plc	587,581	2,541,136	0.59
Great Portland Estates Plc	103,800	966,760	0.22
Land Securities Group	277,406	3,782,630	0.88
		7,290,526	1.69

JPY Aktien			
Mitsui Fudosan Co Ltd	371,900	8,335,974	1.95
Sumitomo Realty & Development	85,000	2,794,097	0.65
		11,130,071	2.60

SEK Aktien			
Wihlborgs Fastigheter AB	159,900	3,833,694	0.89
		3,833,694	0.89

SGD Aktien			
Capitacommercial Trust	5,070,234	7,322,322	1.70
CapitaMall Trust	2,235,600	3,563,176	0.83
		10,885,498	2.53

USD Aktien			
Acadia Realty Trust	57,300	1,567,728	0.36
American Homes 4 Rent	258,586	5,647,518	1.31
Avalonbay Communities Inc	31,584	5,634,901	1.31
Boston Properties Ltd	56,300	7,320,689	1.70
Cyrusone Inc	74,143	4,413,733	1.03
DDR Corp	176,500	1,581,440	0.37
Douglas Emmett Inc	34,300	1,408,358	0.33
Duke Realty Corp	43,200	1,175,472	0.27
Equinix Inc	5,500	2,492,710	0.58
Extra Space Storage Inc	62,300	5,448,135	1.27
Ggp Inc	92,584	2,165,540	0.50
Host Hotels & Resorts Inc	107,600	2,135,860	0.50
Invitation Homes Inc	134,159	3,162,128	0.74
Pebblebrook Hotel Trust	177,393	6,593,698	1.53
Physicians Realty Trust REIT	301,300	5,420,387	1.26
Prologis Trust Inc	93,366	6,023,041	1.40
Public Storage Inc Pref Shs 6.125%	4,000	106,120	0.02
Retail Opportunity Investment Corp	292,700	5,839,365	1.36
Saul Centers Inc	74,600	4,606,550	1.07

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Aktien (Fortsetzung)

Seritage Growth Prop A REIT	26,000	1,051,960	0.24
Simon Property Group Inc	41,200	7,075,688	1.65
Store Capital Corp	176,400	4,593,456	1.07
Urban Edge Properties	192,100	4,896,629	1.14
Washington Real Estate Investment	59,735	1,858,953	0.43
Welltower Inc	68,400	4,361,868	1.02
		96,581,927	22.46

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 21/02/2018	1,500,000	1,803,218	0.42
		1,803,218	0.42

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 29/03/2018	500,000	498,371	0.12
		498,371	0.12

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	385,494,024	89.71
--	--------------------	--------------

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

GBP Anleihen

Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	2,477,000	3,402,899	0.79
		3,402,899	0.79

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT	3,402,899	0.79
---------------------------------------	------------------	-------------

Wertpapieranlagen insgesamt	388,896,923	90.50
------------------------------------	--------------------	--------------

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21,677,200	5.04
Termineinlagen	17,489,000	4.07
Sonstige Nettovermögenswerte	1,676,113	0.39
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	429,739,236	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	66.21
Finanzdienstleistungen	20.37
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.24
Nichtzyklische Konsumgüter	1.07
Industrie	0.56
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.54
Vertrieb und Großhandel	0.28
Bau- und Ingenieurwesen	0.23
	90.50

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	25.53	5.94	25,528,748
Österreich	2.42	0.56	2,423,515
Belgien	9.68	2.25	9,677,630
Kanada	3.19	0.74	3,193,807
Finnland	1.28	0.30	1,282,224
Frankreich	43.54	10.14	43,541,957
Deutschland	29.94	6.97	29,944,104
Japan	11.13	2.59	11,130,071
Jersey	8.17	1.90	8,167,349
Luxemburg	23.65	5.50	23,652,653
Singapur	10.89	2.53	10,885,498
Spanien	15.08	3.51	15,077,796
Schweden	3.83	0.89	3,833,694
Schweiz	0.83	0.19	829,333
Niederlande	12.97	3.02	12,972,021
Vereinigtes Königreich	15.79	3.67	15,789,823
Vereinigte Staaten	188.46	43.86	188,455,700
Andere	23.35	5.44	23,353,313
	429.73	100.00	429,739,236

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUD Aktien

BHP Billiton Ltd	14,133	326,871	2.64
CSI Ltd	2,682	296,409	2.39
National Australia Bank Ltd	6,531	151,050	1.22
		774,330	6.25

CAD Aktien

Royal Bank of Canada	2,861	234,392	1.89
		234,392	1.89

DKK Aktien

Vestas Wind Systems AS	3,107	214,870	1.74
		214,870	1.74

EUR Aktien

AXA SA	8,986	266,900	2.16
Dassault Systemes SA	1,754	186,589	1.51
Henkel AG&CO KGaA	2,199	264,056	2.13
Orange SA	13,900	241,604	1.95
Sodexo	1,966	264,525	2.14
Telenet Group Holding NV	2,385	166,364	1.34
UCB SA	1,903	151,229	1.22
Unilever NV	4,383	247,129	2.00
		1,788,396	14.45

GBP Aktien

CRH Finance Ltd	7,969	286,426	2.31
Diageo Plc	7,572	279,122	2.26
Land Securities Group	15,138	206,418	1.67
Severn Trent Plc	5,003	146,320	1.18
		918,286	7.42

JPY Aktien

Calbee Inc	4,800	156,165	1.26
		156,165	1.26

NOK Aktien

Statoil ASA	11,873	254,317	2.05
		254,317	2.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

SEK Aktien

Atlas Copco AB	8,194	354,481	2.86
Boliden AB	9,005	308,617	2.49
		663,098	5.35

USD Aktien

Accenture Plc	1,443	220,909	1.78
Allergan Inc	1,475	241,280	1.95
Alphabet Inc	404	425,574	3.45
Aon Plc	1,482	198,588	1.60
Arista Networks Inc	1,048	246,888	1.99
Bank of America Corp	11,606	342,609	2.77
Cigna Corp	1,484	301,386	2.44
Cisco Systems Inc	7,379	282,616	2.28
Dominion Resources Inc	1,761	142,747	1.15
Eli Lilly & Co	1,805	152,450	1.23
Estee Lauder Companies	1,744	221,907	1.79
Facebook Inc	2,438	430,210	3.49
Hasbro Inc	2,560	232,678	1.88
HDFC Bank Ltd	3,126	317,820	2.57
Home Depot Inc	1,112	210,757	1.70
Interpublic Group of Cos Inc	7,525	151,704	1.23
Itt Inc	4,097	218,657	1.77
Merck & Co Inc	2,948	165,884	1.34
Microsoft Corp	4,843	414,270	3.35
Nike Inc	4,355	272,405	2.20
Occidental Petroleum Corp	3,464	255,158	2.06
Taiwan Semiconductor Sp Adr	6,302	249,874	2.02
Texas Instruments Inc	2,660	277,810	2.24
Ulta Salon Cosmetics & Fragr	1,095	244,908	1.98
US Bancorp	6,296	337,340	2.73

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Visa Inc	2,639	300,899	2.43
Walgreens Boots Alliance Inc	2,130	154,681	1.25
Walt Disney Co	1,956	210,290	1.70
		7,222,299	58.37
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		12,226,153	98.78
Wertpapieranlagen insgesamt		12,226,153	98.78
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		401,595	3.24
Kontokorrentkredit		(254,946)	(2.06)
Sonstige Nettovermögenswerte		4,226	0.04
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		12,377,028	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.18
Pharmazeutika und Biotechnologie	9.38
Internet, Software und IT-Dienste	8.79
Kommunikation	7.72
Nahrungsmittel und Getränke	7.66
Metalle und Bergbau	5.13
Medien	4.27
Erdöl und Erdgas	4.11
Technologie	3.80
Versicherungen	3.76
Einzelhandel	3.68
Elektrogeräte und -komponenten	2.89
Maschinen	2.86
Gesundheitswesen	2.44
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.43
Baustoffe und Baumaterialien	2.31
Halbleitergeräte und -produkte	2.24
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.20
Nichtzyklische Konsumgüter	2.13
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.88
Körperpflegeprodukte	1.79
Industrie	1.77
Immobilien	1.67
Luftfahrt und Verteidigung	1.51
Energie- und Wasserversorgung	1.18
	98.78

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.77	6.26	774,330
Belgien	0.32	2.57	317,593
Kanada	0.23	1.89	234,392
Dänemark	0.21	1.74	214,870
Frankreich	0.96	7.75	959,618
Deutschland	0.26	2.13	264,056
Indien	0.32	2.57	317,820
Irland	0.51	4.10	507,335
Japan	0.16	1.26	156,165
Norwegen	0.25	2.05	254,317
Schweden	0.66	5.36	663,098
Taiwan	0.25	2.02	249,874
Vereinigtes Königreich	1.08	8.71	1,077,577
Vereinigte Staaten	6.24	50.37	6,235,108
Andere	0.15	1.22	150,875
	12.37	100.00	12,377,028

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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 1% 27/02/2027	1,300,000	1,245,868	5.00
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	1,300,000	1,301,560	5.22
Aprr SA 1.25% 06/01/2027	600,000	611,223	2.45
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	600,000	620,274	2.49
Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	1,200,000	1,293,655	5.19
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	850,000	913,916	3.66
Elenia Finance Oyj 2.875% 17/12/2020	620,000	665,685	2.67
Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	1,400,000	1,358,658	5.45
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	830,000	922,367	3.70
Tdf Infrastructure Sas 2.5% 07/04/2026	1,300,000	1,363,621	5.47
		10,296,827	41.30

GBP Anleihen

Heathrow Funding Ltd 6.75% 03/12/2028	435,000	667,549	2.68
		667,549	2.68

USD Anleihen

Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	1,300,000	1,075,276	4.31
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,100,000	933,783	3.74
		2,009,059	8.05

AUD Aktien

Arena REIT	196,874	289,812	1.16
Sydney Airport	105,484	484,390	1.94
Transurban Group	84,770	686,329	2.75
		1,460,531	5.85

EUR Aktien

Aéroports de Paris SA	3,700	586,450	2.35
Eiffage	4,990	455,787	1.83
Enel SpA	85,434	438,276	1.76
Fraport Ag Frankfurt Airport	3,800	349,068	1.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

Hera SpA	98,898	287,793	1.15
Iberdrola SA	77,222	498,854	2.00
Infrastrutture Wireless Italy	34,054	211,135	0.85
Rubis	6,927	408,554	1.64
Vinci SA	3,505	298,451	1.20
		3,534,368	14.18

GBP Aktien

BBA Aviation Plc	105,557	415,843	1.67
		415,843	1.67

HKD Aktien

Beijing Enterprises Water Gr	612,000	394,438	1.58
MTR Corp	61,000	297,624	1.19
		692,062	2.77

USD Aktien

American Tower Corp	3,351	398,140	1.60
American Water Works Co Inc	5,564	423,926	1.70
Dominion Resources Inc	7,426	501,292	2.01
Equinix Inc	1,045	394,416	1.58
Interxion Holding Nv	4,092	200,817	0.81
Mastec Inc	11,651	474,947	1.90
Nextera Energy Inc	6,000	780,430	3.13
Sempra Energy	3,300	293,834	1.18
Union Pacific Corp	1,831	204,478	0.82
Welltower Inc	5,361	284,703	1.14
		3,956,983	15.87

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

23,033,222 92.37

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	7	317,112	1.27
		317,112	1.27
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		317,112	1.27
Wertpapieranlagen insgesamt		23,350,334	93.64
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,258,746	5.05
Sonstige Nettovermögenswerte		327,488	1.31
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		24,936,568	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	19.81
Finanzdienstleistungen	18.59
Bau- und Ingenieurwesen	15.98
Elektrogeräte und -komponenten	10.05
Industrie	6.36
Kommunikation	5.47
Verkehr und Transport	3.41
Energie- und Wasserversorgung	3.28
Erdöl und Erdgas	2.82
Pipelines	2.49
Nichtzyklische Konsumgüter	2.45
Offene Investmentfonds	1.27
Technologie	0.85
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.81
	93.64

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.61	12.04	3,003,172
Finnland	0.80	2.67	665,685
Frankreich	4.85	16.21	4,041,198
Deutschland	0.42	1.40	349,068
Hongkong	0.83	2.78	692,062
Italien	1.13	3.76	937,204
Spanien	3.65	12.18	3,038,377
Schweden	1.63	5.45	1,358,658
Niederlande	0.24	0.81	200,817
Vereinigtes Königreich	1.30	4.34	1,083,392
Vereinigte Staaten	9.58	32.00	7,980,701
Andere	1.90	6.36	1,586,234
	29.94	100.00	24,936,568

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUD Aktien

AGL Energy Ltd	20,300	386,779	1.24
Amcor Ltd	37,000	446,248	1.43
Challenger Ltd	62,750	688,591	2.21
Commonwealth Bank Australia	6,165	387,396	1.24
Goodman Group	93,000	612,470	1.97
Macquarie Group Ltd	12,550	977,967	3.14
Mirvac Group	334,000	613,910	1.97
Orora Ltd	164,000	434,844	1.40
Rio Tinto Ltd	12,600	747,114	2.40
Sydney Airport	98,000	540,387	1.73
Transurban Group	70,271	683,183	2.19
Treasury Wine Estates Ltd	49,000	611,673	1.96
		7,130,562	22.88

GBP Aktien

HSBC Holdings Plc	75,600	773,185	2.48
		773,185	2.48

HKD Aktien

AIA Group Ltd	94,000	801,440	2.57
Anta Sports Products Ltd	94,000	426,272	1.37
Asm Pacific Technology	26,500	369,162	1.19
Boc Hong Kong Holdings Ltd	95,000	481,240	1.54
China Construction Bank	1,079,000	993,797	3.20
China Medical System Holding	196,000	456,823	1.47
China Mobile Ltd	76,500	775,540	2.49
China Petroleum & Chemical	834,000	611,313	1.96
Guangdong Investment Ltd	408,000	545,928	1.75
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	340,000	433,193	1.39
Industrial & Commercial Bank of China	618,000	497,259	1.60
Jiangsu Express Co Ltd	346,000	526,704	1.69
Lee + Man Paper Manufacturin	254,000	300,226	0.96
Link REIT	110,000	1,019,471	3.28
Minth Group Ltd	90,000	542,834	1.74
Sands China Ltd	182,400	941,481	3.02
Shenzhou International Group	55,000	523,454	1.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

HKD Aktien (Fortsetzung)

WH Group Ltd	397,500	448,486	1.44
Xinyi Glass Holdings Ltd	462,000	601,635	1.93
Yue Yuen Industrial Hldg	100,000	392,719	1.26
		11,688,977	37.53

IDR Aktien

Bank Negara Indonesia Perser	660,000	481,592	1.55
		481,592	1.55

INR Aktien

Hero Motocorp Ltd	6,500	387,693	1.24
Indiabulls Housing Finance	22,000	411,202	1.32
		798,895	2.56

KRW Aktien

Macquarie Korea Infra Fund	76,000	585,680	1.88
Samsung Electronics Co Ltd Pref Shs	730	1,425,156	4.58
Shinhan Financial Group Ltd	9,765	450,601	1.45
SK Telecom	1,500	374,107	1.20
		2,835,544	9.11

NZD Aktien

Air New Zealand Ltd	225,000	510,464	1.64
Fonterra Shareholders Fund	56,000	255,292	0.82
		765,756	2.46

SGD Aktien

Mapletree Commercial Trust	397,000	481,248	1.54
Singapore Telecommunications	175,000	468,797	1.50
Thai Beverage Plc	890,000	612,691	1.97
Venture Corp Ltd	20,000	306,345	0.98
		1,869,081	5.99

TWD Aktien

Catcher Technology Co Ltd	41,000	451,904	1.45
Hon Hai Precision Industry	140,000	447,872	1.44
President Chain Store Corp	45,000	429,457	1.38
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	187,000	1,442,160	4.64
Tong Yang Industry	190,000	367,760	1.18
		3,139,153	10.09

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Hongkong Land Holdings Ltd	60,700	427,328	1.37
		427,328	1.37
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		29,910,073	96.02
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Aktien			
Mandatory Exch Trust	4,690	914,011	2.93
		914,011	2.93
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		914,011	2.93
Wertpapieranlagen insgesamt		30,824,084	98.95
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		310,308	1.00
Sonstige Nettovermögenswerte		17,072	0.05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		31,151,464	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	16.20
Immobilien	10.13
Industrie	7.01
Nahrungsmittel und Getränke	6.75
Kommunikation	6.58
Automobile	6.09
Technologie	5.06
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	4.81
Versicherungen	4.78
Halbleitergeräte und -produkte	4.64
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.58
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.05
Unterkunft	3.02
Metalle und Bergbau	2.40
Erdöl und Erdgas	1.96
Holdinggesellschaften	1.75
Verkehr und Transport	1.64
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.47
Behälter und Verpackung	1.43
Finanzdienstleistungen	1.32
Einzelhandel	1.26
Versorgungsbetriebe	1.24
Baustoffe und Baumaterialien	0.96
Offene Investmentfonds	0.82
	98.95

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.38	20.49	6,383,448
China	4.58	14.70	4,578,456
Hongkong	6.60	21.18	6,596,368
Indien	0.80	2.56	798,895
Indonesien	0.48	1.55	481,592
Republik Korea	2.84	9.10	2,835,544
Macau	0.94	3.02	941,481
Neuseeland	0.77	2.46	765,756
Singapur	1.26	4.03	1,256,390
Taiwan	3.14	10.08	3,139,153
Thailand	0.61	1.97	612,691
Vereinigtes Königreich	1.52	4.88	1,520,299
Vereinigte Staaten	0.91	2.93	914,011
Andere	0.33	1.05	327,380
	31.16	100.00	31,151,464

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	54,694	360,198	1.93
		360,198	1.93

EUR Aktien

Cap Gemini SA	2,301	273,237	1.46
Deutsche Post AG	9,966	475,695	2.55
Kion Group AG	3,458	298,887	1.60
Publicis Groupe SA	3,955	269,040	1.44
Scout24 AG	4,491	183,625	0.98
		1,500,484	8.03

GBP Aktien

Rightmove Plc	5,033	306,378	1.64
Tritax Big Box Reit Plc	93,009	187,343	1.00
		493,721	2.64

HKD Aktien

Tencent Holdings Ltd	12,000	623,233	3.34
		623,233	3.34

JPY Aktien

Misumi Group Inc	13,900	404,723	2.17
		404,723	2.17

SEK Aktien

Assa Abloy AB	8,700	181,066	0.97
		181,066	0.97

USD Aktien

Activision Blizzard Inc	9,176	581,024	3.11
Adobe Systems Inc	3,272	573,385	3.07
Alibaba Group Holding	2,532	436,593	2.34
Alliance Data Systems Co	1,125	285,165	1.53
Alphabet Inc	545	570,288	3.05
Amazon.com Inc	585	684,141	3.66
Apple Computer Inc	2,873	486,198	2.60
Baidu Inc	1,356	317,589	1.70
Cloudera Inc	12,000	198,240	1.06
Cognizant Technology Solutions Corp	3,601	255,743	1.37
Ctrip.com International Ltd ADR	5,572	245,725	1.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Aktien (Fortsetzung)

Ebay Inc	9,550	360,417	1.93
Electronic Arts Inc	3,952	415,197	2.22
Facebook Inc	3,284	579,495	3.10
Five9 Inc	8,000	199,040	1.07
Globant SA	6,617	307,426	1.65
Godaddy Inc Class A	3,991	200,667	1.07
Groupon Inc	37,414	190,811	1.02
Hubspot Inc	3,164	279,698	1.50
IAC/Interactive Corp	2,160	264,125	1.41
Intuit Inc	1,821	287,317	1.54
JD.com Inc	6,907	286,088	1.53
Microsoft Corp	4,558	389,891	2.09
Mindbody Inc	6,279	191,196	1.02
Mulesoft Inc	8,500	197,710	1.06
Netflix Inc	1,387	266,249	1.43
New Relic Inc	8,624	498,208	2.67
Paypal Holdings Inc	7,591	558,849	2.99
Priceline.com Inc	325	564,766	3.02
Prologis Trust Inc	8,361	539,368	2.89
Q2 Holdings Inc	4,600	169,510	0.91
Salesforce.com Inc	3,632	371,299	1.99
Splunk Inc	7,005	580,294	3.11
Square Inc	5,526	191,586	1.03
Tableau Software Inc	3,419	236,595	1.27
Twilio Inc	5,505	129,918	0.70
Tyler Technologies Inc	1,013	179,352	0.96
Vantiv Inc	3,884	285,668	1.53
Visa Inc	5,009	571,126	3.06
Yext Inc	15,104	181,701	0.97
Zendesk Inc	11,475	388,314	2.08
		14,495,972	77.63

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

18,059,397 96.71

Wertpapieranlagen insgesamt

18,059,397 96.71

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	619,426	3.32
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(5,544)	(0.03)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 18,673,279 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	59.55
Immobilien	7.46
Technologie	6.45
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.59
Kommunikation	3.10
Einzelhandel	2.96
Verkehr und Transport	2.55
Medien	2.46
Vertrieb und Großhandel	2.17
Industrie	1.60
Nichtzyklische Konsumgüter	1.53
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.32
Metallwaren und Hardware	0.97
	96.71

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.36	1.93	360,198
China	1.91	10.22	1,909,228
Frankreich	0.54	2.90	542,277
Deutschland	0.96	5.13	958,207
Japan	0.40	2.17	404,723
Luxemburg	0.31	1.65	307,426
Schweden	0.18	0.97	181,066
Vereinigtes Königreich	0.49	2.64	493,721
Vereinigte Staaten	12.90	69.10	12,902,551
Andere	0.61	3.29	613,882
	18.66	100.00	18,673,279

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CHF Aktien

Investis Holding SA	72,000	3,854,792	0.63
PSP Swiss Property AG	65,000	5,129,767	0.84
Swiss Prime Site AG	112,000	8,614,061	1.41
		17,598,620	2.88

EUR Aktien

Ado Properties SA	420,000	17,757,600	2.90
Alstria Office AG	450,000	5,805,000	0.95
Axiare Patrimonio Socimi SA	175,000	3,223,500	0.53
Buwog AG	744,000	21,390,000	3.50
Deutsche Wohnen AG	900,000	32,814,000	5.36
Eurocommercial Prop	135,000	4,901,850	0.80
Fonciere Des Regions	155,600	14,701,088	2.40
Foncière Lyonnaise	45,165	2,466,461	0.40
Green REIT Plc	1,896,658	2,949,303	0.48
Hispania Activos Inmobiliari	1,100,000	17,270,000	2.82
Icade	200,000	16,386,000	2.68
Inmobiliaria Colonial SA	712,000	5,897,496	0.96
Klepierre	1,000,000	36,665,001	5.99
LEG Immobilien AG	390,000	37,163,101	6.08
Neinor Homes Slu	515,569	9,434,913	1.54
NSI NV	193,014	6,710,132	1.10
Patrizia Immobilien AG	454,000	8,778,090	1.43
Terreis	450,000	19,260,000	3.15
Unibail-Rodamco SE	189,248	39,742,081	6.50
Vastned Retail	122,000	5,038,600	0.82
VGP	67,328	4,177,702	0.68
VIB Vermoegen AG	150,000	3,180,000	0.52
Warehouses De Pauw SCA	185,000	17,284,550	2.82
Xior Student Housing NV	100,000	3,899,000	0.64
		336,895,468	55.05

GBP Aktien

Big Yellow Group Plc	550,000	5,387,397	0.88
British Land Company Plc	1,150,000	8,958,530	1.46
Capital and Counties Properties Plc	3,125,693	11,257,337	1.84
CLS Holdings Plc	550,000	1,533,503	0.25
Derwent Valley Holding	118,000	4,144,812	0.68

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBP Aktien (Fortsetzung)

Great Portland Estates Plc	1,727,256	13,396,994	2.19
Hammerson Plc	1,680,000	10,352,454	1.69
Land Securities Group	3,084,375	35,024,700	5.72
Safestore Holdings Ltd	1,800,000	10,130,751	1.66
Segro Plc	4,419,501	29,225,238	4.78
Shaftesbury Plc	950,000	11,173,026	1.83
Tritax Big Box Reit Plc	3,872,727	6,496,184	1.06
Unite Group Plc	2,330,000	21,129,953	3.45
WorkSpace Group Plc	400,000	4,515,173	0.74
		172,726,052	28.23

NOK Aktien

Entra ASA	360,000	4,471,701	0.73
		4,471,701	0.73

SEK Aktien

Castellum AB	1,160,000	16,329,467	2.67
Fastighets AB Balder	215,000	4,797,920	0.78
Wihlborgs Fastigheter AB	1,030,000	20,565,319	3.36
		41,692,706	6.81

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	863,000	35,719,570	5.84
		35,719,570	5.84

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

609,104,117 **99.54**

Wertpapieranlagen insgesamt

609,104,117 **99.54**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,649,473	0.92
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(2,838,444)	(0.46)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT **611,915,146** **100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	88.31
Bezugsrechte und Optionsscheine	5.84
Lagerung	2.54
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.54
Finanzdienstleistungen	1.31
	99.54

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	25.69	3.50	21,390,000
Belgien	30.45	4.14	25,361,252
Frankreich	155.17	21.12	129,220,631
Deutschland	169.57	23.08	141,217,361
Irland	3.54	0.48	2,949,303
Norwegen	5.37	0.73	4,471,701
Spanien	43.02	5.85	35,825,909
Schweden	50.06	6.81	41,692,706
Schweiz	21.13	2.88	17,598,620
Niederlande	19.99	2.72	16,650,582
Vereinigtes Königreich	207.41	28.23	172,726,052
Andere	3.38	0.46	2,811,029
	734.78	100.00	611,915,146

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUD Aktien

Arena REIT	1,100,000	1,619,274	0.71
Aventus Retail Property Fund	714,534	1,042,534	0.46
Dexus Property Group	413,000	2,622,853	1.15
Goodman Group	1,300,937	7,134,897	3.13
Scentre Group	689,396	1,881,491	0.83
Westfield Corp	120,413	744,319	0.33
		15,045,368	6.61

CAD Aktien

Allied Properties Real Estate REIT	150,000	4,195,295	1.84
Boardwalk Real Estate Invest	51,000	1,460,637	0.64
Pure Industrial Real Estate	335,000	1,507,402	0.66
		7,163,334	3.14

CHF Aktien

Investis Holding SA	10,000	535,388	0.24
		535,388	0.24

EUR Aktien

Buwog AG	44,500	1,279,375	0.56
Hispania Activos Inmobiliari	181,250	2,845,625	1.25
Icade	36,000	2,949,480	1.30
Immobilierie Dassault SA	30,767	1,415,282	0.62
Klepierre	70,000	2,566,550	1.13
LEG Immobilien AG	53,000	5,050,370	2.22
Neinor Homes Slu	236,000	4,318,800	1.90
NSI NV	53,245	1,851,062	0.81
Patrizia Immobilien AG	153,000	2,958,255	1.30
Terreis	70,000	2,996,000	1.32
VGP	10,296	638,867	0.28
VIB Vermoegen AG	110,000	2,332,000	1.02
Warehouses De Pauw SCA	19,808	1,850,661	0.81
Xior Student Housing NV	32,300	1,259,377	0.55
		34,311,704	15.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBP Aktien

Capital and Counties Properties Plc	755,991	2,722,739	1.20
Great Portland Estates Plc	302,000	2,342,381	1.03
Land Securities Group	131,250	1,490,413	0.65
Safestore Holdings Ltd	400,000	2,251,278	0.99
Segro Plc	504,000	3,332,847	1.46
		12,139,658	5.33

HKD Aktien

Hang Lung Properties	780	1,587	0.00
Henderson Land Dev	884	4,850	0.00
Hysan Development Co	373,816	1,650,650	0.72
Link REIT	1,100,002	8,489,934	3.73
Sun Hung Kai Properties	202,487	2,812,854	1.24
		12,959,875	5.69

JPY Aktien

Hulic Co Ltd	500,400	4,683,268	2.06
Mitsubishi Estate Co Ltd	116,000	1,680,785	0.74
Mitsui Fudosan Co Ltd	330,000	6,159,896	2.70
Mitsui Fudosan Logistics	500	1,323,278	0.58
Nippon Prologis REIT	850	1,497,411	0.66
Nomura Real Estate Master Fund	500	517,113	0.23
Sumitomo Realty & Development	195,000	5,338,096	2.34
		21,199,847	9.31

SEK Aktien

Wihlborgs Fastigheter AB	48,000	958,384	0.42
		958,384	0.42

SGD Aktien

CapitaCommercial Trust	2,339,928	2,814,185	1.24
Capitaland Ltd	1,100,600	2,421,012	1.06
Mapletree Industrial Trust	1,400,000	1,770,993	0.78
		7,006,190	3.08

USD Aktien

Acadia Realty Trust	53,000	1,207,595	0.53
Alexandria Real Estate Equities	18,000	1,957,545	0.86
American Homes 4 Rent	292,410	5,318,316	2.34
Avalonbay Communities Inc	54,600	8,112,245	3.56

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Boston Properties Ltd	60,810	6,584,879	2.89
Cousins Properties Inc	220,501	1,698,563	0.75
Cyrusone Inc	50,000	2,478,764	1.09
DDR Corp	266,000	1,984,810	0.87
Douglas Emmett Inc	90,308	3,087,980	1.36
Duke Realty Corp	120,000	2,719,187	1.19
Equinix Inc	6,100	2,302,333	1.01
Equity Residential	63,400	3,366,936	1.48
Extra Space Storage Inc	77,000	5,607,636	2.46
Ggp Inc	117,000	2,279,005	1.00
Hongkong Land Holdings Ltd	500,400	2,933,724	1.29
Host Hotels & Resorts Inc	307,000	5,074,907	2.23
Invitation Homes Inc	111,964	2,197,694	0.97
LTC Properties Inc	81,000	2,937,666	1.29
Macerich Co	33,000	1,804,996	0.79
Mid America Apartment Community	10,500	879,314	0.39
Paramount Group Inc REIT	229,000	3,022,693	1.33
Pebblebrook Hotel Trust	127,420	3,944,204	1.73
Physicians Realty Trust REIT	240,000	3,595,602	1.58
Prologis Trust Inc	147,530	7,925,682	3.48
Public Storage Inc	9,000	1,566,455	0.69
Retail Opportunity Investment Corp	139,000	2,309,335	1.01
Rexford Industrial Realty	29,000	704,230	0.31
Saul Centers Inc	40,000	2,056,962	0.90
Seritage Growth Prop A REIT	53,000	1,785,792	0.78
Simon Property Group Inc	62,400	8,924,529	3.91
Store Capital Corp	145,000	3,144,403	1.38
Urban Edge Properties	100,000	2,122,751	0.93
Washington Real Estate Investment	36,600	948,527	0.42
Welltower Inc	143,000	7,594,194	3.33
		114,179,454	50.13

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **225,499,202 99.02**

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
AZ BGP Holdings	300,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
SSGA Cash Management Fund Plc	1,074,779	1,074,779	0.47
		1,074,779	0.47
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,074,779	0.47
Wertpapieranlagen insgesamt		226,573,981	99.49
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,219,992	0.97
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,061,579)	(0.46)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		227,732,394	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	91.35
Finanzdienstleistungen	2.72
Industrie	2.06
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.90
Lagerung	0.99
Offene Investmentfonds	0.47
	99.49

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	18.07	6.61	15,045,368
Österreich	1.54	0.56	1,279,375
Belgien	4.50	1.65	3,748,905
Kanada	8.60	3.15	7,163,334
Frankreich	11.92	4.36	9,927,312
Deutschland	12.42	4.54	10,340,625
Hongkong	19.09	6.98	15,893,599
Irland	1.29	0.47	1,074,779
Japan	25.46	9.30	21,199,847
Singapur	8.41	3.08	7,006,190
Spanien	8.60	3.15	7,164,425
Schweden	1.15	0.42	958,384
Schweiz	0.64	0.24	535,388
Niederlande	2.22	0.81	1,851,062
Vereinigtes Königreich	14.58	5.33	12,139,658
Vereinigte Staaten	133.58	48.84	111,245,730
Andere	1.39	0.51	1,158,413
	273.46	100.00	227,732,394

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Allianz	216,000	41,364,000	3.77
Amadeus IT Holding SA	379,000	22,781,690	2.08
Anheuser Busch Inbev NV	210,000	19,557,300	1.79
ASML Holding NV	293,000	42,528,950	3.88
Atos Origin	200,000	24,270,000	2.22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,986,000	14,124,432	1.29
Banco Bpm SpA	3,912,000	10,249,440	0.94
BNP Paribas SA	771,000	47,994,749	4.38
CNH Industrial Capital	2,920,000	32,616,400	2.98
Continental AG	105,000	23,630,250	2.16
Dassault Aviation SA	9,000	11,681,100	1.07
Dassault Systemes SA	327,000	28,968,930	2.65
Deutsche Post AG	936,000	37,206,000	3.40
Deutsche Telekom AG	1,927,000	28,509,965	2.61
Eiffage	304,000	27,767,360	2.54
ENI SpA	1,051,000	14,503,800	1.33
Europcar Groupe SA	753,000	7,718,250	0.71
Fincombank SpA	3,621,000	30,905,235	2.83
Fresenius SE & Co KGaA	218,000	14,185,260	1.30
Gemalto	198,000	9,801,000	0.90
Hermes International NPV	25,767	11,498,524	1.05
Iliad SA	115,000	22,971,250	2.10
Inditex	511,000	14,841,995	1.36
Ing Groep Nv	1,636,000	25,071,700	2.29
Innogy Se	210,000	6,861,750	0.63
Intesa Sanpaolo SpA	7,616,000	20,258,560	1.85
JC Decaux SA	467,000	15,693,535	1.43
Koninklijke Ahold Delhaize NV	769,000	14,099,615	1.29
Legrand SA	350,000	22,466,500	2.05
Linde AG	218,000	42,433,700	3.87
L'Oréal	117,000	21,639,150	1.98
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	93,000	22,822,200	2.09
Ontex Group NV	630,000	17,372,250	1.59
Orange SA	1,752,000	25,360,200	2.32
Pernod Ricard SA	193,000	25,466,350	2.33
Philips Electronics	620,000	19,554,800	1.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

ProSiebenSat.1 Media AG	392,000	11,252,360	1.03
Publicis Groupe SA	402,000	22,773,300	2.08
Renault SA	115,000	9,649,650	0.88
Royal Dutch Shell Plc	1,262,000	35,064,670	3.21
Sanofi-Aventis SA	422,000	30,320,700	2.77
Schneider Electric SA	367,000	26,005,620	2.38
Société Générale	322,000	13,862,100	1.27
Sodexo	230,000	25,771,500	2.36
Solvay SA	151,000	17,500,900	1.60
SRP Groupe SA	603,000	3,823,020	0.35
UCB SA	165,000	10,919,700	1.00
Unicredit SpA	1,565,000	24,382,700	2.23
Worldline SA	435,000	17,691,450	1.62
		1,067,793,860	97.63

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

1,067,793,860 97.63

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Optionen

Euro Stoxx 50 Index Put 2775 15/03/2019	3,803	305,457	0.03
		305,457	0.03

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

305,457 0.03

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	524	23,570,140	2.15
		23,570,140	2.15

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

23,570,140 2.15

Wertpapieranlagen insgesamt

1,091,669,457 99.81

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,000,004	0.18
Sonstige Nettovermögenswerte		124,433	0.01

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

1,093,793,894 100.00

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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	17.08
Nahrungsmittel und Getränke	7.77
Bau- und Ingenieurwesen	6.41
Internet, Software und IT-Dienste	5.80
Industrie	5.36
Kommunikation	5.28
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.07
Technologie	4.91
Erdöl und Erdgas	4.54
Verkehr und Transport	4.11
Halbleitergeräte und -produkte	3.88
Versicherungen	3.77
Luftfahrt und Verteidigung	3.72
Medien	3.11
Automobile	3.04
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.41
Offene Investmentfonds	2.15
Holdinggesellschaften	2.09
Elektrogeräte und -komponenten	2.05
Gesundheitswesen	1.98
Chemikalien	1.60
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.59
Werbung	1.43
Energie- und Wasserversorgung	0.63
Optionen	0.03
	99.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	78.47	5.97	65,350,150
Frankreich	588.13	44.79	489,785,578
Deutschland	247.06	18.81	205,748,742
Italien	120.44	9.17	100,299,735
Spanien	62.14	4.73	51,748,117
Niederlande	175.46	13.36	146,120,735
Vereinigtes Königreich	39.17	2.98	32,616,400
Andere	2.55	0.19	2,124,437
	1,313.42	100.00	1,093,793,894

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	29,378	3,086,159	1.59
Allianz	52,000	9,958,000	5.12
ASML Holding NV	37,000	5,370,550	2.77
Assicurazioni Generali	197,000	2,994,400	1.54
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	550,000	3,911,600	2.02
BASF SE	54,900	5,036,526	2.60
Bayerische Motoren Werke AG	38,000	3,299,540	1.70
BNP Paribas SA	95,000	5,913,750	3.05
Bureau Veritas SA	90,000	2,051,100	1.06
Cap Gemini SA	30,000	2,966,700	1.53
Carrefour SA	125,000	2,255,000	1.16
Cie de St Gobain	64,700	2,974,906	1.53
CNH Industrial Capital	210,000	2,345,700	1.21
Dassault Systemes SA	26,950	2,387,500	1.23
Deutsche Post AG	132,200	5,254,950	2.71
Deutsche Telekom AG	325,000	4,808,375	2.48
Essilor International	30,000	3,448,500	1.78
Iberdrola SA	520,100	3,359,846	1.73
Iliad SA	14,300	2,856,425	1.47
Inditex	120,000	3,485,400	1.80
Ing Groep Nv	440,000	6,743,000	3.47
Intesa Sanpaolo SpA	2,370,000	6,564,900	3.38
JC Decaux SA	65,500	2,201,128	1.13
Koninklijke Ahold Delhaize NV	170,000	3,116,950	1.61
Legrand SA	42,900	2,753,751	1.42
L'Oréal	29,000	5,363,550	2.76
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	21,800	5,349,720	2.76
Merck KgaA	14,500	1,301,375	0.67
Michelin Compagnie Générale	24,000	2,869,200	1.48
Orange SA	180,000	2,605,500	1.34
Pernod Ricard SA	28,100	3,707,795	1.91
Philips Electronics	124,081	3,913,515	2.02
Publicis Groupe SA	29,000	1,642,850	0.85
Relx NV	107,000	2,050,655	1.06
Repsol YPF SA	145,250	2,141,711	1.10
Sanofi-Aventis SA	72,000	5,173,200	2.67
SAP AG	64,000	5,980,800	3.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Schneider Electric SA	49,400	3,500,484	1.80
Siemens AG	53,000	6,155,950	3.17
Société Générale	83,000	3,573,150	1.84
Solvay SA	20,700	2,399,130	1.24
Suez Environnement	142,000	2,082,430	1.07
Total SA	202,000	9,301,090	4.79
UCB SA	23,100	1,528,758	0.79
Umicore	57,000	2,248,935	1.16
Unicredit SpA	180,000	2,804,400	1.44
Unilever NV	122,000	5,728,510	2.95
Valeo SA	57,500	3,580,525	1.84
Wartsila OYJ	36,000	1,893,600	0.98
		186,041,489	95.86
GBP Aktien			
CRH Finance Ltd	100,700	3,016,468	1.55
		3,016,468	1.55
EUR Optionsscheine			
Repsol SA	145,250	55,050	0.03
		55,050	0.03
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		189,113,007	97.44
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
SSGA Cash Management Fund Plc	3,840,139	3,840,139	1.98
		3,840,139	1.98
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		3,840,139	1.98
Wertpapieranlagen insgesamt			
		192,953,146	99.42
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,001	0.52
Sonstige Nettovermögenswerte		126,938	0.06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		194,080,085	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	15.20
Nahrungsmittel und Getränke	7.63
Versicherungen	6.66
Chemikalien	6.59
Erdöl und Erdgas	5.89
Automobile	5.02
Internet, Software und IT-Dienste	4.55
Gesundheitswesen	4.54
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.13
Kommunikation	3.82
Technologie	3.55
Finanzdienstleistungen	3.17
Elektrogeräte und -komponenten	3.15
Baustoffe und Baumaterialien	3.08
Industrie	3.01
Halbleitergeräte und -produkte	2.77
Holdinggesellschaften	2.76
Verkehr und Transport	2.71
Offene Investmentfonds	1.98
Medien	1.91
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.80
Luftfahrt und Verteidigung	1.23
Werbung	1.13
Energie- und Wasserversorgung	1.07
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.06
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.98
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.03
	99.42

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	7.42	3.18	6,176,823
Finnland	2.27	0.98	1,893,600
Frankreich	98.04	42.07	81,644,413
Deutschland	50.19	21.54	41,795,516
Irland	8.23	3.53	6,856,607
Italien	14.85	6.37	12,363,700
Spanien	15.55	6.67	12,953,607
Niederlande	22.99	9.86	19,144,015
Vereinigtes Königreich	12.16	5.22	10,124,865
Andere	1.35	0.58	1,126,939
	233.05	100.00	194,080,085

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Dufry Group Reg	177,000	21,917,401	2.39
Roche Holding AG	172,000	36,232,039	3.95
UBS Group AG	1,100,000	16,864,075	1.84
		75,013,515	8.18

DKK Aktien

Novo Nordisk AS	400,000	17,970,727	1.96
		17,970,727	1.96

EUR Aktien

Ald SA	1,050,000	13,560,750	1.48
Allianz	125,000	23,937,500	2.61
Amadeus IT Holding SA	300,000	18,033,000	1.97
Anheuser Busch Inbev NV	205,000	19,091,650	2.08
ASML Holding NV	244,000	35,416,600	3.86
Atos Origin	36,000	4,368,600	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	2,030,000	14,437,360	1.57
Banco Bpm SpA	3,300,000	8,646,000	0.94
BNP Paribas SA	590,000	36,727,500	4.00
Dassault Aviation SA	8,000	10,383,200	1.13
Dassault Systemes SA	277,000	24,539,430	2.68
Deutsche Post AG	640,000	25,440,000	2.77
Deutsche Telekom AG	1,700,000	25,151,500	2.74
Eiffage	200,000	18,268,000	1.99
ENI SpA	670,000	9,246,000	1.01
Finecobank SpA	1,900,000	16,216,500	1.77
Fresenius SE & Co KGaA	320,000	20,822,400	2.27
Gemalto	130,000	6,435,000	0.70
Iliad SA	105,000	20,973,750	2.29
Inditex	478,000	13,883,510	1.51
Ing Groep Nv	1,490,000	22,834,250	2.49
Intesa Sanpaolo SpA	6,350,000	17,589,500	1.92
Koninklijke Ahold Delhaize NV	950,000	17,418,250	1.90
Linde AG	139,000	27,056,350	2.95
L'Oréal	68,000	12,576,600	1.37
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	119,000	29,202,600	3.18
Ontex Group NV	400,000	11,030,000	1.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

Philips Electronics	360,000	11,354,400	1.24
Schneider Electric SA	290,000	20,549,400	2.24
Solvay SA	120,000	13,908,000	1.52
Unilever NV	470,000	22,068,850	2.41
		571,166,450	62.27

GBP Aktien

Ashtead Group Plc	1,000,000	22,440,682	2.45
BAE Systems Plc	3,300,000	21,301,750	2.32
Compass Group Plc	1,303,000	23,486,112	2.56
Glaxosmithkline Capital	650,000	9,684,022	1.06
Prudential Plc	1,000,000	21,466,225	2.34
Reckitt Benckiser Group Plc	160,000	12,471,251	1.36
Royal Dutch Shell Plc	1,560,000	44,084,450	4.80
Sage Group Plc	1,700,000	15,282,645	1.67
Shire Ltd	400,000	17,574,028	1.92
Vodafone Group Plc	9,000,000	23,826,327	2.60
WPP Plc	1,200,000	18,128,286	1.98
		229,745,778	25.06

SEK Aktien

Assa Abloy AB	850,000	14,732,161	1.61
Atlas Copco AB	520,000	18,733,970	2.04
		33,466,131	3.65

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

927,362,601 101.12

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

Tikehau Capital	440,023	9,658,505	1.05
		9,658,505	1.05

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

9,658,505 1.05

Wertpapieranlagen insgesamt

937,021,106 102.17

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	245,050	0.03
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(20,144,840)	(2.20)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	917,121,316	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	14.53
Kommunikation	7.32
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.21
Nahrungsmittel und Getränke	6.39
Luftfahrt und Verteidigung	6.13
Internet, Software und IT-Dienste	5.93
Erdöl und Erdgas	5.81
Gesundheitswesen	5.32
Versicherungen	4.95
Bau- und Ingenieurwesen	4.94
Halbleitergeräte und -produkte	3.86
Holdinggesellschaften	3.18
Verkehr und Transport	2.77
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.56
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.56
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.45
Technologie	2.42
Einzelhandel	2.39
Industrie	2.24
Maschinen	2.04
Metallwaren und Hardware	1.61
Chemikalien	1.52
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.51
Automobile	1.48
Mortgage und Asset Backed Securities	1.05
	102.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	52.87	4.80	44,029,650
Dänemark	21.58	1.96	17,970,727
Frankreich	241.13	21.90	200,808,335
Deutschland	146.99	13.35	122,407,750
Irland	21.10	1.92	17,574,028
Italien	62.08	5.64	51,698,000
Spanien	55.66	5.05	46,353,870
Schweden	40.19	3.65	33,466,131
Schweiz	90.08	8.18	75,013,515
Niederlande	112.22	10.19	93,458,500
Vereinigtes Königreich	281.28	25.53	234,240,600
Andere	(23.90)	(2.17)	(19,899,790)
	1,101.28	100.00	917,121,316

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

EUR Aktien

Akzo Nobel	47,728	3,485,099	1.08
Ald SA	579,131	7,479,477	2.33
Amadeus IT Holding SA	97,428	5,856,397	1.82
Amundi SA	50,000	3,532,500	1.10
Anheuser Busch Inbev NV	127,471	11,871,374	3.69
ASML Holding NV	100,000	14,515,000	4.52
Atos Origin	50,644	6,145,649	1.91
AXA SA	537,379	13,292,070	4.14
BNP Paribas SA	247,919	15,432,957	4.80
Dassault Systemes SA	77,045	6,825,417	2.12
Deutsche Post AG	250,639	9,962,900	3.10
Deutsche Telekom AG	563,358	8,334,882	2.59
Eiffage	8,867	809,912	0.25
Fresenius SE & Co KGaA	208,279	13,552,715	4.22
Galp Energia Sgps SA	200,000	3,065,000	0.95
Hermes International NPV	5,000	2,231,250	0.69
Iliad SA	48,809	9,749,598	3.03
Inditex	437,234	12,699,462	3.95
Ing Groep Nv	840,000	12,873,000	4.01
Intesa Sanpaolo SpA	3,429,267	9,499,070	2.96
Linde AG	79,609	15,495,891	4.83
L'Oréal	69,095	12,779,120	3.98
Ontex Group NV	60,000	1,654,500	0.51
Publicis Groupe SA	115,061	6,518,206	2.03
Sanofi-Aventis SA	160,392	11,524,165	3.59
SAP AG	33,580	3,138,051	0.98
Schneider Electric SA	179,912	12,748,564	3.97
Seb SA	42,713	6,597,023	2.05
Solvay SA	50,647	5,869,987	1.83
SRP Groupe SA	265,382	1,682,522	0.52
Thales SA	56,953	5,118,936	1.59
Total SA	373,670	17,205,634	5.36
Unilever NV	158,932	7,462,652	2.32
Valeo SA	62,925	3,918,340	1.22
Worldline SA	242,720	9,871,422	3.07
		292,798,742	91.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBP Aktien

CRH Finance Ltd	157,896	4,729,775	1.47
		4,729,775	1.47

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

297,528,517 **92.58**

Wertpapieranlagen insgesamt

297,528,517 **92.58**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17,738,459	5.52
Sonstige Nettovermögenswerte	6,097,117	1.90

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT **321,364,093** **100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.77
Internet, Software und IT-Dienste	8.90
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.81
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	6.69
Erdöl und Erdgas	6.31
Nahrungsmittel und Getränke	6.01
Bau- und Ingenieurwesen	5.08
Halbleitergeräte und -produkte	4.52
Versicherungen	4.14
Gesundheitswesen	3.98
Industrie	3.97
Luftfahrt und Verteidigung	3.71
Automobile	3.55
Kommunikation	3.11
Verkehr und Transport	3.10
Chemikalien	2.91
Medien	2.03
Technologie	1.91
Baustoffe und Baumaterialien	1.47
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.10
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.51
	92.58

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	23.29	6.04	19,395,861
Frankreich	184.28	47.75	153,462,762
Deutschland	60.62	15.71	50,484,439
Irland	5.68	1.47	4,729,775
Italien	11.41	2.96	9,499,070
Portugal	3.68	0.95	3,065,000
Spanien	22.28	5.77	18,555,859
Niederlande	37.07	9.61	30,873,099
Vereinigtes Königreich	8.96	2.32	7,462,652
Andere	28.62	7.42	23,835,576
	385.89	100.00	321,364,093

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

UBS Group AG	994,125	15,240,908	3.29
		15,240,908	3.29

EUR Aktien

ASML Holding NV	131,016	19,016,972	4.11
BNP Paribas SA	369,933	23,028,329	4.97
Continental AG	42,247	9,507,687	2.05
Dassault Systemes SA	135,346	11,990,302	2.59
Deutsche Post AG	584,770	23,244,608	5.02
Erste Group Bank AG	280,045	10,111,025	2.18
Finecobank SpA	443,643	3,786,493	0.82
Fresenius SE & Co KGaA	172,611	11,231,798	2.42
Iliad SA	81,760	16,331,560	3.53
Inditex	505,847	14,692,326	3.17
Ing Groep Nv	877,337	13,445,190	2.90
Kerry Group Plc	104,547	9,775,144	2.11
Koninklijke DSM NV	178,227	14,199,345	3.07
Linde AG	121,266	23,604,427	5.10
L'Oréal	35,166	6,503,952	1.40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	60,335	14,806,209	3.20
Philips Electronics	267,341	8,431,935	1.82
SAP AG	140,650	13,143,742	2.84
Schneider Electric SA	229,245	16,244,301	3.51
Seb SA	60,275	9,309,474	2.01
Thales SA	149,651	13,450,632	2.90
Unicredit SpA	812,537	12,659,326	2.73
Vinci SA	171,102	14,569,335	3.15
Worldline SA	205,546	8,359,556	1.80
		321,443,668	69.40

GBP Aktien

Asos Plc	84,068	6,359,507	1.37
Astrazeneca Plc	182,512	10,529,141	2.27
BP Plc	2,490,096	14,662,746	3.17
Diageo Plc	629,797	19,333,648	4.17
Prudential Plc	792,876	17,020,055	3.67
Royal Dutch Shell Plc	856,589	24,206,573	5.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBP Aktien (Fortsetzung)

Shire Ltd	300,357	13,196,206	2.85
Sophos Group Plc	700,261	4,496,572	0.97
Unilever Plc	198,240	9,213,287	1.99
		119,017,735	25.68

SEK Aktien

Assa Abloy AB	464,410	8,049,133	1.74
		8,049,133	1.74

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

463,751,444 100.11

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	48	2,153,887	0.47
		2,153,887	0.47

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

2,153,887 0.47

Wertpapieranlagen insgesamt

465,905,331 100.58

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,304,983	0.28
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,014,451)	(0.86)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

463,195,863 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	16.89
Internet, Software und IT-Dienste	9.14
Erdöl und Erdgas	8.39
Nahrungsmittel und Getränke	8.27
Bau- und Ingenieurwesen	8.25
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.54
Luftfahrt und Verteidigung	5.49
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	5.18
Verkehr und Transport	5.02
Halbleitergeräte und -produkte	4.11
Versicherungen	3.67
Industrie	3.51
Holdinggesellschaften	3.20
Chemikalien	3.07
Automobile	2.05
Technologie	1.82
Metallwaren und Hardware	1.74
Gesundheitswesen	1.40
Kommunikation	1.37
Offene Investmentfonds	0.47
	100.58

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	12.14	2.18	10,111,025
Frankreich	164.21	29.52	136,747,537
Deutschland	96.94	17.43	80,732,262
Irland	27.58	4.96	22,971,350
Italien	19.75	3.55	16,445,819
Spanien	17.64	3.17	14,692,326
Schweden	9.67	1.74	8,049,133
Schweiz	18.30	3.29	15,240,908
Niederlande	66.16	11.89	55,093,442
Vereinigtes Königreich	127.07	22.85	105,821,529
Andere	(3.25)	(0.58)	(2,709,468)
	556.21	100.00	463,195,863

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

AMS AG	189,597	14,331,007	1.53
Aryzta AG	590,000	19,487,176	2.08
Clariant AG	298,237	6,945,051	0.74
Comet Holding AG	131,800	17,277,789	1.84
EMMI AG REG	33,546	20,110,174	2.15
Panalpina Welttransport Reg	73,542	9,496,144	1.01
		87,647,341	9.35

DKK Aktien

Flsmidth & Co AS	281,188	13,645,023	1.46
		13,645,023	1.46

EUR Aktien

Aurelius Equity Opportunitie	340,394	19,388,842	2.07
Buwog AG	766,627	22,040,526	2.35
Cairn Homes Plc	8,885,568	17,371,285	1.85
CFE	73,564	8,952,739	0.96
Credito Emiliano SpA	2,931,112	20,737,617	2.21
De Longhi SpA	345,550	8,718,226	0.93
DNA OY	1,091,009	17,074,291	1.82
Duerr Ag	179,772	19,154,707	2.05
Edenred	798,067	19,297,260	2.06
Elior	1,153,124	19,862,561	2.12
Finecobank SpA	2,815,438	24,029,763	2.57
Glanbia Plc	896,759	13,361,709	1.43
Green REIT Plc	7,278,650	11,318,301	1.21
Groupe Fnac	115,972	11,678,380	1.25
Hugo Boss AG	241,981	17,166,132	1.83
ID Logistics Group	74,000	10,004,800	1.07
IMCD Group Nv	437,981	22,963,344	2.45
Jenoptik AG	807,100	22,231,570	2.37
Jungheinrich Pref Shs	642,709	25,287,387	2.69
Kingspan Group Plc	515,119	18,752,907	2.00
Lanxess Ag	264,135	17,509,509	1.87
Naturex	192,471	17,047,156	1.82
Ontex Group NV	464,952	12,821,051	1.37
Salvatore Ferragamo SpA	632,585	14,011,758	1.50
Sartorius AG	143,950	11,449,783	1.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

Sixt SE	333,000	24,811,831	2.64
Smcp Sa	368,421	7,092,104	0.76
Spie SA	874,650	18,984,278	2.03
Xing AG	59,508	15,983,849	1.71
Zooplus Ag	53,655	8,064,346	0.86
		497,168,012	53.07

GBP Aktien

Ashmore Group Plc	2,688,508	12,269,314	1.31
Auto Trader Group Plc	2,513,823	9,991,024	1.07
Capital and Counties Properties Plc	3,795,701	13,670,404	1.46
Clinigen Group Plc	519,659	6,029,793	0.64
Croda International	457,509	22,801,398	2.43
Dignity Plc	679,832	13,938,618	1.49
Essentra Plc	3,581,059	21,361,127	2.28
Hiscox Ltd	1,261,881	20,811,635	2.22
Hunting Plc	2,748,589	18,733,197	2.00
On The Beach Group Plc	1,373,807	7,273,950	0.78
Rightmove Plc	234,217	11,873,470	1.27
Serco Group Plc	10,734,484	11,959,807	1.28
St James's Place Capital Plc	997,886	13,782,186	1.47
Tullow Oil	5,535,691	12,883,946	1.38
UDG Healthcare Plc	2,594,219	24,695,059	2.64
Weir Group	673,359	16,104,357	1.72
		238,179,285	25.44

NOK Aktien

Tgs Nopec Geophysical Co ASA	598,687	11,837,487	1.26
		11,837,487	1.26

SEK Aktien

Avanza Bank Holding	495,234	17,332,973	1.85
Cloetta AB	5,265,683	15,907,030	1.70
Hufvudstaden AB	515,762	6,893,228	0.74
Munters Group AB	1,560,649	8,770,320	0.94
Sweco AB B Shs	606,547	11,215,955	1.20
Swedish Orphan Biovitrum AB	676,195	7,723,776	0.82
		67,843,282	7.25

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

916,320,430 97.83

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
Tikehau Capital	500,023	10,975,505	1.17
		10,975,505	1.17
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		10,975,505	1.17
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	472	21,249,915	2.27
		21,249,915	2.27
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		21,249,915	2.27
Wertpapieranlagen insgesamt		948,545,850	101.27
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		223,091	0.02
Kontokorrentkredit		(197,264)	(0.02)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(11,915,272)	(1.27)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		936,656,405	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	9.18
Bau- und Ingenieurwesen	7.70
Chemikalien	7.32
Immobilien	7.03
Einzelhandel	5.36
Vertrieb und Großhandel	5.09
Banken	4.78
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.35
Halbleitergeräte und -produkte	3.90
Versicherungen	3.69
Finanzdienstleistungen	3.16
Technologie	3.06
Baustoffe und Baumaterialien	2.94
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.76
Maschinen	2.69
Gesundheitswesen	2.64
Internet, Software und IT-Dienste	2.57
Offene Investmentfonds	2.27
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.12
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.07
Industrie	2.00
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.85
Kommunikation	1.82
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.72
Verschiedene Dienste	1.49
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.46
Erdöl und Erdgas	1.38
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.37
Energie- und Wasserversorgung	1.26
Mortgage und Asset Backed Securities	1.17
Verkehr und Transport	1.07
	101.27

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	43.67	3.88	36,371,533
Belgien	26.15	2.32	21,773,790
Bermuda	24.99	2.22	20,811,635
Dänemark	16.38	1.46	13,645,023
Finnland	20.50	1.82	17,074,291
Frankreich	163.54	14.54	136,191,959
Deutschland	217.40	19.33	181,047,956
Irland	102.67	9.13	85,499,261
Italien	81.05	7.21	67,497,364
Norwegen	14.21	1.26	11,837,487
Schweden	81.47	7.24	67,843,282
Schweiz	88.04	7.83	73,316,334
Niederlande	27.57	2.45	22,963,344
Vereinigtes Königreich	231.36	20.58	192,672,591
Andere	(14.28)	(1.27)	(11,889,445)
	1,124.72	100.00	936,656,405

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Adesso AG	28,000	1,511,076	0.58
Ateme SA	300,000	4,848,000	1.86
Aubay	82,000	2,837,200	1.09
Basicnet SpA	695,000	2,557,600	0.98
Biom Up SA	186,096	2,475,077	0.95
Biotechnology Research	120,000	2,681,040	1.03
Buwog AG	109,895	3,159,481	1.22
Cairn Homes Plc	1,500,000	2,932,500	1.13
Catana Group	35,897	114,152	0.04
Centrotec Sustainable AG	110,000	1,701,700	0.65
Chargeurs SA	135,000	3,416,850	1.31
Chargeurs SA	1,625	40,641	0.02
Consus Real Estate Ag	280,000	2,276,400	0.88
DBV Technologies SA	55,000	2,304,225	0.89
Delta Plus Group	13,811	614,590	0.24
Dobank SpA	188,259	2,550,909	0.98
Dr Hoenle AG	48,000	2,379,600	0.92
Esi Group	70,000	3,255,000	1.25
F Secure OYJ	359,399	1,398,062	0.54
Ferratum OYJ	82,000	2,499,770	0.96
Fourlis SA	240,000	1,380,000	0.53
Groupe Open	89,000	2,819,520	1.09
Hypoport Ag	18,074	2,627,056	1.01
Ion Beam Applications	32,000	764,320	0.29
Jacquet Metal Service NPV	70,000	1,925,000	0.74
JDC Group AG	259,395	2,495,899	0.96
Koenig & Bauer Ag	28,000	1,759,240	0.68
Koninklijke Wessanen NV	176,000	3,023,680	1.16
KPS AG	187,043	2,616,732	1.01
Le Noble Age	41,000	2,414,900	0.93
MGI Digital Graphic Technology	43,000	2,322,000	0.89
MLP AG	550,000	3,095,400	1.19
Mpc Capital AG	450,000	2,902,500	1.12
Nabaltec AG	100,000	2,593,500	1.00
Nanobiotix	114,000	1,690,620	0.65
Naturex	31,000	2,745,670	1.06
Oncodesign	71,956	827,494	0.32

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

Openjobmetis Spa Agenzia Per	85,000	1,094,800	0.42
Outotec Oyj	210,000	1,491,000	0.57
Pantaflix AG	14,000	2,647,400	1.02
Prima Industrie SpA	109,000	3,684,200	1.42
Prodways Group SA	260,000	1,237,600	0.48
Publity Ag	40,000	1,389,800	0.53
Pva Tepla Ag	64,805	777,660	0.30
S&T AG	124,018	2,230,464	0.86
Saes Getters SpA	92,854	2,214,568	0.85
Solutions 30 Se	120,000	3,060,000	1.18
Sword Group	69,000	2,334,960	0.90
Ter Beke N.V.	8,600	1,485,650	0.57
Traffic Systems SE	115,000	2,105,075	0.81
Va Q Tec Ag	133,000	2,438,555	0.94
Valsoia SpA	80,000	1,324,000	0.51
Van Lanschot NV Cva	110,000	2,876,500	1.11
Virbac SA	14,000	1,729,000	0.67
Visiativ SA	109,000	5,004,190	1.92
Vtg Ag	54,500	2,602,920	1.00
		125,285,746	48.21

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	117,302	2,510,763	0.97
Alpha Financial Markets Cons	1,300,000	2,423,751	0.93
Applegreen Plc	515,000	2,842,824	1.09
Capital and Counties Properties Plc	417,648	1,504,180	0.58
Caretech Holdings Plc	134,083	649,515	0.25
Central Asia Metals Plc	400,000	1,378,885	0.53
Cityfibre Infrastructure	4,200,000	2,791,567	1.07
Clinigen Group Plc	250,000	2,900,841	1.12
Costain Group Plc	430,000	2,265,839	0.87
Curtis Banks Group Plc	500,000	1,605,320	0.62
CVS Group Plc	140,000	1,641,820	0.63
D4t4 Solutions Plc	1,100,000	1,827,812	0.70
Digital Barriers Plc	1,500,000	259,808	0.10
Eco Animal Health Group Plc	400,000	2,692,431	1.04
Elementis Plc	872,594	2,832,058	1.09
Enquest Plc	4,600,000	1,476,894	0.57
Faroe Petroleum Plc	1,800,000	2,129,161	0.82
Fenner	600,000	2,702,007	1.04

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Focusrite Plc	875,000	3,159,241	1.22
Fulcrum Utility Services Ltd	3,210,251	2,332,628	0.90
Future Plc	136,500	661,223	0.25
Gear4music Holdings Plc	200,000	1,779,934	0.68
H&T Group Plc	400,000	1,509,564	0.58
Hunting Plc	380,000	2,589,916	1.00
James Fisher & Sons Plc	116,000	2,045,121	0.79
Johnson Service Group Plc	1,300,000	2,108,883	0.81
Learning Technologies Group	5,500,000	4,213,261	1.61
McBride Plc	1,100,000	2,856,343	1.10
On The Beach Group Plc	670,000	3,547,475	1.37
Restore Plc	300,000	1,988,907	0.77
Ricardo Plc	267,036	2,666,830	1.03
Sanne Group Plc	250,000	2,284,060	0.88
Scapa Group Plc	490,000	2,420,541	0.93
SDX Energy Inc	3,300,000	2,063,259	0.79
Stv Group Plc	320,000	1,171,602	0.45
Tracsis Plc	300,000	1,732,056	0.67
Trifast Plc	830,000	2,356,272	0.91
Tungsten Corp Plc	2,392,247	1,643,927	0.63
Victoria Plc	250,000	2,330,530	0.90
Walker Greenbank Plc	200,000	319,937	0.12
Wyg Plc	2,500,000	1,295,521	0.50
Xlmedia Plc	1,000,000	2,224,917	0.86
		87,737,424	33.77

NOK Aktien

Protector Forsikring	170,000	1,557,765	0.60
Skandiabanken Asa	350,000	2,886,447	1.11
Sparebank 1 Nord Norge	300,000	1,901,389	0.73
		6,345,601	2.44

SEK Aktien

Avanza Bank Holding	80,000	2,799,965	1.08
Biogaia AB B Shs	60,000	1,989,513	0.77
Bone Support AB Wi	590,000	1,170,212	0.45
Boozt AB	360,000	2,682,181	1.03
Catella AB	870,000	1,752,114	0.67
Cloetta AB	763,748	2,307,196	0.89
Kambi Group Plc	233,075	2,275,856	0.88
Know It AB	160,000	2,530,628	0.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien (Fortsetzung)			
Mycronic AB	360,000	3,112,428	1.20
Sensys Gatso Group Ab	10,656,113	1,658,319	0.64
Syntheticmr Ab	50,000	1,416,358	0.55
Tethys Oil Ab	300,000	2,006,296	0.77
Vitrolife AB	30,000	1,901,022	0.73
		27,602,088	10.63

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

246,970,859 95.05

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

Kertel	65,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	321	14,460,438	5.55
		14,460,438	5.55

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

14,460,438 5.55

Wertpapieranlagen insgesamt

261,431,297 100.60

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,395,011	0.92
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(3,966,623)	(1.52)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

259,859,685 100.00

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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	14.18
Technologie	11.77
Finanzdienstleistungen	8.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.75
Offene Investmentfonds	5.55
Nahrungsmittel und Getränke	5.28
Einzelhandel	4.14
Banken	3.93
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.47
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	3.37
Maschinen	3.31
Chemikalien	3.12
Nichtzyklische Konsumgüter	2.92
Immobilien	2.68
Gesundheitswesen	2.42
Erdöl und Erdgas	2.29
Verkehr und Transport	1.79
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.78
Medien	1.72
Energie- und Wasserversorgung	1.56
Bau- und Ingenieurwesen	1.37
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.33
Versicherungen	1.22
Kommunikation	1.17
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.04
Industrie	1.00
Elektrogeräte und -komponenten	0.92
Werbung	0.86
Vertrieb und Großhandel	0.74
Baustoffe und Baumaterialien	0.65
Metalle und Bergbau	0.57
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.53
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.04
	100.60

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	6.47	2.07	5,389,945
Belgien	2.70	0.87	2,249,970
Finnland	6.47	2.07	5,388,832
Frankreich	68.54	21.97	57,082,167
Deutschland	48.75	15.62	40,601,553
Griechenland	1.66	0.53	1,380,000
Irland	6.94	2.22	5,775,324
Italien	16.12	5.17	13,426,077
Jersey	5.41	1.74	4,508,977
Luxemburg	6.48	2.08	5,394,960
Malta	2.73	0.88	2,275,856
Norwegen	7.62	2.44	6,345,601
Schweden	30.41	9.75	25,326,232
Niederlande	7.08	2.27	5,900,180
Vereinigtes Königreich	96.53	30.92	80,385,623
Andere	(1.89)	(0.60)	(1,571,612)
	312.02	100.00	259,859,685

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

USD Aktien

Accelerate Diagnostics Inc	31,000	812,200	0.49
Adobe Systems Inc	9,400	1,647,256	0.99
Affiliated Managers Group	8,300	1,703,575	1.03
Alexion Pharmaceuticals Inc	21,700	2,595,103	1.56
Align Technology Inc	6,800	1,510,892	0.91
Allergan Inc	13,500	2,208,330	1.33
Alliance Data Systems Co	10,500	2,661,540	1.60
Alphabet Inc	8,500	8,894,400	5.36
Amazon.com Inc	4,950	5,788,876	3.49
American Express Co	26,000	2,582,060	1.56
American Tower Corp	17,500	2,496,725	1.50
Apple Computer Inc	65,500	11,084,565	6.68
Arista Networks Inc	6,300	1,484,154	0.89
Boston Scientific Corp	59,000	1,462,610	0.88
Celgene Corp	26,000	2,713,360	1.64
Centene Corp	14,600	1,472,848	0.89
Cerner Corp	35,700	2,405,823	1.45
Chipotle Mexican Grill Inc	5,350	1,546,310	0.93
Concho Resources Inc	16,573	2,489,596	1.50
Constellation Brands Inc	7,500	1,714,275	1.03
Cooper Cos Inc	10,800	2,353,104	1.42
Costco Wholesale Corp	13,000	2,419,560	1.46
Danaher Corp	26,000	2,413,320	1.45
Dexcom Inc	43,000	2,467,770	1.49
Diamondback Energy Inc	15,268	1,927,585	1.16
Ecolab Inc	18,000	2,415,240	1.46
Electronic Arts Inc	14,500	1,523,370	0.92
Eog Resources Inc	24,500	2,643,795	1.59
Facebook Inc	30,500	5,382,030	3.24
Fastenal Co	31,424	1,718,579	1.04
Fleetcor Technologies Inc	4,471	860,355	0.52
Global Payments Inc	16,000	1,603,840	0.97
Grubhub Inc	12,000	861,600	0.52
Hexcel Corp	40,000	2,474,000	1.49
LKQ Corp	62,000	2,521,540	1.52
Logmein Inc	12,700	1,454,150	0.88
Lumentum Holdings Inc	27,500	1,344,750	0.81
Mastec Inc	18,000	881,100	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Aktien (Fortsetzung)

MGM Resorts International	50,500	1,686,195	1.02
Microsoft Corp	109,000	9,323,860	5.62
Monster Beverage Corp	39,000	2,468,310	1.49
Netflix Inc	12,700	2,437,892	1.47
O Reilly Automotive Inc	5,700	1,371,078	0.83
Pioneer Natural Resources Co	13,500	2,333,475	1.41
Planet Fitness Inc Cl A	48,000	1,662,240	1.00
Priceline.com Inc	1,380	2,398,081	1.45
Progressive Corp	29,000	1,633,280	0.98
Proofpoint Inc	18,000	1,598,580	0.96
Qualcomm Inc	38,000	2,432,760	1.47
Quidel Corp	20,700	897,345	0.54
Roper Industries Inc	9,600	2,486,400	1.50
Royal Caribbean Cruises Ltd	19,500	2,325,960	1.40
Salesforce.com Inc	24,000	2,453,520	1.48
Sei Investments Company	34,500	2,479,170	1.49
Servicenow Inc	12,800	1,668,992	1.01
Splunk Inc	20,000	1,656,800	1.00
Starbucks Corp	43,000	2,469,490	1.49
TJX Companies Inc	22,000	1,682,120	1.01
Ultimate Software Group Inc	11,300	2,465,999	1.49
Union Pacific Corp	18,700	2,507,670	1.51
Unitedhealth Group Inc	12,500	2,755,750	1.66
Visa Inc	33,700	3,842,474	2.32
Western Alliance Bancorp	43,000	2,434,660	1.47
XPO Logistics Inc	27,400	2,509,566	1.51
Zendesk Inc	37,500	1,269,000	0.76
		161,790,853	97.52

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

161,790,853 97.52

Wertpapieranlagen insgesamt

161,790,853 97.52

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,227,922	1.95
Sonstige Nettovermögenswerte	879,475	0.53

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 165,898,250 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	27.75
Gesundheitswesen	7.79
Technologie	7.49
Einzelhandel	6.25
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.02
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.89
Kommunikation	4.71
Erdöl und Erdgas	4.50
Finanzdienstleistungen	4.08
Nahrungsmittel und Getränke	3.98
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.42
Verschiedene verarbeitende Industrien	2.94
Vertrieb und Großhandel	2.56
Industrie	1.51
Verkehr und Transport	1.51
Immobilien	1.50
Verschiedene Dienste	1.50
Banken	1.47
Chemikalien	1.46
Energie- und Wasserversorgung	1.16
Versicherungen	0.98
Bau- und Ingenieurwesen	0.53
Nichtzyklische Konsumgüter	0.52
	97.52

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Vereinigte Staaten	161.79	97.52	161,790,853
Andere	4.11	2.48	4,107,397
	165.90	100.00	165,898,250

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

BRL Aktien

BR Malls Participacoes SA	1,274,400	4,890,752	1.00
Fleury SA	1,360,400	12,143,572	2.47
Localiza Rent a Car	884,010	5,879,009	1.20
		22,913,333	4.67

CNY Aktien

Foshan Haitian Flavouring A	616,000	5,091,081	1.04
Hangzhou Hikvision Digital A	767,564	4,596,897	0.94
		9,687,978	1.98

GBP Aktien

Unilever Plc	123,242	6,877,852	1.40
		6,877,852	1.40

HKD Aktien

AAC Technologies Holdings Inc	246,000	4,386,732	0.89
Alia Group Ltd	588,300	5,015,823	1.02
China Construction Bank	11,058,000	10,184,795	2.07
China Medical System Holding	2,382,000	5,551,794	1.13
China Pacific Insurance Group	1,025,200	4,924,496	1.00
China Resources Land Ltd	1,328,000	3,907,231	0.80
CNOOC Ltd	10,968,000	15,742,131	3.20
Industrial & Commercial Bank of China	7,534,190	6,062,202	1.23
Picc Property & Casualty	1,946,000	3,739,005	0.76
Tencent Holdings Ltd	579,500	30,096,965	6.12
		89,611,174	18.22

IDR Aktien

Bank Central Asia Tbk Pt	3,069,000	4,953,831	1.01
Bank Rakyat Indonesia Perser	26,758,000	7,178,855	1.46
Matahari Department Store	6,593,900	4,860,070	0.99
Pakuwon Jati Tbk Pt	81,569,800	4,118,320	0.84
Surya Citra Media Pt Tbk	19,767,300	3,613,260	0.74
		24,724,336	5.04

INR Aktien

Apollo Hospitals Enterprise	248,054	4,683,014	0.95
Asian Paints Ltd	223,341	4,058,996	0.83
Axis Bank Ltd	711,439	6,272,010	1.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

INR Aktien (Fortsetzung)

Bharti Infratel Ltd	999,059	5,934,640	1.21
Britannia Industries Ltd	63,639	4,701,275	0.96
Godrej Consumer Products Ltd	326,350	5,113,000	1.04
HDFC Bank Ltd	281,955	8,362,239	1.70
Hero Motocorp Ltd	162,005	9,662,810	1.97
Housing Development Finance	228,353	6,119,585	1.25
Indusind Bank Ltd	202,688	5,231,416	1.06
Inox Leisure Ltd	865,105	3,930,601	0.80
Kajaria Ceramics Ltd Foreign	463,395	5,292,624	1.08
Ultratech Cement Ltd	125,905	8,527,375	1.74
Voltas Ltd	807,360	8,285,156	1.69
Zee Entertainment Enterprise	1,454,067	13,242,711	2.70
		99,417,452	20.26

KRW Aktien

Hana Financial Group	137,601	6,400,943	1.30
Hanssem Co Ltd	36,425	6,124,422	1.25
Naver Corp	5,325	4,327,449	0.88
Samsung Electronics Co Ltd	8,883	21,142,296	4.30
		37,995,110	7.73

MXN Aktien

Alsea SAB de CV	2,864,200	9,418,754	1.92
Arca Continental SAB de CV	1,233,100	8,580,745	1.75
Banregio Grupo Financiero SA	1,136,534	6,256,731	1.27
Grupo Lala SAB	3,738,400	5,281,203	1.08
Infraestructura Energetica	888,117	4,366,710	0.89
Mexichem Sab De Cv	2,489,600	6,192,984	1.26
		40,097,127	8.17

PHP Aktien

Bank of the Philippine Islands	2,436,570	5,276,306	1.07
Robinsons Retail Holdings Inc	3,794,690	7,312,684	1.49
Universal Robina Corp	1,468,970	4,443,399	0.90
		17,032,389	3.46

THB Aktien

Central Pattana Pub Co Forei	2,430,900	6,358,829	1.29
Siam Commercial Bank Foreign	1,177,000	5,417,306	1.10
		11,776,135	2.39

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
TRY Aktien			
Tofas Turk Otomobil Fabrika	510,282	4,443,905	0.90
		4,443,905	0.90
TWD Aktien			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,839,000	14,182,519	2.89
		14,182,519	2.89
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	98,971	17,065,570	3.47
Baidu Inc	36,320	8,506,507	1.73
Copa Holdings SA	56,342	7,553,209	1.54
Credicorp Ltd	28,411	5,893,294	1.20
Luxoft Holding Inc	144,460	8,046,422	1.64
Mercadolibre Inc	11,049	3,476,678	0.71
Netease Inc Adr	19,824	6,840,668	1.39
Sberbank Rossii	496,259	8,451,291	1.72
Silicon Motion Technol Adr	106,418	5,635,897	1.15
Southern Copper Corp	107,156	5,084,552	1.04
Yandex NV	162,107	5,309,004	1.08
Yum China Holdings Inc	195,190	7,811,504	1.59
		89,674,596	18.26
ZAR Aktien			
Avi Ltd	456,630	4,077,949	0.83
Capitec Bank Holdings Ltd	61,713	5,473,215	1.11
Sanlam Ltd	821,030	5,769,758	1.17
Woolworths Holdings Ltd	1,197,952	6,319,729	1.29
		21,640,651	4.40
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		490,074,557	99.77
Wertpapieranlagen insgesamt		490,074,557	99.77
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,738,467	0.35
Kontokorrentkredit		(6,210)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(591,148)	(0.12)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		491,215,666	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	18.58
Internet, Software und IT-Dienste	17.02
Nahrungsmittel und Getränke	6.88
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.31
Elektrogeräte und -komponenten	4.30
Erdöl und Erdgas	4.09
Einzelhandel	3.98
Versicherungen	3.95
Immobilien	3.93
Baustoffe und Baumaterialien	3.65
Medien	3.44
Gesundheitswesen	3.42
Technologie	2.98
Halbleitergeräte und -produkte	2.89
Automobile	2.87
Finanzdienstleistungen	2.24
Bau- und Ingenieurwesen	1.69
Verkehr und Transport	1.54
Chemikalien	1.26
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.25
Kommunikation	1.21
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.13
Landwirtschaft	1.08
Metalle und Bergbau	1.04
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.04
	99.77

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	3.48	0.71	3,476,678
Brasilien	22.91	4.66	22,913,333
China	122.79	25.00	122,788,843
Hongkong	8.92	1.82	8,923,054
Indien	99.42	20.24	99,417,452
Indonesien	24.72	5.03	24,724,336
Republik Korea	38.00	7.73	37,995,110
Mexiko	40.10	8.16	40,097,127
Panama	7.55	1.54	7,553,209
Peru	5.89	1.20	5,893,294
Philippinen	17.03	3.47	17,032,389
Russland	8.45	1.72	8,451,291
Südafrika	21.64	4.41	21,640,651
Schweiz	8.05	1.64	8,046,422
Taiwan	19.82	4.03	19,818,416
Thailand	11.78	2.40	11,776,135
Niederlande	5.31	1.08	5,309,004
Türkei	4.44	0.90	4,443,905
Vereinigtes Königreich	6.88	1.40	6,877,852
Vereinigte Staaten	12.90	2.63	12,896,056
Andere	1.14	0.23	1,141,109
	491.22	100.00	491,215,666

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	41,600	371,341	1.73
		371,341	1.73

DKK Aktien

Vestas Wind Systems AS	3,537	244,608	1.14
		244,608	1.14

EUR Aktien

Essilor International	2,528	348,945	1.63
Iliad SA	1,481	355,232	1.66
Infineon Technologies AG	11,113	304,722	1.42
Kingspan Group Plc	7,575	331,142	1.55
Kion Group AG	5,242	453,085	2.12
Orpea	2,660	313,983	1.47
Ryanair Holdings Plc	18,282	330,393	1.54
Siemens AG	2,898	404,193	1.89
Umicore	8,245	390,628	1.82
Valeo SA	6,179	462,027	2.16
		3,694,350	17.26

GBP Aktien

Prudential Plc	17,504	451,194	2.11
		451,194	2.11

HKD Aktien

AIA Group Ltd	68,400	583,177	2.73
Beijing Enterprises Water Gr	374,000	289,448	1.35
Tencent Holdings Ltd	6,800	353,165	1.65
		1,225,790	5.73

IDR Aktien

Bank Rakyat Indonesia Perser	911,500	244,545	1.14
		244,545	1.14

JPY Aktien

Ain Pharmaciez Inc	4,700	280,790	1.31
Fanuc Ltd	1,800	432,383	2.02
Kao Corp	5,200	351,698	1.64

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

JPY Aktien (Fortsetzung)

Keyence Corp	800	448,256	2.09
M3 Inc	10,600	373,094	1.74
Nihon M&A Center Inc	6,600	314,621	1.47
		2,200,842	10.27

MXN Aktien

Alsea SAB de CV	122,900	404,149	1.89
Grupo Lala SAB	203,600	287,624	1.34
		691,773	3.23

PHP Aktien

Ayala Land Inc	377,700	337,448	1.58
		337,448	1.58

TWD Aktien

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	87,000	670,952	3.14
		670,952	3.14

USD Aktien

Activision Blizzard Inc	5,645	357,441	1.67
Adobe Systems Inc	2,092	366,602	1.71
Alibaba Group Holding	2,733	471,251	2.20
Alphabet Inc	596	623,655	2.92
Alphabet Inc	264	278,098	1.30
Amazon.com Inc	334	390,603	1.82
Apple Computer Inc	2,210	373,998	1.75
Axis Bank Ltd	6,452	281,952	1.32
Boston Scientific Corp	11,350	281,366	1.31
Deere Co	2,747	429,933	2.01
Dexcom Inc	5,872	336,994	1.57
Ecolab Inc	2,809	376,912	1.76
Edwards Lifesciences Corp	3,104	349,852	1.63
Facebook Inc	2,307	407,093	1.90
Fedex Corp	1,402	349,855	1.63
Globant SA	5,709	265,240	1.24
Hannon Armstrong Sustainable	11,191	269,255	1.26
Hologic Inc	8,275	353,756	1.65
Honeywell International Inc	2,545	390,301	1.82
Johnson & Johnson	2,634	368,022	1.72
Nextera Energy Inc	2,404	375,481	1.75
Priceline.com Inc	220	382,303	1.79

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Qualcomm Inc	6,898	441,610	2.06
Salesforce.com Inc	2,067	211,309	0.99
Smith (A.O.) Corp	6,154	377,117	1.76
Thermo Fisher Scientific	2,170	412,040	1.92
Trimble Navigation Ltd	7,830	318,211	1.49
Unitedhealth Group Inc	1,770	390,214	1.82
Visa Inc	4,723	538,517	2.51
		10,768,981	50.28
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		20,901,824	97.61
Wertpapieranlagen insgesamt			
		20,901,824	97.61
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		583,569	2.73
Kontokorrentkredit		(102)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(71,802)	(0.34)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		21,413,489	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	18.95
Gesundheitswesen	16.62
Technologie	7.35
Versicherungen	4.84
Finanzdienstleistungen	4.62
Halbleitergeräte und -produkte	4.56
Kommunikation	3.96
Industrie	3.94
Chemikalien	3.58
Baustoffe und Baumaterialien	3.31
Verkehr und Transport	3.17
Immobilien	3.05
Elektrogeräte und -komponenten	2.89
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.51
Banken	2.46
Automobile	2.16
Maschinen	2.01
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.89
Medien	1.74
Energie- und Wasserversorgung	1.35
Landwirtschaft	1.34
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.31
	97.61

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	0.39	1.82	390,628
Brasilien	0.37	1.73	371,341
China	0.82	3.85	824,416
Dänemark	0.24	1.14	244,608
Frankreich	1.48	6.91	1,480,187
Deutschland	1.16	5.43	1,162,000
Hongkong	0.87	4.08	872,625
Indien	0.28	1.32	281,952
Indonesien	0.24	1.14	244,545
Irland	0.66	3.09	661,535
Japan	2.20	10.28	2,200,842
Luxemburg	0.27	1.24	265,240
Mexiko	0.69	3.23	691,773
Philippinen	0.34	1.58	337,448
Taiwan	0.67	3.13	670,952
Vereinigtes Königreich	0.45	2.11	451,194
Vereinigte Staaten	9.75	45.53	9,750,538
Andere	0.51	2.39	511,665
	21.39	100.00	21,413,489

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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			
Aabar Investments 0.5% 27/03/2020	13,000,000	11,869,650	0.97
Adidas AG 0.25% 14/06/2019	4,000,000	8,236,240	0.67
Airbus Group SE 0% 14/06/2021	14,000,000	15,900,430	1.30
America Movil SAB de CV 0% 28/05/2020	22,000,000	21,821,580	1.79
Archer Obligations 0.01% 31/03/2023	14,000,000	15,309,630	1.25
Buwog AG 0% 09/09/2021	7,000,000	8,016,400	0.66
Deutsche Post AG 0.6% 06/12/2019	9,000,000	17,486,100	1.43
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	14,000,000	18,823,210	1.54
Haniel Finance 0.01% 12/05/2020	8,000,000	8,577,600	0.70
International Consolidated Airline 0.25% 17/11/2020	3,000,000	2,945,940	0.24
LEG Immobilien AG 0.5% 01/07/2021	3,500,000	6,267,590	0.51
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	8,000,000	8,696,720	0.71
MTU Aero Engines Holding AG 0.125% 17/05/2023	10,300,000	13,953,358	1.14
Nexity SA 0.125% 01/01/2023	12,000,000	8,427,960	0.69
Orpar 0.01% 20/06/2024	15,000,000	15,212,100	1.25
Prysmian SpA 1.25% 08/03/2018	3,000,000	3,644,340	0.30
RAG Stiftung 0% 18/02/2021	7,000,000	7,747,775	0.63
Sagerpar 0.375% 09/10/2018	9,000,000	9,928,980	0.81
Steinhoff Finance Holding 1.25% 11/08/2022	8,000,000	3,919,120	0.32
Steinhoff Finance Holding 1.25% 21/10/2023	7,500,000	3,206,962	0.26
Suez Environnement 0% 27/02/2020	30,000,000	5,743,650	0.47
Symrise AG 0.237% 20/06/2024	13,900,000	15,661,408	1.28
Technip SA 0.875% 25/01/2021	13,600,000	16,314,968	1.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telecom Italia SpA 1.125% 26/03/2022	22,500,000	22,566,374	1.85
Unibail-Rodamco SE 0% 01/01/2022	5,000,000	17,188,100	1.41
Wereldhave NV 1% 22/05/2019	15,000,000	15,184,425	1.24
		302,650,610	24.76
GBP Anleihen			
BP Capital Markets Plc 1% 28/04/2023	10,000,000	13,895,086	1.14
British Land Company Plc 0.01% 09/06/2020	15,500,000	16,946,875	1.39
Derwent London Capital (Jersey) Ltd 1.125% 24/07/2019	2,500,000	3,035,139	0.25
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	12,900,000	14,623,415	1.20
National Grid Na Inc 0.9% 02/11/2020	5,800,000	6,480,551	0.53
Remgro Jersey Gbp Ltd 2.625% 22/03/2021	14,000,000	15,470,642	1.27
Vodafone Group Plc 0% 26/11/2020	6,600,000	7,374,941	0.60
		77,826,649	6.38
JPY Anleihen			
Advantest Corp 0% 14/03/2019	1,600,000,000	15,477,769	1.27
Ana Holdings Inc 0.01% 16/09/2022	2,200,000,000	17,506,790	1.43
Chugoku Electric Power 0% 23/03/2018	1,000,000,000	7,380,897	0.60
Chugoku Electric Power 0.01% 25/01/2022	1,650,000,000	12,569,542	1.03
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd 0% 26/09/2018	800,000,000	6,088,498	0.50
Sony Corp 0% 30/09/2022	2,300,000,000	20,938,955	1.71
Suzuki Motor Corp 0% 31/03/2021	1,750,000,000	20,554,101	1.68
Unicharm Corp 0% 25/09/2020	1,600,000,000	14,846,144	1.22
Yamada Denki Co Ltd 0% 28/06/2019	1,500,000,000	13,135,382	1.08
		128,498,078	10.52

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Anleihen			
Industrivarden AB 0% 15/05/2019	80,000,000	8,739,780	0.72
		8,739,780	0.72
USD Anleihen			
Akamai Technologies Inc 0% 15/02/2019	11,500,000	9,654,808	0.79
China Lodging Group Ltd 0.375% 01/11/2022	14,000,000	12,693,619	1.04
Citrix Systems Inc 0.5% 15/04/2019	14,000,000	15,105,552	1.24
CN Yangtze Pwr Intl Bvi1 0% 09/11/2021	8,000,000	7,296,035	0.60
Ctrip.com International Ltd 1% 01/07/2020	14,000,000	12,314,705	1.01
Ctrip.com International Ltd 1.99% 01/07/2025	7,500,000	7,012,105	0.57
DP World Ltd 1.75% 19/06/2024	14,000,000	12,287,481	1.01
Euronet Worldwide Inc 1.5% 01/10/2044	13,000,000	13,370,251	1.09
Extra Space Storage Inc 2.375% 01/07/2033	4,000,000	5,433,876	0.44
Extra Space Storage LP 3.125% 01/10/2035	10,000,000	9,347,933	0.77
Hologic Inc FRN 01/03/2042	12,000,000	13,797,050	1.13
Hon Hai Precision Industry 0.01% 06/11/2022	7,400,000	6,162,557	0.50
II VI Inc 0.25% 01/09/2022	13,000,000	13,072,533	1.07
Illumina Inc 0% 15/06/2019	15,200,000	13,797,466	1.13
Intel Corp 3.25% 01/08/2039	12,000,000	22,202,493	1.82
Jazz Investments I Ltd 1.5% 15/08/2024	10,000,000	7,879,995	0.64
LAM Research Corp 1.25% 15/05/2018	6,000,000	15,305,419	1.25
Liberty Interactive LLC 1.75% 30/09/2046	8,000,000	7,724,016	0.63
Lumentum Holdings Inc 0.25% 15/03/2024	16,000,000	14,840,104	1.21
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0% 16/02/2021	7,000,000	17,904,706	1.47
Microchip Technology Inc 1.625% 15/02/2025	2,000,000	2,839,773	0.23
Micron Technology Inc 3% 15/11/2043	12,000,000	14,438,822	1.18
Nice Systems Inc 1.25% 15/01/2024	13,000,000	13,390,550	1.10
Nuance Communications 1% 15/12/2035	9,000,000	7,190,518	0.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Nvidia Corp 1% 01/12/2018	980,000	7,837,326	0.64
Nxp Semiconductor Nv 1% 01/12/2019	7,100,000	7,320,691	0.60
On Semiconductor Corp 1% 01/12/2020	17,000,000	18,138,946	1.48
Priceline.com Inc 0.9% 15/09/2021	9,000,000	8,783,205	0.72
Priceline.com Inc 1% 15/03/2018	6,000,000	9,175,132	0.75
Qiagen NV 0.875% 19/03/2021	11,000,000	11,189,393	0.92
Red Hat Inc 0.25% 01/10/2019	14,000,000	19,237,172	1.57
Salesforce.com Inc 0.25% 01/04/2018	14,000,000	17,881,826	1.46
Siemens Financieringsmat 1.65% 16/08/2019	20,000,000	19,834,357	1.62
Silicon Laboratories Inc 1.375% 01/03/2022	12,000,000	11,548,549	0.95
Spirit Realty Capital In 2.875% 15/05/2019	20,500,000	17,120,007	1.40
Telenor East Holding II 0.25% 20/09/2019	12,000,000	10,651,597	0.87
Teradyne Inc 1.25% 15/12/2023	14,500,000	17,407,242	1.42
Teva Pharmaceutical 0.25% 01/02/2026	14,000,000	10,281,860	0.84
Total SA 0.5% 02/12/2022	20,000,000	17,304,377	1.42
Trinity Industries Inc 3.875% 01/06/2036	12,000,000	15,783,225	1.29
United Microelectronics 0% 18/05/2020	9,000,000	8,037,116	0.66
Vinci SA 0.375% 16/02/2022	17,600,000	16,452,729	1.35
Weibo Corp 1.25% 15/11/2022	22,000,000	20,164,678	1.65
Yahoo Inc 0.01% 01/12/2018	16,500,000	18,531,649	1.52
		557,743,444	45.64

EUR Aktien

STMicroelectronics	573,087	10,524,743	0.86
		10,524,743	0.86

HKD Aktien

Fosun International Ltd	3,500,000	6,370,000	0.52
		6,370,000	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.01% 24/05/2018	13,000,000	13,037,895	1.07
		13,037,895	1.07
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,105,391,199	90.47
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Deutsche Wohnen AG 0.6% 05/01/2026	5,000,000	5,165,875	0.42
Elis SA 0% 06/10/2023	35,000,000	11,936,400	0.98
ENI SpA 0% 13/04/2022	9,000,000	9,243,135	0.76
		26,345,410	2.16
JPY Anleihen			
Asics Corp 0% 01/03/2019	1,000,000,000	7,443,475	0.61
		7,443,475	0.61
USD Anleihen			
Inmarsat Plc 3.875% 09/09/2023	11,000,000	9,683,534	0.79
		9,683,534	0.79
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		43,472,419	3.56
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,393	62,655,911	5.13
		62,655,911	5.13
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		62,655,911	5.13
Wertpapieranlagen insgesamt		1,211,519,529	99.16
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,979,047	0.82
Sonstige Nettovermögenswerte		301,129	0.02
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,221,799,705	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	16.31
Immobilien	9.12
Industrie	6.82
Technologie	6.64
Internet, Software und IT-Dienste	6.33
Halbleitergeräte und -produkte	5.77
Offene Investmentfonds	5.13
Kommunikation	5.03
Verkehr und Transport	4.61
Nichtzyklische Konsumgüter	3.85
Gesundheitswesen	3.59
Erdöl und Erdgas	3.32
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.99
Luftfahrt und Verteidigung	2.44
Energie- und Wasserversorgung	2.10
Automobile	1.68
Banken	1.52
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.29
Chemikalien	1.28
Nahrungsmittel und Getränke	1.25
Einzelhandel	1.08
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.07
Zyklische Konsumgüter	1.04
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.97
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.84
Holdinggesellschaften	0.72
Medien	0.63
Metalle und Bergbau	0.63
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.58
Versorgungsbetriebe	0.53
	99.16

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	18.18	1.24	15,142,482
Belgien	11.92	0.81	9,928,980
China	70.31	4.79	58,555,107
Frankreich	280.25	19.10	233,388,856
Deutschland	132.83	9.05	110,615,876
Hongkong	8.76	0.60	7,296,035
Irland	9.46	0.64	7,879,995
Italien	42.57	2.90	35,453,849
Japan	163.24	11.13	135,941,553
Jersey	60.13	4.10	50,076,071
Mexiko	26.20	1.79	21,821,580
Norwegen	12.79	0.87	10,651,597
Schweden	10.49	0.72	8,739,780
Schweiz	12.64	0.86	10,524,743
Taiwan	17.05	1.16	14,199,673
Niederlande	64.28	4.38	53,528,866
Vereinigte Arabische Emirate	29.01	1.98	24,157,131
Vereinigtes Königreich	40.71	2.77	33,899,501
Vereinigte Staaten	443.96	30.27	369,717,854
Andere	12.34	0.84	10,280,176
	1,467.12	100.00	1,221,799,705

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
BRL Aktien			
BR Malls Participacoes SA	281,645	1,080,866	0.85
		1,080,866	0.85
CAD Aktien			
Quebecor Inc	292,161	5,526,331	4.34
		5,526,331	4.34
CHF Aktien			
Comet Holding AG	16,862	2,654,316	2.08
		2,654,316	2.08
EUR Aktien			
Aurelius Equity Opportunitie	26,748	1,829,498	1.43
Edenred	102,115	2,964,945	2.32
Fincombank SpA	362,365	3,713,817	2.91
ID Logistics Group	17,600	2,857,328	2.24
Jungheinrich Pref Shs	61,098	2,886,605	2.26
Koninklijke Wessanen NV	201,691	4,160,834	3.26
Salvatore Ferragamo SpA	69,307	1,843,409	1.44
Xing AG	10,331	3,332,108	2.61
		23,588,544	18.47
GBP Aktien			
Hunting Plc	297,705	2,436,458	1.91
Jardine Lloyd Thompson Group	139,764	2,629,904	2.06
St James's Place Capital Plc	70,466	1,168,658	0.91
		6,235,020	4.88
HKD Aktien			
Cafe de Coral Holdings Ltd	672,000	1,843,910	1.44
L'Occitane International SA	777,000	1,423,335	1.11
Samsonite International SA	955,200	4,386,641	3.44
		7,653,886	5.99
IDR Aktien			
Ciputra Development Tbk PT	23,004,000	2,009,194	1.57
		2,009,194	1.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Ain Pharmaciez Inc	26,500	1,583,178	1.24
Anicom Holdings Inc	80,500	2,597,581	2.03
Daifuku Co Ltd	53,400	2,910,573	2.28
Misumi Group Inc	58,800	1,712,064	1.34
Nihon M&A Center Inc	59,100	2,817,284	2.21
Yaskawa Electric Corp	50,600	2,230,173	1.75
		13,850,853	10.85
MXN Aktien			
Banregio Grupo Financiero SA	304,900	1,678,504	1.31
		1,678,504	1.31
SEK Aktien			
Boozt AB	126,692	1,133,458	0.89
		1,133,458	0.89
USD Aktien			
Beacon Roofing Supply Inc	41,926	2,673,202	2.09
Bright Horizons Family Solutions	33,343	3,134,242	2.45
Callidus Software Inc	101,847	2,917,917	2.28
Core Laboratories NV	14,606	1,600,087	1.25
Dexcom Inc	16,234	931,669	0.73
East West Bancorp Inc	41,171	2,504,432	1.96
First Republic Bank/San Francisco	10,522	911,626	0.71
Flir Systems Inc	46,182	2,153,005	1.69
Fox Factory Holding Corp	52,792	2,050,969	1.61
Healthequity Inc	52,866	2,466,728	1.93
Icon Plc	22,011	2,468,534	1.93
InterCorp Financial Services Inc	39,000	1,501,500	1.18
Laredo Petroleum Inc	90,374	958,868	0.75
Mastec Inc	85,057	4,163,540	3.26
Middleby Corp	19,700	2,658,515	2.08
Planet Fitness Inc Cl A	92,879	3,216,400	2.52
Reinsurance Group of America	12,439	1,939,613	1.52
Sensient Technologies Corp	30,422	2,225,369	1.74
Service Corp International	72,634	2,710,701	2.12
Stericycle Inc	25,065	1,704,169	1.33
Ultimate Software Group Inc	12,860	2,806,438	2.20

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Umpqua Holdings Corp	129,375	2,691,000	2.11
Univar Inc	89,521	2,771,570	2.17
Welbilt Inc	144,779	3,403,754	2.66
		56,563,848	44.27
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		121,974,820	95.50
Wertpapieranlagen insgesamt		121,974,820	95.50
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,760,946	4.51
Kontokorrentkredit		(1,094)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(9,546)	(0.01)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		127,725,126	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Maschinen	9.28
Banken	9.00
Internet, Software und IT-Dienste	7.98
Versicherungen	6.52
Vertrieb und Großhandel	5.60
Technologie	5.52
Finanzdienstleistungen	4.96
Gesundheitswesen	4.59
Medien	4.34
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.96
Einzelhandel	3.89
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.44
Bau- und Ingenieurwesen	3.26
Nahrungsmittel und Getränke	3.26
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.32
Verkehr und Transport	2.24
Nichtzyklische Konsumgüter	2.12
Industrie	1.91
Chemikalien	1.74
Automobile	1.61
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.43
Umweltkontrolle	1.33
Energie- und Wasserversorgung	1.25
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.24
Körperpflegeprodukte	1.11
Immobilien	0.85
Erdöl und Erdgas	0.75
	95.50

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	1.08	0.85	1,080,866
Kanada	5.53	4.33	5,526,331
Frankreich	5.82	4.56	5,822,273
Deutschland	8.05	6.30	8,048,211
Hongkong	1.84	1.44	1,843,910
Indonesien	2.01	1.57	2,009,194
Irland	2.47	1.93	2,468,534
Italien	5.56	4.35	5,557,226
Japan	13.85	10.84	13,850,853
Luxemburg	1.42	1.11	1,423,335
Mexiko	1.68	1.31	1,678,504
Peru	1.50	1.18	1,501,500
Schweden	1.13	0.89	1,133,458
Schweiz	2.65	2.08	2,654,316
Niederlande	5.76	4.51	5,760,921
Vereinigtes Königreich	6.24	4.88	6,235,020
Vereinigte Staaten	55.38	43.37	55,380,368
Andere	5.75	4.50	5,750,306
	127.72	100.00	127,725,126

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	5,944	892,972	0.91
Julius Baer Group Ltd	46,491	2,843,370	2.89
Lonza Group AG Reg	6,798	1,836,751	1.87
		5,573,093	5.67

EUR Aktien

Ablynx NV	44,254	1,101,065	1.12
Ipsen	10,828	1,294,636	1.32
Orpea	8,933	1,054,439	1.07
Philips Electronics	54,676	2,070,757	2.11
Qiagen NV	65,142	2,048,648	2.08
UCB SA	23,479	1,865,852	1.90
		9,435,397	9.60

GBP Aktien

Glaxosmithkline Capital	263,815	4,719,680	4.79
Reckitt Benckiser Group Plc	21,777	2,038,257	2.07
St James's Place Capital Plc	134,462	2,230,014	2.27
Vectura Group	449,171	715,164	0.73
		9,703,115	9.86

JPY Aktien

Kao Corp	33,700	2,279,275	2.32
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	38,900	2,210,376	2.25
Unicharm Corp	86,800	2,257,262	2.29
		6,746,913	6.86

SEK Aktien

Medicover AB	111,233	855,900	0.87
		855,900	0.87

USD Aktien

Accelerate Diagnostics Inc	19,070	499,634	0.51
Allergan Inc	22,926	3,750,235	3.80
Anthem Inc	16,107	3,624,236	3.68
Becton Dickinson & Co	9,592	2,053,264	2.09
Biogen Idec Inc	8,051	2,564,807	2.61
Biotime Inc	139,146	299,164	0.30
Boston Scientific Corp	64,507	1,599,129	1.63
Celgene Corp	24,426	2,549,097	2.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Aktien (Fortsetzung)

Centene Corp	18,789	1,895,434	1.93
Cerner Corp	13,412	903,835	0.92
Colgate-Palmolive Co	28,910	2,181,260	2.22
CVS Caremark Corp	12,449	902,552	0.92
Dermira Inc	38,621	1,074,050	1.09
Dexcom Inc	24,140	1,385,395	1.41
Edwards Lifesciences Corp	19,891	2,241,915	2.28
Eli Lilly & Co	32,370	2,733,970	2.78
Endologix Inc	115,773	619,386	0.63
Foamix Pharmaceuticals Ltd	120,748	725,695	0.74
Glycomimetics Inc	34,762	583,654	0.59
Hologic Inc	49,983	2,136,773	2.17
Jazz Pharmaceuticals Plc	11,157	1,502,290	1.53
MGM Resorts International	67,560	2,255,828	2.29
Nuvasive Inc	14,785	864,775	0.88
Quidel Corp	12,413	538,104	0.55
Royal Caribbean Cruises Ltd	21,611	2,577,760	2.62
Service Corp International	57,577	2,148,774	2.18
Thermo Fisher Scientific	15,569	2,956,242	3.01
Ultragenyx Pharmaceutical	9,922	460,182	0.47
Unitedhealth Group Inc	24,975	5,505,987	5.59
Universal Health Services	9,568	1,084,533	1.10
Ventas Inc	46,473	2,788,845	2.84
Vertex Pharmaceuticals Inc	5,768	864,392	0.88
Welltower Inc	28,991	1,848,756	1.88
Wright Medical Group NV	56,755	1,259,961	1.28
Zimmer Holdings Inc	12,900	1,556,643	1.58
Zoetis Inc	33,846	2,438,266	2.48
		64,974,823	66.05

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

97,289,241 **98.91**

Wertpapieranlagen insgesamt

97,289,241 **98.91**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,153,781	1.17
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(84,363)	(0.08)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

98,358,659 **100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	37.34
Gesundheitswesen	36.14
Immobilien	5.79
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.91
Nichtzyklische Konsumgüter	4.47
Banken	2.89
Versicherungen	2.27
Technologie	2.11
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.07
Internet, Software und IT-Dienste	0.92
	98.91

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	2.97	3.02	2,966,917
Frankreich	2.35	2.39	2,349,075
Irland	2.40	2.44	2,395,262
Israel	0.73	0.74	725,695
Japan	6.75	6.86	6,746,913
Schweden	0.86	0.87	855,900
Schweiz	4.68	4.76	4,680,121
Niederlande	5.38	5.47	5,379,366
Vereinigtes Königreich	9.70	9.86	9,703,115
Vereinigte Staaten	61.49	62.50	61,486,877
Andere	1.07	1.09	1,069,418
	98.38	100.00	98,358,659

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Clariant AG	386,500	9,000,433	1.76
		9,000,433	1.76

DKK Aktien

Christian Hansen Holding AS	127,000	9,927,416	1.94
Novozymes AS	222,500	10,593,898	2.07
		20,521,314	4.01

EUR Aktien

ABN Amro Bank NV	378,000	10,168,200	1.98
Altran Technologies SA	416,000	5,778,240	1.13
Atos Origin	75,000	9,101,250	1.78
Autogrill SpA	710,000	8,165,000	1.59
Biomerieux	155,000	11,576,950	2.26
Bureau Veritas SA	370,000	8,432,300	1.64
CNH Industrial Capital	951,700	10,630,489	2.07
CNP Assurances	334,500	6,440,798	1.26
Erste Group Bank AG	331,500	11,968,809	2.33
Faurecia	177,000	11,528,010	2.25
Galp Energia Sgps SA	517,000	7,923,025	1.55
Gamesa Corp Tecnologica SA	495,000	5,657,850	1.10
GEA Group AG	210,000	8,402,100	1.64
Gemalto	147,000	7,276,500	1.42
Heineken Holding NV	120,000	9,898,800	1.93
Iliad SA	50,500	10,087,375	1.97
Imerys SA	141,000	11,074,140	2.16
Ingenico Group	90,200	8,028,702	1.57
JC Decaux SA	247,000	8,300,435	1.62
LEG Immobilien AG	90,000	8,576,100	1.67
MTU Aero Engines Holding AG	80,000	11,952,000	2.33
Natixis Banques Populaires	1,740,000	11,477,040	2.24
Nexity SA	161,000	7,988,820	1.56
NH Hotel Group SA	990,000	5,940,000	1.16
Ontex Group NV	247,000	6,811,025	1.33
Prysmian SpA	245,000	6,661,550	1.30
Remy Cointreau SA	90,000	10,395,000	2.03
Rexel SA	552,000	8,346,240	1.63
Scor	210,000	7,044,450	1.37
Seb SA	76,500	11,815,425	2.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

Solvay SA	70,000	8,113,000	1.58
Spie SA	300,000	6,511,500	1.27
Suez Environnement	491,000	7,200,515	1.40
Symrise AG	158,000	11,315,960	2.21
Tarkett	141,000	4,932,180	0.96
Telefonica Deutschland Holding	1,745,000	7,304,570	1.42
Television Francaise (T.F.1)	417,000	5,122,845	1.00
Umicore	247,000	9,745,385	1.90
Wartsila OYJ	183,000	9,625,800	1.88
		337,318,378	65.79

GBP Aktien

Ashtead Group Plc	428,500	9,615,832	1.88
Burberry Group Plc	461,500	9,316,578	1.82
DCC Plc	123,500	10,385,885	2.03
Informa Plc	1,170,000	9,516,336	1.86
John Wood Group Plc	959,000	7,022,289	1.37
Johnson Matthey Plc	250,500	8,677,599	1.69
Persimmon Plc	285,000	8,790,732	1.71
Rightmove Plc	157,000	7,959,007	1.55
Rotork Plc	2,180,000	6,554,684	1.28
Schroders	221,000	8,753,623	1.71
Spectris Plc	265,000	7,424,520	1.45
St James's Place Capital Plc	571,000	7,886,300	1.54
Standard Life Aberdeen Plc	1,360,000	6,689,126	1.30
United Utilities Group Plc	493,000	4,606,913	0.90
		113,199,424	22.09

NOK Aktien

Gjensidige Forsikring ASA	485,000	7,648,981	1.49
		7,648,981	1.49

SEK Aktien

Lundin Petroleum AB	220,000	4,202,388	0.82
		4,202,388	0.82

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		491,890,918	95.96
--	--	--------------------	--------------

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
SSGA Cash Management Fund Plc	19,900,770	19,900,771	3.87
		19,900,771	3.87
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		19,900,771	3.87
Wertpapieranlagen insgesamt		511,791,689	99.83
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,000	0.20
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(151,498)	(0.03)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		512,640,191	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Chemikalien	9.14
Technologie	9.13
Nahrungsmittel und Getränke	5.90
Versicherungen	5.66
Finanzdienstleistungen	5.25
Immobilien	4.78
Banken	4.31
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.12
Offene Investmentfonds	3.87
Erdöl und Erdgas	3.74
Holdinggesellschaften	3.67
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.52
Luftfahrt und Verteidigung	3.43
Baustoffe und Baumaterialien	3.12
Internet, Software und IT-Dienste	3.10
Medien	2.86
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.75
Energie- und Wasserversorgung	2.30
Gesundheitswesen	2.26
Automobile	2.25
Industrie	2.07
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.07
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.88
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.71
Werbung	1.62
Kommunikation	1.42
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.33
Elektrogeräte und -komponenten	1.30
Bau- und Ingenieurwesen	1.27
	99.83

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	14.37	2.33	11,968,809
Belgien	29.62	4.81	24,669,410
Dänemark	24.64	4.00	20,521,314
Finnland	11.56	1.88	9,625,800
Frankreich	205.56	33.39	171,182,215
Deutschland	57.10	9.28	47,550,730
Irland	36.37	5.91	30,286,656
Italien	17.80	2.89	14,826,550
Norwegen	9.18	1.49	7,648,981
Portugal	9.51	1.55	7,923,025
Spanien	13.93	2.26	11,597,850
Schweden	5.05	0.82	4,202,388
Schweiz	10.81	1.76	9,000,433
Niederlande	32.83	5.33	27,343,500
Vereinigtes Königreich	136.22	22.13	113,444,028
Andere	1.02	0.17	848,502
	615.57	100.00	512,640,191

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUD Aktien

Oil Search Ltd	80,000	487,436	0.64
South32 Ltd	320,000	873,505	1.15
Syrah Resources Ltd	170,000	599,674	0.79
Western Areas Ltd	150,000	380,125	0.50
		2,340,740	3.08

CAD Aktien

Agnico Eagle Mines Ltd	12,000	555,872	0.73
Agrium Inc	12,000	1,384,700	1.82
Ivanhoe Mines Ltd Cl A	110,000	372,242	0.49
Lundin Mining Corp	100,000	667,225	0.87
Oceanagold Corp	160,000	412,467	0.54
Pembina Pipeline Corp	14,000	508,512	0.67
Raging River Exploration Inc	80,000	510,795	0.67
Spartan Energy Corp	60,000	344,307	0.45
Teck Resources Ltd Cls B	24,000	629,618	0.83
Transcanada Corp	12,000	585,945	0.77
Vermilion Energy Inc	15,000	546,869	0.72
		6,518,552	8.56

EUR Aktien

AMG Advanced Metallurgical	12,000	603,978	0.79
Total SA	50,848	2,811,429	3.69
		3,415,407	4.48

GBP Aktien

BHP Billiton Ltd	50,000	1,029,781	1.35
BP Plc	410,000	2,899,038	3.80
Glencore International Plc	380,000	2,004,775	2.63
Kaz Minerals Plc	40,000	484,014	0.63
Mondi Plc	34,000	888,134	1.16
Petra Diamonds Ltd	225,000	237,408	0.31
Randgold Resources Ltd	7,184	720,115	0.94
Rio Tinto Plc	40,000	2,133,016	2.80
Royal Dutch Shell Plc	106,000	3,596,975	4.72
		13,993,256	18.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

JPY Aktien

Inpex Corp	55,000	687,927	0.90
		687,927	0.90

NOK Aktien

Det Norske Oljeselskap ASA	33,000	814,576	1.07
Salmar ASA	15,000	452,603	0.59
		1,267,179	1.66

SEK Aktien

Lundin Petroleum AB	25,000	573,435	0.75
		573,435	0.75

USD Aktien

Anadarko Petroleum Corp	25,000	1,341,000	1.76
Andeavor Logistic Lp/Corp	6,500	743,210	0.97
Apache Corp	23,000	971,060	1.27
Baker Hughes a GE Co	12,000	379,680	0.50
ChevronTexaco Corp	16,000	2,003,040	2.63
Conocophillips	25,000	1,372,250	1.80
Darling Ingredients Inc	20,000	362,600	0.48
Diamondback Energy Inc	10,000	1,262,500	1.66
Enterprise Products Partners	42,515	1,127,073	1.48
Eog Resources Inc	18,500	1,996,335	2.62
Exxon Mobil Corp	34,000	2,843,760	3.73
FMC Corp	10,000	946,600	1.24
Halliburton Co	10,000	488,700	0.64
Occidental Petroleum Corp	19,915	1,466,939	1.92
Phillips 66	8,700	880,005	1.15
Sanderson Farms Inc	2,000	277,560	0.36
US Bank Na Cincinnati	14,000	455,840	0.60
		18,918,152	24.81

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 11/01/2018	2,000,000	1,999,414	2.62
United States Treasury Bill 0% 18/01/2018	2,000,000	1,998,903	2.62
		3,998,317	5.24

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

51,712,965 67.82

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

USD Offene Investmentfonds

AXA IM Court Terme Dollar FCP I	2,400	4,281,385	5.60
		4,281,385	5.60

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT **4,281,385** **5.60**

Wertpapieranlagen insgesamt **55,994,350** **73.42**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,983,155	5.22
Termineinlagen	14,422,000	18.91
Kontokorrentkredit	(74)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte	1,862,952	2.45
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	76,262,383	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	35.47
Metalle und Bergbau	15.95
Offene Investmentfonds	5.60
Energie- und Wasserversorgung	5.51
Banken	5.24
Chemikalien	3.06
Nahrungsmittel und Getränke	1.43
Behälter und Verpackung	1.16
	73.42

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.78	4.96	3,782,988
Kanada	6.11	8.01	6,106,085
Frankreich	7.09	9.30	7,092,814
Japan	0.69	0.90	687,927
Jersey	0.72	0.94	720,115
Luxemburg	14.42	18.91	14,422,000
Norwegen	1.27	1.66	1,267,179
Südafrika	1.13	1.48	1,125,542
Schweden	0.57	0.75	573,435
Schweiz	2.00	2.63	2,004,775
Niederlande	0.60	0.79	603,978
Vereinigtes Königreich	9.11	11.95	9,113,043
Vereinigte Staaten	22.92	30.05	22,916,469
Andere	5.85	7.67	5,846,033
	76.26	100.00	76,262,383

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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			
Amplifon SpA	590,000	7,575,600	2.09
Anima Holding SA	600,000	3,576,000	0.98
Atlantia SpA	320,000	8,422,400	2.32
Autogrill SpA	360,000	4,140,000	1.14
Banca Mediolanum SpA	1,700,000	12,265,500	3.38
Banco Bpm SpA	5,900,000	15,458,000	4.26
Buzzi Unicem SpA	300,000	3,819,000	1.05
CNH Industrial Capital	3,000,000	33,510,000	9.22
Danieli & Co Pref Shs	300,000	4,158,000	1.15
Datalogic SpA	220,000	6,780,400	1.87
Davide Campari - Milano SpA	1,750,000	11,278,750	3.11
De Longhi SpA	195,000	4,919,850	1.36
Diasorin SpA	100,000	7,400,000	2.04
Dobank SpA	580,000	7,859,000	2.16
ENI SpA	1,160,000	16,008,000	4.41
Ferrari NV	90,000	7,870,500	2.17
Fiat Chrysler Automobiles NV	800,000	11,928,000	3.29
Fincobank SpA	3,000,000	25,605,000	7.05
Finmeccanica SpA	770,000	7,638,400	2.10
Hera SpA	1,400,000	4,074,000	1.12
Industria Macchine Automatic	50,000	3,390,000	0.93
Infrastrutture Wireless Italy	1,180,000	7,316,000	2.02
Interpump Group SpA	290,000	7,603,800	2.09
Intesa Sanpaolo SpA	11,000,000	29,260,000	8.05
Marr SpA	175,000	3,766,000	1.04
Molecular Medicine SpA	1,600,000	760,800	0.21
Openjobmetis Spa Agenzia Per	370,000	4,765,600	1.31
Pirelli & C SpA	1,100,000	7,975,000	2.20
Prysmian SpA	550,000	14,954,500	4.12
Rai Way SpA	1,120,000	5,684,000	1.57
Salvatore Ferragamo SpA	370,000	8,195,500	2.26
Technogym SpA	550,000	4,441,250	1.22
Tenaris SA	750,000	9,870,000	2.72
Triboo Media SpA	700,000	1,747,200	0.48
UBI Banca	1,200,000	4,375,200	1.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Unicredit SpA	2,080,000	32,406,400	8.92
Unipol Gruppo Finanziario SpA	2,000,000	7,820,000	2.15
Valsoia SpA	130,000	2,151,500	0.59
		360,769,150	99.36

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	360,769,150	99.36
---	--------------------	--------------

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien			
GIMA TT SpA	120,000	1,993,200	0.55
		1,993,200	0.55
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,993,200	0.55
Wertpapieranlagen insgesamt		362,762,350	99.91
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		245,567	0.07
Sonstige Nettovermögenswerte		63,568	0.02
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		363,071,485	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	35.03
Industrie	9.22
Automobile	7.66
Erdöl und Erdgas	7.13
Technologie	5.46
Elektrogeräte und -komponenten	5.24
Maschinen	4.72
Gesundheitswesen	4.13
Nahrungsmittel und Getränke	3.70
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.36
Verkehr und Transport	2.32
Einzelhandel	2.26
Versicherungen	2.15
Luftfahrt und Verteidigung	2.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.36
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.31
Baustoffe und Baumaterialien	1.05
Vertrieb und Großhandel	1.04
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.98
Medien	0.48
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.21
	99.91

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Italien	369.19	84.68	307,454,350
Luxemburg	11.85	2.72	9,870,000
Vereinigtes Königreich	54.56	12.51	45,438,000
Andere	0.37	0.09	309,135
	435.97	100.00	363,071,485

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CHF Aktien

ABB Ltd	381,873	10,235,529	1.66
		10,235,529	1.66

EUR Aktien

Continental AG	35,358	9,555,149	1.55
Duerr Ag	75,433	9,651,295	1.56
Infineon Technologies AG	363,003	9,953,641	1.61
Kion Group AG	140,344	12,130,437	1.96
Philips Electronics	315,801	11,960,407	1.94
Siemens AG	124,062	17,303,292	2.80
Valeo SA	186,991	13,982,033	2.26
		84,536,254	13.68

JPY Aktien

Fanuc Ltd	74,800	17,967,936	2.91
Keyence Corp	36,600	20,507,697	3.33
Kubota Corp	271,400	5,323,198	0.86
Misumi Group Inc	400,000	11,646,693	1.88
Mitsubishi Electric Corp	657,700	10,926,636	1.77
Nabtesco Corp	263,200	10,093,422	1.63
Nidec Corp	80,800	11,339,973	1.84
Omron Corp	197,200	11,763,728	1.90
Renesas Electronics Corp	504,700	5,882,566	0.95
SMC Corp	32,300	13,298,482	2.15
Yaskawa Electric Corp	379,400	16,721,891	2.71
		135,472,222	21.93

USD Aktien

Alphabet Inc	17,263	18,064,004	2.93
Amazon.com Inc	14,122	16,515,255	2.67
Ambarella Inc	148,545	8,727,019	1.41
Apple Computer Inc	82,305	13,928,475	2.25
Baidu Inc	41,205	9,650,623	1.56
Becton Dickinson & Co	41,873	8,963,334	1.45
Cadence Design Sys Inc	290,916	12,166,107	1.97
Cisco Systems Inc	344,850	13,207,755	2.14
Cognex Corp	221,110	13,523,088	2.19
Delphi Automotive Plc	92,640	7,858,651	1.27
Delphi Technologies Plc	30,878	1,620,169	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Aktien (Fortsetzung)

Dexcom Inc	111,997	6,427,508	1.04
General Electric Co	321,323	5,607,086	0.91
Globus Medical Inc A	117,273	4,819,920	0.78
Hologic Inc	143,354	6,128,384	0.99
Honeywell International Inc	77,206	11,840,312	1.92
Illumina Inc	28,941	6,323,319	1.02
Intuitive Surgical Inc	35,630	13,002,812	2.10
Ipg Photonics Corp	62,091	13,295,546	2.15
Lumentum Holdings Inc	168,853	8,256,912	1.34
Microchip Technology Inc	108,643	9,547,547	1.55
Nuvasive Inc	104,293	6,100,098	0.99
Nvidia Corp	45,228	8,751,618	1.42
Parker Hannifin Corp	55,768	11,130,177	1.80
PTC Inc	196,472	11,939,603	1.93
Qualcomm Inc	174,539	11,173,987	1.81
Rockwell Automation Inc	68,576	13,464,898	2.18
Sensata Technologies Holding	189,516	9,686,163	1.57
Silicon Laboratories Inc	27,151	2,397,433	0.39
Stratasys Ltd	230,031	4,591,419	0.74
Stryker Corp	36,420	5,639,273	0.91
Taiwan Semiconductor Sp Adr	294,521	11,677,758	1.89
Teradyne Inc	284,007	11,891,373	1.92
Texas Instruments Inc	104,814	10,946,774	1.77
Thermo Fisher Scientific	65,827	12,499,231	2.02
Trimble Navigation Ltd	260,241	10,576,194	1.71
Wright Medical Group NV	218,548	4,851,766	0.79
Xilinx Inc	124,807	8,414,488	1.36
		365,206,079	59.10

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

	595,450,084	96.37
--	--------------------	--------------

Wertpapieranlagen insgesamt

	595,450,084	96.37
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	16,105,006	2.61
Kontokorrentkredit	(196)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte	6,319,552	1.02
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	617,874,446	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	35.71
Gesundheitswesen	11.07
Internet, Software und IT-Dienste	11.06
Halbleitergeräte und -produkte	6.16
Automobile	5.34
Kommunikation	3.95
Industrie	3.88
Maschinen	3.43
Bau- und Ingenieurwesen	3.22
Maschinenbau und Industrierausrüstung	3.04
Finanzdienstleistungen	2.80
Nichtzyklische Konsumgüter	2.15
Vertrieb und Großhandel	1.88
Elektrogeräte und -komponenten	1.77
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.91
	96.37

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	9.65	1.56	9,650,623
Frankreich	13.98	2.26	13,982,033
Deutschland	58.59	9.48	58,593,814
Japan	135.47	21.93	135,472,222
Schweiz	10.24	1.66	10,235,529
Taiwan	11.68	1.89	11,677,758
Niederlande	16.81	2.72	16,812,173
Vereinigtes Königreich	9.48	1.53	9,478,820
Vereinigte Staaten	329.55	53.34	329,547,112
Andere	22.42	3.63	22,424,362
	617.87	100.00	617,874,446

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in CHF)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CHF Aktien			
Baloise Holding AG	27,827	4,221,356	2.79
Cembra Money Bank AG	32,321	2,936,363	1.94
Clariant AG	213,888	5,828,448	3.85
Compagnie Financière Richemont SA	51,212	4,522,020	2.99
Crédit Suisse AG	185,754	3,232,120	2.14
Dufry Group Reg	30,010	4,348,449	2.88
Forbo Holding AG	2,013	3,029,565	2.00
Geberit AG	6,229	2,672,864	1.77
George Fischer AG	2,333	3,004,904	1.99
Givaudan	664	1,495,328	0.99
Holcim Ltd Reg	26,347	1,447,768	0.96
Implenia AG	22,965	1,513,394	1.00
Kuehne & Nagel AG	28,746	4,958,685	3.28
Lindt & Sprüngli AG	597	3,552,150	2.35
Logitech International	86,000	2,829,400	1.87
Lonza Group AG Reg	16,074	4,232,284	2.80
Nestle SA	161,858	13,563,699	8.96
Novartis AG	158,102	13,027,604	8.61
OC Oerlikon Corp AG	167,149	2,749,601	1.82
Partners Group Holding	6,780	4,529,040	3.00
Roche Holding AG	40,400	9,958,600	6.58
Schindler Holding AG	27,500	6,168,250	4.08
SFS Group AG	20,435	2,313,242	1.53
Sika Ltd	919	7,113,060	4.70
Straumann Holding AG	9,002	6,197,877	4.10
Sulzer AG Reg	14,807	1,750,187	1.16
Sunrise Communications	33,648	2,994,672	1.98
Swiss Life Holding AG	23,999	8,279,655	5.48
Temenos Group AG	38,652	4,831,500	3.20
UBS Group AG	282,256	5,063,673	3.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CHF Aktien (Fortsetzung)			
Vat Group AG	18,881	2,726,416	1.80
Vifor Pharma Ag	20,424	2,550,958	1.69
Vontobel Holding Ag Reg	23,130	1,422,495	0.94
		149,065,627	98.58

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

Wertpapieranlagen insgesamt

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,259,505	1.49
Kontokorrentkredit	(3,734)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(116,133)	(0.07)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

151,205,265

100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	13.10
Nahrungsmittel und Getränke	11.31
Gesundheitswesen	10.68
Versicherungen	8.27
Baustoffe und Baumaterialien	7.43
Banken	6.43
Chemikalien	4.84
Maschinen	4.78
Maschinenbau und Industrierausrüstung	4.08
Verkehr und Transport	3.28
Internet, Software und IT-Dienste	3.20
Finanzdienstleistungen	3.00
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.99
Einzelhandel	2.88
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.00
Automobile	1.99
Kommunikation	1.98
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.94
Technologie	1.87
Metallwaren und Hardware	1.53
Bau- und Ingenieurwesen	1.00
	98.58

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Schweiz	152.97	98.58	149,065,627
Andere	2.20	1.42	2,139,638
	155.17	100.00	151,205,265

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	16,496	3,474,905	2.53
		3,474,905	2.53

EUR Aktien

Anheuser Busch Inbev NV	22,860	2,128,952	1.55
Dassault Systemes SA	28,326	2,509,400	1.83
Financière de L'Odé	3,465	3,416,317	2.49
Fresenius SE & Co KGaA	39,222	2,552,176	1.86
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	30,723	3,390,283	2.47
Inditex	66,410	1,928,878	1.41
Publicis Groupe SA	27,755	1,572,321	1.15
Sampo OYJ	42,040	1,925,432	1.40
		19,423,759	14.16

GBP Aktien

Antofagasta Plc	270,066	3,057,614	2.23
Reckitt Benckiser Group Plc	27,924	2,176,545	1.59
		5,234,159	3.82

HKD Aktien

Anta Sports Products Ltd	856,000	3,232,678	2.36
		3,232,678	2.36

INR Aktien

Godrej Consumer Products Ltd	166,190	2,168,335	1.58
		2,168,335	1.58

JPY Aktien

Kose Corp	36,200	4,707,306	3.43
Rakuten Inc	202,900	1,548,710	1.13
Softbank Corp	57,050	3,761,998	2.74
THK Co Ltd	111,900	3,499,198	2.55
Unicharm Corp	135,500	2,934,478	2.14
		16,451,690	11.99

MXN Aktien

Banregio Grupo Financiero SA	560,400	2,569,168	1.87
Fomento Economico Mexicano	212,600	1,673,435	1.22
		4,242,603	3.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Aktien

Alibaba Group Holding	28,487	4,090,617	2.98
Alphabet Inc	4,357	3,822,171	2.78
Amazon.com Inc	5,195	5,059,457	3.68
Apple Computer Inc	26,673	3,759,053	2.74
Bank of the Ozarks	91,277	3,682,853	2.68
Berkshire Hathaway Inc	28,028	4,626,673	3.37
BlackRock Inc	6,482	2,773,041	2.02
Check Point Software Tech	30,065	2,594,383	1.89
Concho Resources Inc	27,724	3,468,270	2.53
Credicorp Ltd	14,301	2,470,400	1.80
Dexcom Inc	54,314	2,595,836	1.89
Ecolab Inc	32,118	3,588,934	2.62
Eog Resources Inc	40,551	3,644,119	2.66
Facebook Inc	25,326	3,721,706	2.71
Fedex Corp	17,056	3,544,432	2.58
Ipg Photonics Corp	19,655	3,504,934	2.55
O Reilly Automotive Inc	13,807	2,765,769	2.02
Proofpoint Inc	27,022	1,998,520	1.46
Qualcomm Inc	31,421	1,675,193	1.22
Schwab (Charles) Corp	110,151	4,712,238	3.42
Starbucks Corp	50,520	2,416,192	1.76
Stryker Corp	28,141	3,628,707	2.64
Wells Fargo & Company	70,097	3,541,626	2.58
		77,685,124	56.58

ZAR Aktien

Naspers Ltd	17,780	4,127,483	3.01
		4,127,483	3.01

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

136,040,736 99.12

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

A Tec Industries AG	165,854	0	0.00
		0	0.00

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.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Qiao Xing Mobile Communication	114,317	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		136,040,736	99.12
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,425,854	1.04
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(224,948)	(0.16)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		137,241,642	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	16.66
Banken	8.93
Finanzdienstleistungen	8.81
Gesundheitswesen	7.06
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	5.35
Technologie	5.29
Erdöl und Erdgas	5.19
Medien	4.16
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	4.06
Kommunikation	3.93
Einzelhandel	3.78
Körperpflegeprodukte	3.43
Nahrungsmittel und Getränke	2.77
Chemikalien	2.62
Verkehr und Transport	2.58
Maschinen	2.55
Holdinggesellschaften	2.49
Metalle und Bergbau	2.23
Nichtzyklische Konsumgüter	2.14
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.86
Luftfahrt und Verteidigung	1.83
Versicherungen	1.40
	99.12

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	-	-	-
Belgien	2.56	1.55	2,128,952
China	8.79	5.34	7,323,295
Finnland	2.31	1.40	1,925,432
Frankreich	9.00	5.46	7,498,038
Deutschland	7.14	4.33	5,942,459
Indien	2.60	1.58	2,168,335
Israel	3.12	1.89	2,594,383
Japan	19.76	11.99	16,451,690
Mexiko	5.09	3.09	4,242,603
Peru	2.97	1.80	2,470,400
Südafrika	4.96	3.01	4,127,483
Spanien	2.32	1.41	1,928,878
Schweiz	4.17	2.53	3,474,905
Vereinigtes Königreich	6.29	3.81	5,234,159
Vereinigte Staaten	82.29	49.93	68,529,724
Andere	1.44	0.88	1,200,906
	164.81	100.00	137,241,642

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	100,168	1,903,192	1.51
Alfa Financial Software Hold	104,482	558,979	0.44
Ascential Plc	529,465	2,040,029	1.62
Ashtead Group Plc	72,917	1,452,507	1.15
Auto Trader Group Plc	325,000	1,146,600	0.91
Aveva Group Plc	69,253	1,914,845	1.52
BBA Aviation Plc	600,000	2,098,200	1.66
BCA Marketplace Plc	702,256	1,434,007	1.14
BP Plc	730,000	3,815,710	3.03
Breedon Aggregates Ltd	1,007,233	868,738	0.69
Charter Court Financial Services	589,995	1,665,261	1.32
Clinigen Group Plc	195,000	2,008,500	1.59
Consort Medical Plc	110,000	1,284,800	1.02
Conviviality Plc	608,150	2,455,406	1.95
DCC Plc	27,639	2,063,251	1.64
Dechra Pharmaceuticals Plc	87,500	1,834,000	1.46
Dunelm Group Plc	279,848	1,937,947	1.54
Eco Animal Health Group Plc	285,402	1,705,277	1.35
Electrocomponents Plc	293,969	1,841,716	1.46
Elementis Plc	621,670	1,791,031	1.42
Essentra Plc	250,750	1,327,721	1.05
Experian Group Ltd	94,088	1,539,280	1.22
FDM Group Holdings Plc	163,835	1,529,400	1.21
Future Plc	411,808	1,770,774	1.40
GB Group Plc	217,939	948,580	0.75
Glaxosmithkline Capital	185,811	2,457,350	1.95
Homeserve Plc	109,602	887,228	0.70
HSBC Holdings Plc	450,000	3,451,050	2.74
IMI Plc	117,308	1,563,716	1.24
Imimobile Plc	404,335	978,491	0.78
Informa Plc	282,933	2,042,776	1.62
IQE Plc	1,081,270	1,481,340	1.18
James Fisher & Sons Plc	82,894	1,297,291	1.03
Joules Group Plc	236,442	657,309	0.52
Marshalls Plc	425,065	1,933,621	1.53
Medica Group Plc	451,716	932,794	0.74
Melrose Industries Plc	1,134,016	2,406,382	1.91

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBP Aktien (Fortsetzung)

Micro Focus International	45,545	1,149,100	0.91
Morgan Advanced Materials Pl	400,000	1,349,200	1.07
On The Beach Group Plc	557,565	2,620,556	2.08
Phoenix Group Holdings	264,459	2,068,069	1.64
Proactis Holdings Plc	423,396	721,890	0.57
Prudential Plc	172,000	3,277,460	2.60
Quixant Plc	231,045	929,956	0.74
Quiz Plc	726,500	1,151,502	0.91
Reckitt Benckiser Group Plc	25,461	1,761,647	1.40
Rentokil Initial Plc	500,000	1,590,000	1.26
Restore Plc	287,840	1,693,938	1.34
Ricardo Plc	120,668	1,069,722	0.85
Rightmove Plc	39,473	1,776,285	1.41
Rio Tinto Plc	99,850	3,936,087	3.13
Royal Dutch Shell Plc	153,838	3,815,182	3.03
RPC Group Plc	362,503	3,195,464	2.54
RWS Holdings Plc	252,070	1,162,673	0.92
Safestore Holdings Ltd	228,580	1,141,986	0.91
Sanne Group Plc	278,040	2,254,904	1.79
Sdl Plc	64,667	283,888	0.23
Shire Ltd	49,575	1,933,425	1.53
Sirius Minerals Plc	3,165,424	743,875	0.59
Smith & Nephew Plc	112,646	1,450,880	1.15
Standard Chartered Bank	310,000	2,418,310	1.92
Stride Gaming Plc	417,901	1,034,305	0.82
Taylor Wimpey Plc	835,000	1,723,440	1.37
TP Icap Plc	393,586	2,093,878	1.66
Tracsis Plc	197,500	1,012,188	0.80
Tullow Oil	725,734	1,499,366	1.19
Ultra Electronics Hldgs Plc	75,000	1,010,250	0.80
Worldpay Group Plc	505,105	2,151,747	1.71

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 31. Dezember 2017 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Xaar Plc	209,827	775,835	0.62
Xafinity Plc	49,785	10,704	0.01
Xafinity Plc	647,207	1,239,401	0.98
		119,072,212	94.47
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		119,072,212	94.47
Wertpapieranlagen insgesamt			
		119,072,212	94.47
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,146,819	3.29
Sonstige Nettovermögenswerte		2,829,077	2.24
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		126,048,108	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.88
Finanzdienstleistungen	7.47
Erdöl und Erdgas	7.25
Internet, Software und IT-Dienste	7.21
Einzelhandel	7.10
Technologie	5.23
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.73
Banken	4.66
Medien	4.64
Versicherungen	4.24
Industrie	4.20
Metalle und Bergbau	3.72
Gesundheitswesen	2.91
Chemikalien	2.47
Baustoffe und Baumaterialien	2.22
Nichtzyklische Konsumgüter	1.96
Nahrungsmittel und Getränke	1.95
Bau- und Ingenieurwesen	1.91
Holdinggesellschaften	1.64
Immobilien	1.41
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.40
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.37
Maschinen	1.24
Halbleitergeräte und -produkte	1.18
Verkehr und Transport	1.03
Elektrogeräte und -komponenten	0.92
Lagerung	0.91
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.82
Luftfahrt und Verteidigung	0.80
	94.47

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	7.49	4.39	5,535,956
Jersey	7.02	4.12	5,191,711
Niederlande	5.16	3.03	3,815,182
Vereinigtes Königreich	141.40	82.93	104,529,363
Andere	9.44	5.53	6,975,896
	170.51	100.00	126,048,108

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUD Aktien

Harvey Norman Holdings Ltd	22,500	73,385	0.40
National Australia Bank Ltd	6,600	152,646	0.84
Telstra Corp Ltd	40,600	115,272	0.64
Vicinity Centres	53,400	113,606	0.63
Wesfarmers Ltd	1,300	45,166	0.25
		500,075	2.76

CAD Aktien

Altagas Ltd	6,500	148,474	0.82
BCE Inc	3,500	168,666	0.93
Canadian Imperial Bank of Commerce	1,300	127,142	0.70
Ci Financial Corp	7,100	168,695	0.93
H&R Real Estate Inv Reit Uts	5,600	95,468	0.53
IGM Financial Inc	3,900	137,424	0.76
Inter Pipeline Ltd	8,100	168,277	0.93
Power Financial Corp	4,600	126,808	0.70
Riocan REIT	6,400	124,430	0.69
Shaw Communications Inc	1,800	41,216	0.23
Smart Real Estate Investment	2,600	64,141	0.35
		1,370,741	7.57

CHF Aktien

Swisscom AG	330	175,582	0.97
		175,582	0.97

EUR Aktien

Aegon NV	8,000	51,058	0.28
Daimler AG	2,100	178,535	0.99
EDP Energias de Portugal SA	50,000	173,215	0.96
Elisa OYJ	1,500	58,935	0.33
Enagas SA	6,000	171,979	0.95
ENI SpA	9,200	152,454	0.84
Gas Natural Sdg SA	8,000	184,923	1.02
Man Se	1,400	160,379	0.88
Münchener Rückversicherungs AG	650	141,079	0.78
NN Group NV	1,200	52,047	0.29
ProSiebenSat.1 Media AG	3,000	103,407	0.57
Proximus	3,500	114,947	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Aktien (Fortsetzung)

Red Electrica Corporacion SA	6,500	146,035	0.81
Sampo OYJ	3,400	186,989	1.03
Ses Receipt	7,000	109,357	0.60
Telefonica Deutschland Holding	30,000	150,796	0.83
		2,136,135	11.79

GBP Aktien

Astrazeneca Plc	900	62,347	0.34
Berkeley Group Holdings	2,600	147,615	0.81
BP Plc	28,000	197,983	1.09
BT Group Plc	48,000	176,420	0.97
Centrica Plc	63,000	117,012	0.65
Glaxosmithkline Capital	8,000	143,121	0.79
HSBC Holdings Plc	20,000	207,485	1.14
Inmarsat Plc	8,100	53,778	0.30
Legal & General Group	50,000	184,853	1.02
Marks & Spencer Group Plc	10,000	42,585	0.23
National Grid Plc	9,000	106,541	0.59
Royal Dutch Shell Plc	5,600	187,870	1.04
Royal Mail Plc	31,000	189,757	1.05
SSE Plc	4,400	78,568	0.43
Standard Life Aberdeen Plc	10,598	62,593	0.35
Vodafone Group Plc	69,433	220,724	1.21
		2,179,252	12.01

HKD Aktien

Boc Hong Kong Holdings Ltd	40,000	202,628	1.12
CK Infrastructure Holdings	15,000	128,849	0.71
Hang Lung Properties	66,000	161,258	0.89
Hang Seng Bank Ltd	7,900	196,052	1.08
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	143,000	182,196	1.01
Hysan Development Co	25,000	132,559	0.73
Kerry Properties Ltd	26,500	119,156	0.66
Li & Fung Ltd	236,000	129,513	0.71
Link REIT	23,500	217,795	1.19
MTR Corp	29,000	169,905	0.94
New World Devel Co	138,000	207,248	1.14
PCCW Ltd	172,000	99,891	0.55
Sands China Ltd	34,800	179,625	0.99
Sino Land Co	102,000	180,584	1.00

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Sun Hung Kai Properties	1,000	16,681	0.09
WH Group Ltd	70,000	78,979	0.44
Yue Yuen Industrial Hldg	30,000	117,816	0.65
		2,520,735	13.90
ILS Aktien			
Bezeq The Israeli Telecom Co	75,752	114,774	0.63
		114,774	0.63
JPY Aktien			
Canon Inc	5,400	201,332	1.11
Daiichi Sankyo	2,700	70,394	0.39
Daiwa House Reit Investment	31	73,668	0.41
Japan Prime Realty InvestmenT	33	104,874	0.58
Japan Retail Fund Investment	94	172,396	0.95
KDDI Corp	1,600	39,833	0.22
Lawson Inc	2,200	146,276	0.81
Nippon Prologis REIT	51	107,885	0.60
Nissan Motor Co Ltd	17,900	178,523	0.99
NTT Docomo Inc	7,400	174,802	0.96
Sekisui House Ltd	9,000	162,623	0.90
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3,700	210,241	1.16
United Urban Investment Corp REIT	122	175,554	0.97
		1,818,401	10.05
NOK Aktien			
Telenor ASA	6,000	129,032	0.71
		129,032	0.71
NZD Aktien			
Spark New Zealand Ltd	67,300	173,745	0.96
		173,745	0.96
SEK Aktien			
Swedbank AB	2,800	67,679	0.37
		67,679	0.37
SGD Aktien			
Capitacommercial Trust	86,000	124,199	0.69
CapitaMall Trust	100,000	159,383	0.88
Comfortdelgro Corp Ltd	82,000	121,491	0.67
DBS Group Holdings	6,000	111,568	0.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SGD Aktien (Fortsetzung)			
Oversea-Chinese Banking Corp	23,000	213,237	1.18
Sats Ltd	23,000	89,494	0.49
Singapore Exchange Ltd	29,000	161,449	0.89
Singapore Press Holdings Ltd	63,000	124,925	0.69
Singapore Tech Engineering	63,000	153,682	0.85
Singapore Telecommunications	58,000	154,939	0.85
Starhub Ltd	25,000	53,315	0.29
United Overseas Bank Ltd	7,000	138,544	0.76
		1,606,226	8.86
USD Aktien			
Annaly Capital Management Inc	15,400	183,106	1.01
AT&T Inc	3,700	143,856	0.79
Centerpoint Energy Inc	6,200	175,832	0.97
Centurylink Inc	9,100	151,788	0.84
Chevrontexaco Corp	1,000	125,190	0.69
Coca Cola Co	3,800	174,344	0.96
Colony Northstar Inc Class A	13,900	158,599	0.88
Consolidated Edison Inc	300	25,485	0.14
Crown Castle International Corp	400	44,404	0.25
Dominion Resources Inc	2,000	162,120	0.89
Extra Space Storage Inc	1,400	122,430	0.68
Exxon Mobil Corp	2,000	167,280	0.92
Firstenergy Corp	3,300	101,046	0.56
Ford Motor Credit Co LLC	9,700	121,153	0.67
General Mills Inc	3,200	189,728	1.05
HCP Inc	6,200	161,696	0.89
Hutchison Port Holdings Tr U	217,000	90,055	0.50
International Business Machines	1,100	168,762	0.93
Iron Mountain Inc	4,500	169,785	0.94
Kimco Realty Corp	2,300	41,745	0.23
L Brands Inc	1,100	66,242	0.37
Las Vegas Sands Corp	2,200	152,878	0.84
Macquarie Infrastructure Corp	1,900	121,980	0.67
Macy's Inc	5,000	125,950	0.69
New York Community Bancorp	9,900	128,898	0.71
Occidental Petroleum Corp	2,700	198,882	1.10
Oneok Inc	2,100	112,245	0.62
Pfizer Inc	5,000	181,100	1.00

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Procter & Gamble Co	1,300	119,444	0.66
Qualcomm Inc	800	51,216	0.28
Seagate Technology	5,100	213,383	1.17
Targa Resources Corp	3,800	183,996	1.02
Target Corp	1,100	71,775	0.40
Ventas Inc	2,200	132,022	0.73
Vereit Inc	21,200	165,148	0.91
Verizon Communications	3,000	158,790	0.88
Welltower Inc	2,500	159,425	0.88
		5,021,778	27.72
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		17,814,155	98.30
Wertpapieranlagen insgesamt		17,814,155	98.30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		250,638	1.38
Kontokorrentkredit		(679)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		58,339	0.32
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		18,122,453	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	19.11
Kommunikation	16.38
Erdöl und Erdgas	11.04
Banken	7.34
Elektrogeräte und -komponenten	4.76
Verkehr und Transport	4.32
Finanzdienstleistungen	4.11
Versicherungen	4.10
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.68
Nahrungsmittel und Getränke	3.51
Einzelhandel	2.74
Automobile	2.65
Technologie	2.10
Bau- und Ingenieurwesen	1.85
Unterkunft	1.83
Medien	1.49
Versorgungsbetriebe	1.24
Büro- und Geschäftsausstattung	1.11
Industrie	0.94
Baustoffe und Baumaterialien	0.90
Maschinen	0.88
Luftfahrt und Verteidigung	0.85
Vertrieb und Großhandel	0.71
Zyklische Konsumgüter	0.66
	98.30

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.50	2.76	500,075
Belgien	0.11	0.63	114,947
Kanada	1.37	7.56	1,370,741
Finnland	0.25	1.36	245,924
Deutschland	0.73	4.05	734,196
Hongkong	2.34	12.92	2,341,110
Israel	0.11	0.63	114,774
Italien	0.15	0.84	152,454
Japan	1.82	10.03	1,818,401
Luxemburg	0.11	0.60	109,357
Macau	0.18	0.99	179,625
Neuseeland	0.17	0.96	173,745
Norwegen	0.13	0.71	129,032
Portugal	0.17	0.96	173,215
Singapur	1.70	9.36	1,696,281
Spanien	0.50	2.78	502,937
Schweden	0.07	0.37	67,679
Schweiz	0.18	0.97	175,582
Niederlande	0.29	1.61	290,975
Vereinigtes Königreich	1.99	10.99	1,991,382
Vereinigte Staaten	4.93	27.22	4,931,723
Andere	0.31	1.70	308,298
	18.11	100.00	18,122,453

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	32,100	387,150	0.16
ASX Ltd	6,800	291,780	0.12
Caltex Australia Ltd NPV	6,200	165,120	0.07
Cochlear Ltd	1,300	174,106	0.07
Commonwealth Bank Australia	12,200	766,623	0.33
CSI Ltd	6,800	751,521	0.32
Dexus Property Group	22,400	170,822	0.07
General Property Trust	74,900	299,359	0.13
Goodman Group	46,400	305,577	0.13
Macquarie Group Ltd	3,400	264,947	0.11
Medibank Private Ltd	41,900	107,820	0.05
Mirvac Group	88,600	162,851	0.07
Ramsay Health Care Ltd	1,800	98,720	0.04
Scentre Group	55,800	182,868	0.08
Stockland	103,100	361,266	0.15
Suncorp Group Ltd	27,300	295,948	0.13
Wesfarmers Ltd	6,900	239,727	0.10
Woolworths Holdings Ltd	25,700	548,764	0.23
		5,574,969	2.36

CAD Aktien

Bank of Montreal	19,100	1,533,396	0.65
Bank of Nova Scotia	21,100	1,366,082	0.58
Canadian Imperial Bank of Commerce	12,800	1,251,855	0.53
Canadian National Railway Co	21,200	1,753,765	0.74
Canadian Pacific Railway Ltd	2,700	494,898	0.21
CGI Group Inc	4,400	239,850	0.10
Dollarama Inc	3,300	413,636	0.18
First Capital Realty Inc	30,800	509,339	0.22
Gildan Activewear Inc	7,300	236,604	0.10
Great West Lifeco Inc	8,100	226,912	0.10
Magna International Inc	6,700	380,947	0.16
National Bank of Canada	13,000	650,752	0.28
Power Corp of Canada	9,100	235,099	0.10
Power Financial Corp	8,200	226,049	0.10
Restaurant Brands Intern	3,600	222,014	0.09
Rogers Communications Inc	4,300	219,813	0.09
Royal Bank of Canada	21,400	1,753,230	0.74

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

CAD Aktien (Fortsetzung)

Sun Life Financial Inc	22,900	948,204	0.40
Thomson Reuters Corp	10,800	472,271	0.20
Toronto Dominion Bank	39,300	2,310,105	0.98
Weston (George) Ltd	2,700	235,230	0.10
		15,680,051	6.65

CHF Aktien

ABB Ltd	27,000	723,694	0.31
Adecco SA	4,800	367,204	0.16
Baloise Holding AG	1,640	255,298	0.11
Geberit AG	1,710	752,962	0.32
Givaudan	369	852,733	0.36
Lindt & Spruengli AG	2	144,659	0.06
Nestle SA	25,000	2,149,820	0.91
Novartis AG	4,800	405,870	0.17
Roche Holding AG	4,650	1,176,219	0.50
Schindler Holding AG	2,520	580,027	0.25
SGS SA	162	422,414	0.18
Sika Ltd	35	277,989	0.12
Swisscom AG	1,110	590,595	0.25
Zurich Insurance Group AG	1,920	584,374	0.25
		9,283,858	3.95

DKK Aktien

Christian Hansen Holding AS	1,800	168,957	0.07
Coloplast B	3,200	254,693	0.11
Danske Bank A/S	12,300	479,272	0.20
DSV AS	6,900	543,729	0.23
Novo Nordisk AS	9,200	496,323	0.21
Novozymes AS	8,500	485,977	0.21
		2,428,951	1.03

EUR Aktien

Aena SA	2,170	440,369	0.19
Akzo Nobel	2,617	229,465	0.10
Allianz	7,300	1,678,659	0.71
Amadeus IT Holding SA	8,800	635,185	0.27
ASML Holding NV	1,190	207,412	0.09
Assicurazioni Generali	30,300	553,041	0.23
Atlantia SpA	13,300	420,347	0.18
Atos Origin	2,640	384,693	0.16
AXA SA	18,000	534,632	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Beiersdorf AG	3,500	411,454	0.17
Cie de St Gobain	3,800	209,809	0.09
Continental AG	2,530	683,707	0.29
Danone SA	17,900	1,503,528	0.64
Deutsche Post AG	32,300	1,541,737	0.65
Elisa OYJ	3,600	141,445	0.06
Enel SpA	40,000	246,404	0.10
Evonik Industries AG	5,400	203,413	0.09
Fresenius Medical Care AG	2,600	274,056	0.12
Hannover Rückversicherungs AG	2,470	311,131	0.13
Heineken NV	5,700	594,998	0.25
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	9,480	1,256,179	0.53
Iberdrola SA	32,000	248,229	0.11
Inditex	16,200	565,011	0.24
KBC Groep NV	3,800	324,478	0.14
Kone Corp	9,200	494,701	0.21
Legrand SA	10,600	817,041	0.35
L'Oréal	6,660	1,479,106	0.63
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	160	47,148	0.02
Münchener Rückversicherungs AG	3,820	829,111	0.35
Orion OYJ	4,000	149,283	0.06
Pernod Ricard SA	4,360	690,823	0.29
Randstad Holding NV	600	36,917	0.02
Red Electrica Corporacion SA	21,500	483,040	0.21
Sampo OYJ	11,800	648,960	0.28
SAP AG	12,800	1,436,349	0.61
Scor	4,800	193,348	0.08
Siemens AG	4,200	585,786	0.25
Snam SpA	126,000	617,307	0.26
Sodexo	1,100	148,005	0.06
Telefonica SA	21,000	204,887	0.09
Terna SpA	69,000	401,351	0.17
Thales SA	3,800	410,126	0.17
Total SA	29,600	1,636,609	0.70
UCB SA	2,400	190,726	0.08
Unibail-Rodamco SE	3,520	887,632	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Unilever NV	21,600	1,217,885	0.52
Vinci SA	5,700	582,814	0.25
Wolters Kluwer NV	14,200	741,393	0.31
		28,529,730	12.12
GBP Aktien			
Associated British Foods Plc	6,200	236,515	0.10
Barratt Developments Plc	16,200	141,897	0.06
Bunzl Plc	11,700	327,939	0.14
Compass Group Plc	59,246	1,282,320	0.54
DCC Plc	1,680	169,651	0.07
Diageo Plc	37,400	1,378,655	0.59
Experian Group Ltd	22,800	504,586	0.21
Ferguson Plc	11,300	814,748	0.35
Intertek Group Plc	4,000	280,831	0.12
Legal & General Group	198,000	732,019	0.31
Sage Group Plc	12,000	129,539	0.06
Smith & Nephew Plc	18,400	320,591	0.14
Smiths Group Plc	7,500	151,170	0.06
Taylor Wimpey Plc	66,000	184,277	0.08
Unilever Plc	19,200	1,071,508	0.46
Whitbread Plc	4,600	248,906	0.11
		7,975,152	3.40
HKD Aktien			
AIA Group Ltd	59,400	506,442	0.22
Hang Seng Bank Ltd	26,200	650,199	0.28
Hong Kong & China Gas	397,994	779,971	0.33
Link REIT	20,500	189,992	0.08
MTR Corp	39,500	231,423	0.10
		2,358,027	1.01
ILS Aktien			
Bank Hapoalim Bm	39,000	287,474	0.12
		287,474	0.12
JPY Aktien			
Aisin Seiki Co Ltd	4,300	241,624	0.10
Asahi Breweries Holdings Ltd	6,000	297,736	0.13
Astellas Pharma Inc	53,700	685,015	0.29
Bridgestone Corp	12,400	576,575	0.24
Canon Inc	17,500	652,463	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Central Japan Railway Co	1,300	232,881	0.10
Daikin Industries Ltd	2,400	284,101	0.12
Daiwa House Industry Co Ltd	14,000	537,754	0.23
East Japan Railway Co	5,600	546,578	0.23
Hoya Corp	8,900	444,644	0.19
Itochu Corp	13,400	250,157	0.11
Kao Corp	9,100	615,472	0.26
KDDI Corp	27,600	687,121	0.29
Keyence Corp	400	224,128	0.10
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	9,000	345,140	0.15
Kirin Holdings Co Ltd	37,000	932,965	0.40
Koito Manufacturing Co Ltd	3,000	210,919	0.09
Kubota Corp	13,000	254,980	0.11
Kyocera Corp	4,700	307,617	0.13
Lion Corp	13,000	246,383	0.10
Meiji Holdings Co Ltd	5,600	476,733	0.20
Misumi Group Inc	8,000	232,934	0.10
Mitsubishi Chemical Holdings	26,500	290,877	0.12
Mitsubishi Electric Corp	32,000	531,629	0.23
Mitsui & Co Ltd	12,600	204,911	0.09
Nidec Corp	3,000	421,039	0.18
Nippon Express Co Ltd	4,000	265,956	0.11
Nippon Telegraph & Telephone	17,600	828,208	0.35
Nitori Holdings Co Ltd	1,500	213,915	0.09
Nitto Denko Corp	2,700	239,920	0.10
Nomura Real Estate Master Fund	305	378,779	0.16
NTT Docomo Inc	44,400	1,048,810	0.45
Obayashi Corp	19,000	230,058	0.10
Osaka Gas Co Ltd	24,200	466,170	0.20
Otsuka Corp	4,600	352,810	0.15
Sekisui Chemical Co Ltd	5,000	100,399	0.04
Sekisui House Ltd	21,000	379,454	0.16
Seven & I Holdings Co Ltd	6,000	249,427	0.11
Shionogi & Co Ltd	4,300	232,731	0.10
Sumitomo Electric Industries	16,900	285,792	0.12
Suntory Beverage and Food Ltd	5,300	235,712	0.10
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	13,600	772,779	0.33
Tokyo Gas Co Ltd	15,000	343,342	0.15
Tokyu Corp	26,000	414,984	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Toray Industries Inc	37,000	348,979	0.15
Tsuruha Holdings Inc	2,500	339,991	0.14
Yamaha Motor Co Ltd	7,800	255,846	0.11
		18,716,438	7.97
NOK Aktien			
Orkla ASA	16,000	170,282	0.07
Telenor ASA	24,000	516,129	0.22
		686,411	0.29
SEK Aktien			
Assa Abloy AB	34,400	715,940	0.30
Atlas Copco AB	12,100	523,459	0.22
Electrolux AB Ser B	7,000	225,966	0.10
Sandvik AB	2,000	35,102	0.01
Svenska Handelsbanken AB	32,000	438,522	0.19
Swedbank AB	35,400	855,653	0.36
TeliaSonera AB	84,000	374,986	0.16
		3,169,628	1.34
SGD Aktien			
Oversea-Chinese Banking Corp	28,000	259,593	0.11
Sats Ltd	60,000	233,463	0.10
Singapore Exchange Ltd	43,000	239,389	0.10
Singapore Telecommunications	146,000	390,018	0.17
		1,122,463	0.48
USD Aktien			
3M Co	8,700	2,047,719	0.87
Abbvie Inc	10,600	1,025,126	0.44
Accenture Plc	11,900	1,821,771	0.77
Adobe Systems Inc	8,300	1,454,492	0.62
Aetna Inc	4,000	721,560	0.31
Aflac Inc	6,800	596,904	0.25
Allstate Corp	6,700	701,557	0.30
Alphabet Inc	1,520	1,601,168	0.68
American Express Co	13,000	1,291,030	0.55
American Tower Corp	3,500	499,345	0.21
American Water Works Co Inc	2,600	237,874	0.10
Ameriprise Financial Inc	3,100	525,357	0.22
Amgen Inc	4,600	799,940	0.34
Amphenol Corp	3,300	289,740	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Ansys Inc	1,300	191,867	0.08
Anthem Inc	1,700	382,517	0.16
Aon Plc	7,100	951,400	0.40
Apple Computer Inc	7,600	1,286,148	0.55
Aramark Services Inc	5,500	235,070	0.10
AT&T Inc	29,600	1,150,848	0.49
Atmos Energy Corp	7,300	626,997	0.27
Automatic Data Processing	13,800	1,617,222	0.69
Avalonbay Communities Inc	5,000	892,050	0.38
Avery Dennison Corp	2,300	264,178	0.11
Bank of New York Mellon Corp	17,400	937,164	0.40
Baxter International Inc	16,400	1,060,096	0.45
Becton Dickinson & Co	4,700	1,006,082	0.43
Biogen Idec Inc	2,000	637,140	0.27
BlackRock Inc	1,800	924,678	0.39
Bristol Myers Squibb Co	14,500	888,560	0.38
Broadridge Financial Solutions Inc	2,900	262,682	0.11
Brown Forman Corp	9,800	672,966	0.29
Carnival Corp	4,900	325,213	0.14
Cbre Group Inc	6,300	272,853	0.12
CDK Global Inc	3,300	235,224	0.10
Celanese Corp	3,200	342,656	0.15
Centerpoint Energy Inc	6,800	192,848	0.08
Cerner Corp	4,800	323,472	0.14
Check Point Software Tech	3,600	373,032	0.16
Church and Dwight Co Inc	9,000	451,530	0.19
Cigna Corp	4,600	934,214	0.40
Cincinnati Financial Corp	5,300	397,341	0.17
Cintas Corp	3,400	529,822	0.23
Clorox Company	5,900	877,566	0.37
CME Group Inc	7,700	1,124,585	0.48
Coca Cola Co	35,400	1,624,152	0.69
Cognizant Technology Solutions Corp	16,300	1,157,626	0.49
Colgate-Palmolive Co	12,000	905,400	0.38
Comcast Corp	43,700	1,750,185	0.74
Consolidated Edison Inc	4,700	399,265	0.17
Constellation Brands Inc	2,100	479,997	0.20
Costco Wholesale Corp	9,300	1,730,916	0.74
Cummins Inc	4,900	865,536	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
CVS Caremark Corp	11,800	855,500	0.36
Danaher Corp	9,800	909,636	0.39
Darden Restaurants Inc	3,000	288,060	0.12
Deere Co	1,900	297,369	0.13
Dominos Pizza Inc	1,000	188,960	0.08
Ecolab Inc	11,200	1,502,816	0.64
Edison International	4,400	278,256	0.12
Electronic Arts Inc	6,200	651,372	0.28
Eli Lilly & Co	9,700	819,262	0.35
Emerson Electric Co	5,100	355,419	0.15
Equity Residential	5,100	325,227	0.14
Essex Property Trust Inc	1,500	362,055	0.15
Estee Lauder Companies	6,700	852,508	0.36
Everest Re Group Ltd	1,100	243,386	0.10
Eversource Energy	12,000	758,160	0.32
Expeditors Intl Wash Inc	5,600	362,264	0.15
Exxon Mobil Corp	22,500	1,881,900	0.80
Facebook Inc	700	123,522	0.05
Fastenal Co	6,400	350,016	0.15
Fidelity National Information Services Inc	2,500	235,225	0.10
Fiserv Inc	10,800	1,416,204	0.60
Fortive Corp	14,300	1,034,605	0.44
Garmin Ltd	4,500	268,065	0.11
General Mills Inc	9,600	569,184	0.24
HCA Holdings Inc	4,700	412,848	0.18
Henry Schein Inc	4,200	293,496	0.12
Hershey Co	5,500	624,305	0.27
Home Depot Inc	12,500	2,369,126	1.01
Humana Inc	4,100	1,017,087	0.43
Huntington Ingalls Industrial	1,100	259,270	0.11
Ilex Corp	3,200	422,304	0.18
Illinois Tool Works Inc	9,200	1,535,020	0.65
Intel Corp	42,800	1,975,648	0.84
Intercontinental Exchange	4,100	289,296	0.12
International Business Machines	2,200	337,524	0.14
International Flavors and Fragrances	4,200	640,962	0.27
Intuit Inc	7,900	1,246,462	0.53
Johnson & Johnson	17,300	2,417,157	1.02
Kellogg Co	9,400	639,012	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Kimberly Clark Corp	11,400	1,375,524	0.58
Kla Tencor Corp	4,900	514,843	0.22
Kraft Heinz Co/The	7,300	567,648	0.24
L3 Technologies Inc	200	39,570	0.02
Lincoln National Corp	3,200	245,984	0.10
Lowes Companies	12,400	1,152,456	0.49
LyondellBasell Industries	4,800	529,536	0.22
Manpowergroup Inc	2,000	252,220	0.11
Marsh & McLennan Cos Inc	16,600	1,351,074	0.57
Masco Corp	8,300	364,702	0.15
Mastercard Inc	10,100	1,528,736	0.65
McCormick & Company	4,700	478,977	0.20
Merck & Co Inc	23,900	1,344,853	0.57
Mettler Toledo International	900	557,568	0.24
Mohawk Industries Inc	1,200	331,080	0.14
Mondelez International Inc	12,600	539,280	0.23
MSCI Inc	300	37,962	0.02
Nike Inc	19,700	1,232,235	0.52
Northern Trust Corp	4,200	419,538	0.18
NVR Inc	100	350,822	0.15
Omnicom Group Inc	5,700	415,131	0.18
Oracle Corp	21,000	992,880	0.42
Pacific Gas & Electric Corp	8,100	363,123	0.15
Parker Hannifin Corp	2,100	419,118	0.18
Paypal Holdings Inc	8,300	611,046	0.26
Pepsico Inc	20,400	2,446,369	1.03
Pfizer Inc	19,200	695,424	0.30
PNC Financial Services Group	8,700	1,255,323	0.53
PPG Industries Inc	5,800	677,556	0.29
Priceline.com Inc	200	347,548	0.15
Principal Financial Group	3,600	254,016	0.11
Procter & Gamble Co	24,800	2,278,624	0.97
Progressive Corp	25,400	1,430,528	0.61
Prologis Trust Inc	12,400	799,924	0.34
Prudential Financial Inc	8,800	1,011,824	0.43
Quest Diagnostics Inc	2,500	246,225	0.10
Raytheon Company	8,500	1,596,725	0.68
Reinsurance Group of America	1,700	265,081	0.11
Rockwell Automation Inc	4,500	883,575	0.38
Ross Stores Inc	9,000	722,250	0.31
S&P Global Inc	5,600	948,640	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Sempra Energy	9,600	1,026,432	0.44
Sherwin Williams Co	2,300	943,092	0.40
Simon Property Group Inc	5,300	910,222	0.39
Snap On Inc	300	52,290	0.02
Stanley Black & Decker Inc	5,800	984,202	0.42
Starbucks Corp	5,100	292,893	0.12
Stryker Corp	11,100	1,718,724	0.73
Suntrust Banks Inc	8,400	542,556	0.23
Sysco Corp	19,400	1,178,162	0.50
T Rowe Price Group Inc	5,400	566,622	0.24
TD Ameritrade Holding Corp	5,000	255,650	0.11
Texas Instruments Inc	20,400	2,130,576	0.91
Thermo Fisher Scientific	6,100	1,158,268	0.49
TJX Companies Inc	20,100	1,536,846	0.65
Torchmark Corp	6,700	607,757	0.26
Travelers Cos Inc	3,600	488,304	0.21
UDR Inc	15,900	612,468	0.26
Union Pacific Corp	8,000	1,072,800	0.46
United Parcel Service	15,700	1,870,655	0.79
United Technologies Corp	11,500	1,467,055	0.62
Unitedhealth Group Inc	8,900	1,962,094	0.83
US Bancorp	22,500	1,205,550	0.51
Verisk Analytics Inc	2,800	268,800	0.11
Verizon Communications	36,200	1,916,066	0.81
VF Corp	11,100	821,400	0.35
Visa Inc	18,900	2,154,978	0.92
Vornado Realty Trust	1,500	117,270	0.05
Walgreens Boots Alliance Inc	7,400	537,388	0.23
Waste Management Inc	6,200	535,060	0.23
Waters Corp	2,400	463,656	0.20
Wells Fargo & Company	14,500	879,715	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Xylem Inc	4,200	286,440	0.12
Yum Brands Inc	7,900	644,719	0.27
Zoetis Inc	5,300	381,812	0.16
		135,769,229	57.65
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		231,582,381	98.37
Wertpapieranlagen insgesamt		231,582,381	98.37
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,990,910	1.27
Kontokorrentkredit		(3,820)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		845,404	0.36
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		235,414,875	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	10.28
Gesundheitswesen	8.20
Banken	7.31
Versicherungen	7.27
Internet, Software und IT-Dienste	6.61
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.81
Verkehr und Transport	4.42
Immobilien	3.74
Finanzdienstleistungen	3.52
Kommunikation	3.48
Erdöl und Erdgas	3.22
Technologie	3.22
Einzelhandel	3.15
Chemikalien	2.74
Elektrogeräte und -komponenten	2.28
Halbleitergeräte und -produkte	2.06
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.82
Maschinen	1.71
Luftfahrt und Verteidigung	1.60
Industrie	1.45
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.36
Nichtzyklische Konsumgüter	1.36
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.26
Medien	1.23
Zyklische Konsumgüter	1.21
Baustoffe und Baumaterialien	1.19
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.11
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.10
Automobile	0.99
Vertrieb und Großhandel	0.94
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.68
Bau- und Ingenieurwesen	0.66
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.53
Körperpflegeprodukte	0.36
Metallwaren und Hardware	0.30
Büro- und Geschäftsausstattung	0.28
Behälter und Verpackung	0.27
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.23
Umweltkontrolle	0.23
Energie- und Wasserversorgung	0.10
Holdinggesellschaften	0.09
	98.37

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.57	2.37	5,574,969
Belgien	0.52	0.22	515,204
Bermuda	0.24	0.10	243,386
Kanada	15.21	6.46	15,207,780
Dänemark	2.43	1.03	2,428,951
Finnland	1.43	0.61	1,434,389
Frankreich	9.53	4.05	9,525,314
Deutschland	9.21	3.91	9,211,582
Hongkong	2.36	1.00	2,358,027
Irland	2.50	1.06	2,496,008
Israel	0.66	0.28	660,506
Italien	2.24	0.95	2,238,450
Japan	18.72	7.95	18,716,438
Norwegen	0.69	0.29	686,411
Singapur	1.12	0.48	1,122,463
Spanien	2.58	1.09	2,576,721
Schweden	3.17	1.35	3,169,628
Schweiz	10.37	4.40	10,366,671
Niederlande	1.81	0.77	1,810,185
Vereinigtes Königreich	8.66	3.68	8,655,452
Vereinigte Staaten	132.58	56.32	132,583,846
Andere	3.83	1.63	3,832,494
	235.43	100.00	235,414,875

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CNY Anleihen

Lai Fung Holdings Ltd 6.875% 25/04/2018	2,000,000	308,783	1.01
Ocean Wealth Ltd 6.5% 27/02/2020	1,000,000	159,390	0.52
		468,173	1.53

INR Anleihen

Indiabulls Housing Finance 8.567% 15/10/2019	15,000,000	236,685	0.77
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	10,000,000	154,880	0.51
		391,565	1.28

USD Anleihen

Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	500,000	532,473	1.74
Agile Group Holdings Ltd FRN Perp.	200,000	203,299	0.66
ANZ Banking Group FRN Perp.	300,000	342,000	1.12
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	500,000	509,562	1.66
Asahi Mutual Life Insura FRN 31/12/2099	200,000	216,009	0.70
Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	400,000	408,000	1.33
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	500,000	521,250	1.70
Bank of Chongqing Co Ltd FRN 31/12/2099	200,000	200,053	0.65
Bank of East Asia Ltd FRN 03/11/2026	350,000	350,092	1.14
Bank of East Asia Ltd FRN 31/12/2099	200,000	206,288	0.67
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	212,317	0.69
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	197,758	0.65
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	400,000	397,106	1.30
Charming Light Invst Ltd 4.375% 21/12/2027	200,000	201,584	0.66
Charming Light Invst Ltd FRN 31/12/2099	200,000	201,136	0.66
China Energy Reserve 6.25% 25/11/2019	200,000	201,959	0.66

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Anleihen (Fortsetzung)

China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	200,000	200,375	0.65
China Evergrande Group 7% 23/03/2020	300,000	308,238	1.01
China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	200,000	203,786	0.66
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	600,000	636,662	2.08
China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	547,000	568,299	1.85
China Minmetals Corp FRN 31/12/2099	200,000	196,889	0.64
CHN Aoyuan Property Group 6.35% 11/01/2020	500,000	508,508	1.66
Chouzhou International Investment Ltd 4% 05/12/2020	200,000	199,207	0.65
CN Energy Reserve Chemicals 6.125% 15/01/2019	500,000	502,575	1.64
Country Garden Holding Corp 5.625% 15/12/2026	200,000	208,071	0.68
Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	400,000	398,434	1.30
Fortune Star Bvi Ltd 5.25% 23/03/2022	600,000	597,515	1.95
Future Land Development 5% 16/02/2020	200,000	199,008	0.65
FWD Ltd FRN 31/12/2099	250,000	261,982	0.85
Geo Coal International 8% 04/10/2022	400,000	400,038	1.31
Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	200,000	201,767	0.66
Golden Legacy Pte Ltd 8.25% 07/06/2021	500,000	543,860	1.77
Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	200,000	198,754	0.65
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	500,000	502,118	1.64
Hpci Mittal Energy Ltd 5.25% 28/04/2027	300,000	312,799	1.02
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	400,000	422,016	1.38
Huaneng Capital Ltd FRN 31/12/2099	200,000	196,117	0.64
Huarong Finance Co Ltd 4.25% 07/11/2027	200,000	197,920	0.65
Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	200,000	198,434	0.65
Indika Energy Cap II Pte 6.875% 10/04/2022	200,000	210,552	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Indika Energy III Capital Pte 5.875% 09/11/2024	200,000	200,886	0.66
Jiaxing Inv And Dev 4.4% 03/01/2021	200,000	199,904	0.65
Jiayuan Group Ltd 8.25% 14/11/2018	200,000	201,150	0.66
Jiayuan Group Ltd 9.75% 15/09/2018	600,000	609,906	1.99
Kaisa Group Holdings Ltd 7.875% 30/06/2021	200,000	195,502	0.64
Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	400,000	388,390	1.27
Li & Fung Ltd FRN Perp.	200,000	201,833	0.66
Lodha Developers International Lt 12% 13/03/2020	200,000	214,492	0.70
Logan Property Holdings 5.25% 23/02/2023	200,000	190,388	0.62
Macquarie Bank London FRN 31/12/2099	300,000	312,375	1.02
Marquee Land Pte Ltd 9.75% 05/08/2019	58,000	60,972	0.20
Modern Land China Co Ltd 6.875% 20/10/2019	400,000	398,531	1.30
Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	200,000	204,628	0.67
Nanyang Commercial Bank FRN 31/12/2099	600,000	600,279	1.96
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	710,430	2.31
Parkway Pantai Ltd FRN 31/12/2099	200,000	201,202	0.66
Petron Corp FRN Perp.	300,000	306,357	1.00
Postal Savings Bank of China FRN 31/12/2099	200,000	196,538	0.64
Powerlong Real Estate 4.875% 15/09/2021	200,000	191,052	0.62
Powerlong Real Estate 5.95% 19/07/2020	200,000	199,023	0.65
Pratama Agung 6.25% 24/02/2020	400,000	411,342	1.34
Redco Properties Group 7% 14/11/2018	200,000	202,112	0.66
Ronshine China 6.95% 08/12/2019	200,000	196,007	0.64
Royal Capital BV FRN Perp.	750,000	759,637	2.47
Saka Energi Indonesia Pt 4.45% 05/05/2024	200,000	203,430	0.66
Shimao Property Hldgs 8.375% 10/02/2022	250,000	270,953	0.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
SMC Global Power Hldgs FRN Perp.	300,000	318,236	1.04
Times Property Hldg Ltd 5.75% 26/04/2022	200,000	195,504	0.64
Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	200,000	201,924	0.66
Trad & Dev Bank Mongolia 9.375% 19/05/2020	500,000	548,442	1.79
VII International Inc 5.75% 28/11/2024	200,000	203,283	0.66
VLL International Inc 7.375% 18/06/2022	200,000	221,687	0.72
Well Hope Development FRN 31/12/2099	231,000	227,804	0.74
Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	200,000	198,199	0.65
Woori Bank FRN 31/12/2099	400,000	407,997	1.33
Wtt Investment Ltd 5.5% 21/11/2022	200,000	203,250	0.66
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	200,000	199,617	0.65
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	300,000	309,767	1.01
Yingde Gases Invstmt Ltd 7.25% 28/02/2020	600,000	615,777	2.01
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	199,050	0.65
Yuzhou Properties Co Ltd FRN 31/12/2099	600,000	576,303	1.88
		25,728,969	83.94

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	400,000	409,936	1.34
Mongolia (Government of) 10.875% 06/04/2021	400,000	470,568	1.54
Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	400,000	461,364	1.51
Pakistan (Islamic Republic of) 6.75% 03/12/2019	300,000	311,356	1.02
Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 15/04/2024	300,000	332,020	1.08
Sri Lanka (Republic of) 5.875% 25/07/2022	400,000	422,468	1.38

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	200,000	211,544	0.69
Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	200,000	220,563	0.72
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	300,000	331,723	1.08
		3,171,542	10.36
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		29,760,249	97.11
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Cfld Cayman Investment 6.5% 21/12/2020	200,000	200,582	0.65
		200,582	0.65
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		200,582	0.65
Wertpapieranlagen insgesamt		29,960,831	97.76
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		473,036	1.54
Sonstige Nettovermögenswerte		213,684	0.70
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		30,647,551	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	25.82
Immobilien	15.52
Banken	14.61
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	9.34
Energie- und Wasserversorgung	4.49
Metalle und Bergbau	4.23
Bau- und Ingenieurwesen	3.61
Erdöl und Erdgas	2.67
Zyklische Konsumgüter	2.65
Technologie	2.40
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.77
Kommunikation	1.70
Versicherungen	1.55
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.38
Automobile	1.34
Industrie	1.32
Nichtzyklische Konsumgüter	1.04
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.01
Gesundheitswesen	0.66
Elektrogeräte und -komponenten	0.65
	97.76

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Bangladesch	0.52	1.70	521,250
Kaimaninseln	0.67	2.18	668,755
China	8.43	27.52	8,432,461
Hongkong	5.02	16.36	5,015,287
Indien	1.31	4.28	1,311,118
Indonesien	0.20	0.66	203,430
Irak	0.41	1.34	409,936
Japan	0.22	0.70	216,009
Republik Korea	0.41	1.33	407,997
Mauritius	0.64	2.08	636,508
Mongolei	1.48	4.83	1,480,374
Pakistan	0.64	2.10	643,376
Philippinen	1.05	3.42	1,049,563
Singapur	2.94	9.61	2,944,809
Sri Lanka	1.90	6.19	1,896,728
Niederlande	0.76	2.48	759,637
Vereinigtes Königreich	0.65	2.14	654,375
Britische Jungferninseln	2.71	8.84	2,709,218
Andere	0.69	2.24	686,720
	30.65	100.00	30,647,551

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CNY Anleihen

Boc Aviation Ltd 4.5% 17/10/2020	2,500,000	386,414	0.43
Lai Fung Holdings Ltd 6.875% 25/04/2018	1,000,000	154,392	0.17
Ocean Wealth Ltd 6.5% 27/02/2020	2,000,000	318,779	0.35
		859,585	0.95

INR Anleihen

Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	30,000,000	464,639	0.51
		464,639	0.51

USD Anleihen

Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	400,000	398,768	0.44
Agile Group Holdings Ltd FRN Perp.	500,000	508,248	0.56
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	200,000	208,413	0.23
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	200,000	210,110	0.23
ANZ Banking Group FRN Perp.	400,000	456,000	0.51
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	1,800,000	1,834,423	2.02
Asahi Mutual Life Insura FRN 31/12/2099	200,000	216,009	0.24
Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	700,000	714,000	0.79
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	400,000	417,000	0.46
Bank of East Asia Ltd FRN 20/11/2024	560,000	566,897	0.63
Bank of East Asia Ltd FRN 31/12/2099	200,000	206,288	0.23
Bank of India London 6.25% 16/02/2021	200,000	216,096	0.24
Bank Rakyat Indonesia 2.95% 28/03/2018	370,000	370,440	0.41
Bao Trans Enterprise 3.75% 12/12/2018	600,000	603,810	0.67
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	212,317	0.24
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	197,758	0.22
BCEG Hong Kong Co Ltd 3.85% 10/06/2018	200,000	200,132	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Anleihen (Fortsetzung)

Bestgain Real Estate Lyr 3.95% 23/12/2019	1,100,000	1,116,110	1.24
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	600,000	601,005	0.67
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	1,600,000	1,611,408	1.78
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	600,000	592,086	0.66
CCCI Treasure Ltd FRN Perp.	1,500,000	1,498,530	1.66
CCTI 2017 Ltd 3.625% 08/08/2022	1,300,000	1,283,646	1.42
Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	1,400,000	1,403,710	1.55
Chalieco Hong Kong Corp FRN Perp.	500,000	511,192	0.57
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	2,200,000	2,184,084	2.41
Charming Light Invst Ltd 3.75% 03/09/2019	1,500,000	1,516,028	1.68
China Aoyuan Property 10.875% 26/05/2018	200,000	205,790	0.23
China Citic Bank Corp Ltd FRN 07/05/2024	200,000	206,695	0.23
China Energy Reserve 6.25% 25/11/2019	1,200,000	1,211,754	1.34
China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	200,000	200,375	0.22
China Evergrande Group 7% 23/03/2020	200,000	205,492	0.23
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	1,400,000	1,485,544	1.65
China Minmetals Corp FRN 31/12/2099	1,400,000	1,378,223	1.53
Chinalco Capital Holding 4% 25/08/2021	200,000	199,114	0.22
Chinalco Capital Holding 4.25% 21/04/2022	200,000	200,732	0.22
CHN Aoyuan Property Group 6.35% 11/01/2020	700,000	711,911	0.79
Chouzhou International Investment Ltd 4% 05/12/2020	800,000	796,828	0.88
Citic Ltd FRN Perp.	400,000	417,708	0.46
CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	200,000	198,831	0.22
CNOOC Curtis Funding No. 4.5% 03/10/2023	400,000	426,404	0.47
CNRC Capitale Ltd FRN 31/12/2099	1,600,000	1,588,560	1.76

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dah Sing Bank Ltd FRN 29/01/2024	580,000	591,348	0.66
Dah Sing Bank Ltd FRN 30/11/2026	300,000	304,696	0.34
Dianjian Haiyu Ltd FRN 31/12/2099	300,000	295,452	0.33
Dongxing Voyage Co Ltd 2.25% 27/09/2019	400,000	392,394	0.43
Double Rosy Ltd 3.625% 18/11/2019	400,000	401,984	0.45
Eastern Creation Investment II 2.75% 26/09/2020	700,000	695,852	0.77
Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	300,000	298,826	0.33
Fantasia Holdings Group 11.5% 01/06/2018	200,000	205,544	0.23
Far East Horizon Ltd FRN 31/12/2099	600,000	597,732	0.66
Fortune Star Bvi Ltd 5.25% 23/03/2022	1,200,000	1,195,031	1.32
Geo Coal International 8% 04/10/2022	200,000	200,019	0.22
Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	1,700,000	1,715,021	1.90
Golden Legacy Pte Ltd 8.25% 07/06/2021	400,000	435,088	0.48
Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	600,000	592,233	0.66
Hengjian International Investment Ltd 2.75% 11/07/2020	400,000	396,484	0.44
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	2,400,000	2,410,165	2.66
HLP Finance Ltd 4.75% 25/06/2022	200,000	211,334	0.23
HPHT Finance 15 Ltd 2.25% 17/03/2018	400,000	399,766	0.44
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	817,000	861,968	0.95
Huaneng Capital Ltd FRN 31/12/2099	800,000	784,468	0.87
Huarong Finance Co Ltd 3.75% 27/04/2022	200,000	201,970	0.22
Huarong Finance Co Ltd 4.25% 07/11/2027	200,000	197,920	0.22
Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	700,000	707,763	0.78
Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	500,000	496,085	0.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Huarong Finance II 4.625% 03/06/2026	200,000	204,230	0.23
Huarong Finance II FRN Perp.	1,100,000	1,053,366	1.17
Huayi Finance I Ltd 4% 02/12/2019	1,000,000	998,716	1.11
Indika Energy III Capital Pte 5.875% 09/11/2024	200,000	200,886	0.22
Industrial & Commercial Bank of Macau FRN 10/09/2024	400,000	403,150	0.45
Industrial Bank of Korea FRN 31/12/2099	1,100,000	1,083,313	1.20
Jiaxing Inv And Dev 4.4% 03/01/2021	300,000	299,856	0.33
Jiayuan Group Ltd 8.25% 14/11/2018	200,000	201,150	0.22
Jiayuan Group Ltd 9.75% 15/09/2018	700,000	711,557	0.79
King Power Capital Ltd 3.875% 03/11/2019	1,500,000	1,520,392	1.68
Krung Thai Bank/Cayman FRN 26/12/2024	700,000	721,393	0.80
Kwg Property Holding Ltd 8.975% 14/01/2019	400,000	410,500	0.45
KYOBO LIFE INSURANCE CO FRN 24/07/2047	800,000	811,572	0.90
Li & Fung Ltd FRN Perp.	450,000	454,124	0.50
Lodha Developers International Lt 12% 13/03/2020	200,000	214,492	0.24
Longfor Properties 6.75% 29/01/2023	400,000	413,737	0.46
LS Finance 2022 Ltd 4.25% 16/10/2022	400,000	401,490	0.44
Macquarie Bank London FRN 31/12/2099	300,000	312,375	0.35
Majapahit Holding BV 8% 07/08/2019	310,000	336,133	0.37
Malayan Banking Bhd FRN 29/10/2026	200,000	204,457	0.23
Marquee Land Pte Ltd 9.75% 05/08/2019	57,000	59,921	0.07
MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,000,000	993,325	1.10
Minmetals Bounteous Fin 3.125% 27/07/2021	400,000	398,968	0.44
Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/03/2027	400,000	394,198	0.44
Nanyang Commercial Bank FRN 31/12/2099	2,100,000	2,100,977	2.32
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	710,430	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
National Savings Bank 8.875% 18/09/2018	600,000	620,700	0.69
New World Development 4.375% 30/11/2022	200,000	206,395	0.23
Overseas Chinese Town AS FRN 31/12/2099	1,000,000	998,135	1.11
Parkway Pantai Ltd FRN 31/12/2099	1,400,000	1,408,414	1.56
Pertamina Persero Pt 4.875% 03/05/2022	400,000	426,067	0.47
Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	200,000	215,165	0.24
Perusahaan Listrik Negar 5.5% 22/11/2021	200,000	217,260	0.24
Petron Corp FRN Perp.	200,000	204,238	0.23
Postal Savings Bank of China FRN 31/12/2099	1,000,000	982,690	1.09
Powerlong Real Estate 5.95% 19/07/2020	600,000	597,070	0.66
Powerlong Real Estate Holding 7.625% 26/11/2018	500,000	511,890	0.57
Pratama Agung 6.25% 24/02/2020	400,000	411,342	0.46
Redco Properties Group 7% 14/11/2018	300,000	303,168	0.34
Ronshine China 6.95% 08/12/2019	200,000	196,007	0.22
Royal Capital BV FRN Perp.	300,000	303,855	0.34
Rural Electrification 3.875% 07/07/2027	200,000	198,645	0.22
Saka Energi Indonesia Pt 4.45% 05/05/2024	1,200,000	1,220,581	1.35
Samvardhana Motherson Au 4.875% 16/12/2021	1,200,000	1,252,728	1.39
Shimao Property Hldgs 8.375% 10/02/2022	1,000,000	1,083,812	1.20
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	1,400,000	1,402,023	1.55
Sino Ocean Ld Trs Fin II 4.45% 04/02/2020	400,000	407,456	0.45
SMC Global Power Hldgs FRN Perp.	200,000	212,157	0.24
SMC Global Power Holdings FRN Perp.	425,000	451,089	0.50
Studio City Finance Ltd 8.5% 01/12/2020	250,000	256,250	0.28
Sunshine Life Insurance 2.5% 20/04/2019	400,000	395,096	0.44
Times Property Hldg Ltd 5.75% 26/04/2022	200,000	195,504	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	800,000	807,694	0.89
VII International Inc 5.75% 28/11/2024	1,000,000	1,016,415	1.13
Well Hope Development FRN 31/12/2099	769,000	758,361	0.84
Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	800,000	792,796	0.88
Woori Bank 4.75% 30/04/2024	400,000	419,995	0.47
Woori Bank FRN 31/12/2099	1,600,000	1,631,989	1.81
Wtt Investment Ltd 5.5% 21/11/2022	300,000	304,875	0.34
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	1,000,000	998,085	1.11
Yangzhou Urban Construct 4.375% 19/12/2020	200,000	200,705	0.22
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	1,300,000	1,342,325	1.49
Yida China 6.95% 19/04/2020	200,000	186,999	0.21
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	199,050	0.22
Yuzhou Properties Co Ltd FRN 31/12/2099	1,600,000	1,536,808	1.70
Zhaohai Investment Bvi 4% 23/07/2020	800,000	805,676	0.89
		85,171,830	94.36
CNYSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Export Import Bank Korea 4.4% 03/03/2018	5,000,000	768,834	0.85
		768,834	0.85

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Sri Lanka (Republic of) 6.25% 04/10/2020	200,000	211,140	0.23
		211,140	0.23
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		87,476,028	96.90
Wertpapieranlagen insgesamt		87,476,028	96.90
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,201,606	2.44
Sonstige Nettovermögenswerte		600,252	0.66
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		90,277,886	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	27.90
Banken	15.32
Immobilien	8.94
Metalle und Bergbau	7.94
Industrie	5.47
Bau- und Ingenieurwesen	5.01
Chemikalien	4.43
Energie- und Wasserversorgung	3.88
Zyklische Konsumgüter	2.69
Automobile	1.85
Erdöl und Erdgas	1.63
Versicherungen	1.58
Gesundheitswesen	1.56
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.49
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.17
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.08
Elektrogeräte und -komponenten	1.03
Technologie	0.79
Offene Investmentfonds	0.77
Spareinlagen und Krediten	0.69
Versorgungsbetriebe	0.50
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.48
Kommunikation	0.46
Nichtzyklische Konsumgüter	0.24
	96.90

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.24	1.37	1,239,125
Bangladesch	0.42	0.46	417,000
Kaimaninseln	1.59	1.77	1,594,330
China	21.41	23.70	21,406,038
Hongkong	21.36	23.66	21,360,240
Indien	1.78	1.97	1,776,052
Indonesien	2.45	2.71	2,449,513
Japan	0.22	0.24	216,009
Republik Korea	4.72	5.22	4,715,703
Macau	0.40	0.45	403,150
Malaysia	0.20	0.23	204,457
Mauritius	1.08	1.19	1,076,460
Philippinen	1.88	2.09	1,883,899
Singapur	6.65	7.37	6,651,528
Sri Lanka	1.54	1.71	1,542,270
Niederlande	1.89	2.10	1,892,716
Vereinigtes Königreich	0.98	1.09	984,471
Britische Jungferninseln	17.66	19.57	17,663,067
Andere	2.80	3.10	2,801,858
	90.27	100.00	90,277,886

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CNH Anleihen

Boc Aviation Ltd Sr Unsecured 4.5% 17/10/2020	2,500,000	2,495,895	1.58
		2,495,895	1.58

CNY Anleihen

China Citic Bank Corp 0.01% 09/02/2018	10,000,000	9,876,776	6.25
China Three Gorges Corp 4.3% 24/07/2018	10,000,000	9,971,277	6.31
Shanghai Pudong Dev Bank 0.01% 03/02/2018	10,000,000	9,874,876	6.25
		29,722,929	18.81

USD Anleihen

Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	200,000	1,386,996	0.88
Axis Bank Ltd 2.875% 01/06/2021	200,000	1,290,415	0.82
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	400,000	2,609,183	1.65
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	400,000	2,570,462	1.63
CCTI 2017 Ltd 3.625% 08/08/2022	400,000	2,572,051	1.63
Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	400,000	2,611,723	1.65
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	400,000	2,585,974	1.64
China Energy Reserve 6.25% 25/11/2019	200,000	1,315,167	0.83
China Evergrande Group 7% 23/03/2020	200,000	1,338,174	0.85
China Oil and Gas Group 4.625% 20/04/2022	400,000	2,624,283	1.66
Chinalco Capital Holding 4% 25/08/2021	200,000	1,296,640	0.82
Chinalco Capital Holding 4.25% 21/04/2022	200,000	1,307,177	0.83
CHN Aoyuan Property Group 6.35% 11/01/2020	200,000	1,324,572	0.84
Country Garden Holding Corp 7.5% 09/03/2020	200,000	1,360,173	0.86
Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	200,000	1,297,311	0.82
Franshion Brilliant Ltd 3.6% 03/03/2022	400,000	2,598,113	1.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Anleihen (Fortsetzung)

Future Land Development 5% 16/02/2020	200,000	1,295,950	0.82
Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	200,000	1,285,550	0.81
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	400,000	2,615,851	1.66
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	1,374,096	0.87
Huarong Finance II 3.625% 22/11/2021	400,000	2,621,176	1.66
Jiayuan Group Ltd 9.75% 15/09/2018	200,000	1,323,913	0.84
PB International BV 7.625% 26/01/2022	200,000	1,392,093	0.88
Sino Ocean Ld Trs Fin II 4.45% 04/02/2020	400,000	2,653,374	1.68
Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	200,000	1,314,937	0.83
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	200,000	1,299,916	0.82
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	200,000	1,344,814	0.85
Yingde Gases Invstmt Ltd 7.25% 28/02/2020	200,000	1,336,657	0.85
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	1,296,224	0.82
		51,242,965	32.45

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 31. Dezember 2017 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNYSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
China Development Bank 2.72% 03/03/2019	20,000,000	19,571,650	12.39
China Development Bank 3.53% 11/07/2018	10,000,000	9,947,376	6.30
Export Import Bank China 2.82% 22/02/2019	20,000,000	19,593,350	12.41
Export Import Bank China 3.8% 27/02/2020	20,000,000	19,622,291	12.43
		68,734,667	43.53
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		152,196,456	96.37
Wertpapieranlagen insgesamt		152,196,456	96.37
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,651,531	1.68
Kontokorrentkredit		(383,131)	(0.24)
Sonstige Nettovermögenswerte		3,470,226	2.19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		157,935,082	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	43.53
Banken	16.55
Finanzdienstleistungen	8.27
Versorgungsbetriebe	6.31
Immobilien	4.20
Bau- und Ingenieurwesen	4.11
Metalle und Bergbau	2.49
Erdöl und Erdgas	2.48
Zyklische Konsumgüter	1.72
Chemikalien	1.65
Industrie	1.63
Technologie	0.88
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.87
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.85
Energie- und Wasserversorgung	0.83
	96.37

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	17.93	73.94	116,773,935
Hongkong	2.01	8.30	13,107,854
Mauritius	0.21	0.87	1,374,096
Niederlande	0.21	0.88	1,392,093
Vereinigte Arabische Emirate	0.20	0.82	1,290,415
Britische Jungferninseln	2.80	11.56	18,258,063
Andere	0.88	3.63	5,738,626
	24.24	100.00	157,935,082

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	2,100,000	2,375,583	0.07
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	20,000,000	20,354,900	0.56
Abbey National Treasury Services Plc 1.75% 15/01/2018	8,000,000	8,006,720	0.22
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	20,013,000	20,154,892	0.55
Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	2,700,000	2,935,886	0.08
ABN Amro Bank NV 4.75% 11/01/2019	11,000,000	11,563,915	0.32
Achmea Bank NV 0.875% 17/09/2018	3,539,000	3,567,896	0.10
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	4,000,000	4,267,820	0.12
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	2,000,000	2,194,070	0.06
Allergan Inc 0.5% 01/06/2021	13,200,000	13,228,050	0.36
Allianz Finance II BV FRN 07/12/2020	7,600,000	7,707,958	0.21
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	9,400,000	11,032,498	0.30
Allied Irish Banks Plc 1.375% 16/03/2020	4,500,000	4,626,248	0.13
Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	5,000,000	5,180,200	0.14
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	13,000,000	14,164,384	0.39
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	5,800,000	5,804,176	0.16
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	2,000,000	2,188,320	0.06
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	15,375,000	16,533,276	0.46
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	5,000,000	5,071,650	0.14
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	21,369,000	22,176,428	0.61
Anglo American Capital 2.5% 29/04/2021	15,000,000	15,994,350	0.44
Anglo American Capital 3.5% 28/03/2022	5,000,000	5,557,900	0.15
Anheuser Busch Inbev NV 0.625% 17/03/2020	13,000,000	13,188,955	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Anheuser Busch Inbev NV 2% 16/12/2019	8,000,000	8,334,080	0.23
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/09/2020	7,600,000	8,058,052	0.22
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	26,000,000	27,534,000	0.76
Assicurazioni Generali FRN 10/07/2042	5,000,000	6,915,125	0.19
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	4,150,000	4,498,206	0.12
AT&T Inc FRN 04/09/2023	10,146,000	10,328,831	0.28
Atlantia SpA 2.875% 26/02/2021	4,059,000	4,408,784	0.12
Auchan Holding SA 3.625% 19/10/2018	2,000,000	2,062,120	0.06
Autoroutes du Sud de la France 4% 24/09/2018	10,000,000	10,306,100	0.28
Aviva Plc 0.1% 13/12/2018	5,000,000	5,017,550	0.14
AXA SA FRN 16/04/2040	12,000,000	13,314,780	0.37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	10,000,000	10,094,000	0.28
Bank of America Corp 1.875% 10/01/2019	27,337,000	27,917,775	0.77
Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	20,119,000	20,660,101	0.57
Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	848,000	877,523	0.02
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	17,000,000	17,945,625	0.49
Bankia SA FRN 22/05/2024	23,700,000	24,691,063	0.68
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.25% 14/06/2019	38,000,000	38,224,580	1.06
Barclays Bank Plc 1.5% 01/04/2022	2,200,000	2,285,459	0.06
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	5,000,000	6,143,150	0.17
Barclays Bank Plc FRN 11/11/2025	10,000,000	10,406,880	0.29
BASF SE FRN 15/11/2019	9,859,000	9,913,964	0.27
BAT International Finance Plc FRN 06/03/2018	4,074,000	4,076,893	0.11
Bayer AG FRN 01/07/2075	26,000,000	27,324,830	0.75
BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	13,500,000	14,063,962	0.39
BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	8,000,000	8,216,360	0.23
Becton Dickinson & Co 0.368% 06/06/2019	10,794,000	10,840,684	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BG Energy Capital Plc 3.625% 16/07/2019	9,791,000	10,362,403	0.29
BHP Billiton Finance Ltd 2.125% 29/11/2018	4,900,000	5,006,110	0.14
BNP Paribas SA 2% 28/01/2019	29,000,000	29,687,590	0.82
Bouygues SA 3.641% 29/10/2019	3,800,000	4,057,412	0.11
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	22,062,000	22,854,246	0.63
BPCE SA 0.625% 20/04/2020	22,000,000	22,328,680	0.61
BPCE SA 0.75% 22/01/2020	9,900,000	10,072,012	0.28
BPCE SA 1.375% 22/05/2019	20,000,000	20,439,500	0.56
BPE Financiaciones SA 2% 03/02/2020	15,000,000	15,578,625	0.43
Brambles Finance Limited 4.625% 20/04/2018	9,100,000	9,230,312	0.25
Brisa Concessao Rodov SA 3.875% 01/04/2021	5,000,000	5,596,475	0.15
British American Tobacco Plc 3.625% 09/11/2021	15,000,000	16,874,175	0.46
British American Tobacco Plc 4% 07/07/2020	13,300,000	14,611,580	0.40
British Telecommunication 0.5% 23/06/2022	17,984,000	17,992,093	0.50
British Telecommunication 1.125% 10/06/2019	6,850,000	6,970,937	0.19
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	3,300,000	3,398,505	0.09
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	20,000,000	20,759,800	0.57
Carlsberg Breweries AS 2.625% 03/07/2019	14,800,000	15,408,058	0.42
Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	4,500,000	4,617,765	0.13
CEZ AS 4.5% 29/06/2020	22,000,000	24,405,700	0.67
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	62,800,000	67,906,895	1.88
Citigroup Inc FRN 11/11/2019	2,000,000	2,017,280	0.06
Cloverie Zurich Insurance FRN 24/07/2039	7,200,000	8,020,080	0.22
CNP Assurances FRN 14/09/2040	17,000,000	19,615,450	0.54
Coca Cola Co 2% 05/12/2019	15,865,000	16,422,258	0.45
Coca Cola Co FRN 08/03/2019	38,277,000	38,423,984	1.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Commerzbank AG 0.625% 14/03/2019	19,816,000	19,999,992	0.55
Commerzbank Ag 4% 16/09/2020	2,000,000	2,211,470	0.06
Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	10,000,000	10,756,340	0.30
Commonwealth Bank Australia 1.625% 04/02/2019	8,803,000	8,976,375	0.25
Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	23,200,000	25,063,772	0.69
Con L Rubber Crp America 0.5% 19/02/2019	18,000,000	18,139,590	0.50
Continental Ag 0% 05/02/2020	5,864,000	5,877,311	0.16
Cooperatieve Rabobank Ua 6.875% 19/03/2020	21,300,000	24,538,452	0.68
Crédit Agricole London 2.375% 27/11/2020	10,000,000	10,691,250	0.29
Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	14,616,000	15,041,399	0.41
Crédit Suisse London 0.625% 20/11/2018	16,675,000	16,808,233	0.46
Crédit Suisse London 1.375% 29/11/2019	5,000,000	5,142,450	0.14
Crédit Suisse London 4.75% 05/08/2019	2,070,000	2,231,243	0.06
CRH Finance BV 5% 25/01/2019	2,000,000	2,107,940	0.06
CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021	5,740,000	6,020,571	0.17
Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	3,000,000	3,083,595	0.08
Daimler AG FRN 12/01/2019	6,500,000	6,527,170	0.18
Danone SA 0.167% 03/11/2020	4,500,000	4,521,690	0.12
Danone SA 1.375% 10/06/2019	20,000,000	20,457,400	0.56
Danone SA FRN 31/12/2099	5,200,000	5,229,900	0.14
Danske Bank A/S FRN 04/10/2023	9,570,000	9,841,453	0.27
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	14,858,000	14,874,938	0.41
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	15,200,000	16,490,024	0.45
Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	31,700,000	32,080,717	0.89
Deutsche Bank AG 5% 24/06/2020	14,800,000	16,330,068	0.45
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	4,659,000	4,808,461	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
DH Europe Finance SA 1% 08/07/2019	11,881,000	12,048,284	0.33
E.On Se 0.375% 23/08/2021	19,578,000	19,731,394	0.54
EDP Finance 2.625% 15/04/2019	16,000,000	16,556,880	0.46
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	7,682,000	8,390,741	0.23
EDP Finance 4.125% 20/01/2021	12,413,000	13,924,841	0.38
Electricité de France SA 5% 05/02/2018	13,000,000	13,061,880	0.36
Electricité de France SA FRN Perp.	8,000,000	8,555,600	0.24
ENBW FRN 05/04/2077	10,000,000	10,788,750	0.30
Enel Finance International NV 5.75% 24/10/2018	6,000,000	6,291,060	0.17
Enel SpA 4.75% 12/06/2018	3,238,000	3,309,171	0.09
Enel SpA 4.875% 20/02/2018	11,340,000	11,416,488	0.31
Enel SpA FRN 15/01/2075	11,800,000	12,828,370	0.35
ENI SpA 3.75% 27/06/2019	8,000,000	8,452,320	0.23
ENI SpA 4.25% 03/02/2020	10,000,000	10,886,950	0.30
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	6,200,000	6,366,005	0.18
ESB Finance Limited 4.375% 21/11/2019	13,500,000	14,641,358	0.40
Essity AB 0% 27/11/2018	17,457,000	17,491,041	0.48
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,900,000	2,982,056	0.08
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	31,000,000	32,422,435	0.90
Eutelsat SA 5% 14/01/2019	12,300,000	12,938,186	0.36
Everything Everywhere Finance Plc 3.25% 03/08/2018	11,900,000	12,136,096	0.33
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 13/06/2018	3,306,000	3,329,489	0.09
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	20,210,000	20,814,481	0.57
Fca Capital Ireland Plc 1.375% 17/04/2020	29,700,000	30,564,270	0.85
FCA Capital Ireland Plc 2.625% 17/04/2019	10,000,000	10,349,050	0.28
FCE Bank Plc 1.114% 13/05/2020	5,000,000	5,122,825	0.14
FCE Bank Plc 1.528% 09/11/2020	10,000,000	10,399,400	0.29
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	10,000,000	10,435,850	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
FCE Bank Plc 1.75% 21/05/2018	8,107,000	8,170,235	0.22
Ferrovie Dello Stato 4% 22/07/2020	13,500,000	14,835,420	0.41
Fidelity National Information Services Inc 0.4% 15/01/2021	17,000,000	16,993,285	0.47
Fonciere Des Regions 1.75% 10/09/2021	2,500,000	2,618,875	0.07
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	12,000,000	12,646,500	0.35
Gas Natural Capital Markets 4.125% 26/01/2018	1,450,000	1,454,118	0.04
Gas Natural Capital Markets 5.375% 24/05/2019	5,000,000	5,380,050	0.15
GDF Suez FRN 31/12/2099	7,000,000	7,261,275	0.20
Ge Capital Euro Funding 5.375% 23/01/2020	15,000,000	16,685,925	0.46
GE Capital European Funding 2.875% 18/06/2019	11,500,000	12,015,315	0.33
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	17,778,000	17,775,600	0.49
General Motors Financial 0.85% 23/02/2018	22,000,000	22,034,430	0.61
General Motors Financial 1.168% 18/05/2020	5,000,000	5,123,850	0.14
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	10,000,000	10,336,900	0.28
Glencore Finance Dubai 2.625% 19/11/2018	10,770,000	11,028,211	0.30
Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	23,900,000	24,499,890	0.67
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	2,000,000	2,172,160	0.06
Glencore Finance Europe 4.625% 03/04/2018	8,624,000	8,724,426	0.24
Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	15,000,000	15,172,350	0.42
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	20,000,000	21,324,300	0.59
Goldman Sachs Group Inc 5.125% 23/10/2019	17,150,000	18,758,413	0.52
Groupama SA FRN 27/10/2039	24,350,000	27,689,481	0.76
HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	10,000,000	10,872,900	0.30
Heineken NV 2.5% 19/03/2019	21,000,000	21,661,920	0.60
Holding de Infrastructures de Transport SAS 5.75% 09/03/2018	4,000,000	4,041,700	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
HSBC Bank Plc 3.875% 24/10/2018	3,500,000	3,617,880	0.10
HSBC France 1.875% 16/01/2020	20,000,000	20,796,800	0.57
HSBC Holdings Plc FRN 10/01/2024	14,000,000	14,466,480	0.40
Imperial Tobacco Finance 4.5% 05/07/2018	10,000,000	10,236,100	0.28
Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	15,800,000	17,326,201	0.48
ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	3,000,000	3,052,875	0.08
ING Bank NV 1.25% 13/12/2019	17,419,000	17,898,719	0.49
ING Bank NV FRN 21/11/2023	3,910,000	4,029,372	0.11
ING Bank NV FRN 29/05/2023	18,828,000	19,306,325	0.53
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	19,900,000	20,421,082	0.56
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	10,000,000	10,229,850	0.28
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020	20,000,000	20,436,200	0.56
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	10,000,000	10,337,400	0.28
Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018	10,900,000	11,291,419	0.31
Intesa Sanpaolo SpA 4% 20/05/2019	15,000,000	15,848,475	0.44
Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	5,000,000	5,458,525	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	13,400,000	13,917,776	0.38
Intesa Sanpaolo SpA FRN 19/04/2022	12,264,000	12,571,213	0.35
Jab Holdings BV 1.5% 24/11/2021	2,800,000	2,932,370	0.08
John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	10,222,000	10,267,692	0.28
Johnson Controls Intl Pl 0.01% 04/12/2020	9,956,000	9,918,466	0.27
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	10,000,000	10,428,700	0.29
JP Morgan Chase & Co 1.875% 21/11/2019	12,150,000	12,618,626	0.35
KBC Groep NV 0.75% 01/03/2022	5,200,000	5,262,660	0.14
KBC Groep NV FRN 25/11/2024	26,100,000	27,132,908	0.75

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
KBC Groep NV FRN Perp.	18,700,000	19,543,276	0.54
Koninklijke Philips NV FRN 06/09/2019	3,689,000	3,706,135	0.10
Lb Baden Wuerttemberg 0.2% 13/12/2021	17,600,000	17,519,832	0.48
Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	4,100,000	4,677,813	0.13
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0% 26/05/2020	16,667,000	16,691,834	0.46
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	10,179,000	10,317,842	0.28
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	11,427,000	11,736,500	0.32
Morgan Stanley 2.25% 12/03/2018	5,000,000	5,025,875	0.14
Morgan Stanley 5% 02/05/2019	3,000,000	3,204,105	0.09
Morgan Stanley 6.5% 28/12/2018	8,000,000	8,535,920	0.23
Morgan Stanley FRN 08/11/2022	33,000,000	33,508,200	0.93
Morgan Stanley FRN 09/11/2021	11,905,000	11,934,584	0.33
Morgan Stanley FRN 19/11/2019	20,000,000	20,225,800	0.56
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	11,000,000	11,271,205	0.31
National Australia Bank 2% 12/11/2020	7,000,000	7,385,105	0.20
National Australia Bank FRN 12/11/2024	19,500,000	20,022,210	0.55
Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	5,000,000	5,046,650	0.14
Ngg Finance Plc FRN 18/06/2076	5,000,000	5,439,875	0.15
Nordea Bank AB FRN 10/11/2025	20,000,000	20,792,400	0.57
Nordea Bank AB FRN 27/09/2021	12,889,000	13,076,986	0.36
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	3,986,000	4,039,014	0.11
Nykredit Realkredit AS FRN Perp.	1,000,000	1,108,195	0.03
Orange SA 1.875% 02/10/2019	9,900,000	10,253,380	0.28
Orange SA 4.125% 23/01/2019	3,000,000	3,136,020	0.09
Orange SA FRN Perp.	8,700,000	9,360,765	0.26
Orange SA FRN Perp.	10,000,000	11,079,150	0.30
Pernod Ricard SA 2% 22/06/2020	8,000,000	8,390,680	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Petroleos Mexicanos 3.75% 15/03/2019	4,000,000	4,174,180	0.11	Santan Consumer Finance 0.75% 03/04/2019	6,000,000	6,059,910	0.17
Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	6,200,000	6,430,702	0.18	Santan Consumer Finance 0.9% 18/02/2020	10,000,000	10,177,250	0.28
Poste Italiane SpA 3.25% 18/06/2018	29,315,000	29,783,747	0.82	Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	5,000,000	5,191,375	0.14
Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	14,000,000	14,554,960	0.40	Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	10,000,000	10,827,750	0.30
Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	14,000,000	14,185,150	0.39	Santander UK 0.875% 25/11/2020	10,000,000	10,220,450	0.28
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	21,000,000	21,678,300	0.60	Schlumberger Finance Fra 0.625% 12/02/2019	9,858,000	9,946,278	0.27
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	10,000,000	10,367,950	0.29	Shell International Fin FRN 15/09/2019	8,000,000	8,052,680	0.22
Prosegur Cia de Segurida 2.75% 02/04/2018	8,200,000	8,258,507	0.23	Sky Plc FRN 01/04/2020	10,000,000	10,128,000	0.28
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	10,200,000	10,293,024	0.28	Snam SpA 0% 25/10/2020	13,779,000	13,769,492	0.38
Rabobank Nederland FRN 26/05/2026	10,000,000	10,601,650	0.29	Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	5,000,000	5,228,975	0.14
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	16,800,000	16,996,476	0.47	Société Des Autoroutes 4.875% 21/01/2019	3,500,000	3,683,925	0.10
RCI Banque SA 1.125% 30/09/2019	10,670,000	10,891,402	0.30	Société Générale 1% 01/04/2022	24,000,000	24,527,760	0.68
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	13,000,000	13,455,130	0.37	Société Générale 2.25% 23/01/2020	10,000,000	10,478,250	0.29
RCI Banque SA 2.875% 22/01/2018	6,000,000	6,010,110	0.17	Standard Chartered Bank 1.625% 20/11/2018	9,223,000	9,378,454	0.26
REN Finance BV 4.125% 31/01/2018	9,700,000	9,731,380	0.27	Suez Environnement FRN Perp.	19,300,000	20,378,388	0.56
Repsol International Finance 2.625% 28/05/2020	1,900,000	2,016,270	0.06	Svenska Handelsbanken AB FRN 15/01/2024	16,800,000	17,239,572	0.47
Repsol International Finance 4.375% 20/02/2018	12,700,000	12,777,343	0.35	Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	9,800,000	12,958,883	0.36
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	8,200,000	8,655,961	0.24	Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	10,000,000	10,062,400	0.28
Royal Bank of Scotland Plc 5.5% 23/03/2020	3,100,000	3,473,643	0.10	Telefonica Emisiones SAU 2.736% 29/05/2019	11,600,000	12,064,638	0.33
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/06/2020	10,000,000	10,056,850	0.28	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	11,000,000	11,978,945	0.33
Royal Bank of Scotland Plc FRN 25/03/2024	10,000,000	10,329,330	0.28	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	3,400,000	3,729,273	0.10
RWE Finance BV 5.125% 23/07/2018	19,000,000	19,562,970	0.54	Telefonica Emisiones SAU 4.797% 21/02/2018	1,000,000	1,006,715	0.03
RWE Finance BV 6.625% 31/01/2019	3,000,000	3,221,415	0.09	Telefonica Europe BV FRN Perp.	3,000,000	3,172,347	0.09
Salini Impregilo SpA 1.75% 26/10/2024	10,148,000	9,446,672	0.26	Telefonica Europe BV FRN Perp.	8,000,000	9,598,160	0.26
Sampo OYJ 1.125% 24/05/2019	14,850,000	15,114,998	0.42	Telefonica Europe BV FRN Perp.	4,500,000	4,860,000	0.13
				Telekom Austria AG FRN Perp.	200,000	201,206	0.01
				Telfonica Deutsch 1.875% 22/11/2018	22,290,000	22,690,328	0.62

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Teva Pharmaceutical 2.875% 15/04/2019	18,300,000	18,581,454	0.51
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	19,722,000	18,808,970	0.52
Thermo Fisher Scientific 1.5% 01/12/2020	1,200,000	1,243,506	0.03
Thermo Fisher Scientific FRN 24/07/2019	7,577,000	7,595,223	0.21
Total SA FRN Perp.	7,500,000	8,420,775	0.23
UBS AG FRN 12/02/2026	20,000,000	22,446,100	0.62
UBS AG London 0.125% 05/11/2021	15,480,000	15,434,102	0.42
UBS AG London 1.125% 30/06/2020	16,000,000	16,449,120	0.45
Unicredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	20,600,000	21,330,888	0.59
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	10,000,000	10,911,550	0.30
Unicredit SpA 3.625% 24/01/2019	37,400,000	38,866,454	1.08
Unicredit SpA FRN 28/10/2025	5,400,000	6,010,875	0.17
Unicredit SpA FRN Perp.	2,000,000	2,162,410	0.06
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	30,412,000	30,336,882	0.83
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	4,000,000	4,282,720	0.12
Veolia Environnement Sa 0.01% 23/11/2020	17,500,000	17,480,575	0.48
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	10,000,000	10,828,150	0.30
Vodafone Group Plc 1.25% 25/08/2021	10,000,000	10,348,250	0.28
Vodafone Group Plc FRN 25/02/2019	12,974,000	13,111,784	0.36
Volkswagen Bank GmbH 1.125% 08/02/2018	4,762,000	4,768,643	0.13
Volkswagen Bank GmbH 1.5% 13/02/2019	20,000,000	20,350,000	0.56
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	19,200,000	19,360,320	0.53
Volkswagen International Finance NV FRN 16/07/2018	4,979,000	4,984,626	0.14
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	15,000,000	16,094,175	0.44
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	13,953,000	13,993,952	0.39
Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	9,842,000	10,298,816	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	4,000,000	4,071,720	0.11
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	9,800,000	10,219,685	0.28
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	10,000,000	10,504,950	0.29
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	10,000,000	10,489,550	0.29
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	9,000,000	9,295,515	0.26
Wells Fargo & Company 1.5% 12/09/2022	1,900,000	1,992,710	0.05
Wells Fargo & Company FRN 02/06/2020	6,000,000	6,041,460	0.17
Willow Plc 3.375% 27/06/2022	1,100,000	1,247,240	0.03
Wpp Finance 2013 0.43% 23/03/2018	1,500,000	1,501,875	0.04
WPP Finance 2013 0.75% 18/11/2019	10,999,000	11,157,386	0.31
		3,545,894,481	97.59
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		3,545,894,481	97.59

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	136,270	15,574,298	0.43
		15,574,298	0.43
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,574,298	0.43
Wertpapieranlagen insgesamt		3,561,468,779	98.02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		33,407,783	0.92
Sonstige Nettovermögenswerte		38,446,220	1.06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,633,322,782	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	40.22
Finanzdienstleistungen	8.17
Kommunikation	6.95
Elektrogeräte und -komponenten	5.82
Versicherungen	5.46
Nahrungsmittel und Getränke	5.28
Automobile	3.95
Erdöl und Erdgas	3.50
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.30
Immobilien	2.58
Metalle und Bergbau	2.00
Nichtzyklische Konsumgüter	1.50
Baustoffe und Baumaterialien	1.49
Technologie	1.06
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.01
Landwirtschaft	0.76
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.67
Energie- und Wasserversorgung	0.56
Verkehr und Transport	0.53
Industrie	0.47
Internet, Software und IT-Dienste	0.47
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.46
Offene Investmentfonds	0.43
Gesundheitswesen	0.33
Medien	0.28
Chemikalien	0.27
Holdinggesellschaften	0.25
Bau- und Ingenieurwesen	0.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.08
	98.02

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	49.70	1.14	41,389,800
Österreich	33.50	0.77	27,898,099
Belgien	97.89	2.24	81,519,931
Curacao	22.31	0.51	18,581,454
Tschechische Republik	29.31	0.67	24,405,700
Dänemark	36.50	0.84	30,396,720
Finnland	18.15	0.42	15,114,998
Frankreich	735.46	16.85	612,476,236
Deutschland	302.23	6.93	251,693,793
Irland	217.49	4.99	181,121,289
Italien	460.08	10.55	383,144,523
Luxemburg	132.50	3.04	110,346,583
Mexiko	27.49	0.63	22,895,776
Portugal	18.41	0.42	15,327,855
Spanien	233.53	5.35	194,478,185
Schweden	94.74	2.17	78,898,815
Schweiz	26.95	0.62	22,446,100
Niederlande	519.63	11.91	432,733,371
Vereinigte Arabische Emirate	13.24	0.30	11,028,211
Vereinigtes Königreich	546.75	12.53	455,318,772
Vereinigte Staaten	660.74	15.14	550,252,568
Andere	86.28	1.98	71,854,003
	4,362.88	100.00	3,633,322,782

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

EUR Anleihen

ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,400,000	1,483,853	0.46
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,300,000	1,546,324	0.48
Allianz Finance II BV 0% 21/04/2020	1,400,000	1,405,383	0.44
Allianz Finance II BV 3.5% 14/02/2022	1,300,000	1,480,460	0.46
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	1,300,000	1,300,936	0.40
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,400,000	1,482,600	0.46
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	1,400,000	1,517,467	0.47
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	838,000	838,390	0.26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	2,000,000	2,018,800	0.62
Banco Santander SA 4% 07/04/2020	1,500,000	1,644,975	0.51
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,700,000	1,774,706	0.55
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	2,100,000	2,108,988	0.65
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	700,000	693,805	0.21
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,300,000	1,440,465	0.45
Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN 20/03/2019	1,400,000	1,412,285	0.44
BP Capital Markets Plc 1.373% 03/03/2022	1,100,000	1,152,630	0.36
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	2,000,000	2,059,700	0.64
CNP Assurances FRN 14/09/2040	1,300,000	1,500,005	0.46
CNP Assurances FRN 30/09/2041	1,200,000	1,475,688	0.46
Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	1,300,000	1,398,324	0.43
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	2,500,000	2,809,062	0.87
Cpipb Capital Inc 0.375% 20/06/2024	2,747,000	2,731,823	0.85
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,400,000	1,424,892	0.44
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	500,000	502,910	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,755,000	1,798,059	0.56
Danone SA FRN 31/12/2099	1,200,000	1,206,900	0.37
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,100,000	2,102,394	0.65
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,300,000	1,410,331	0.44
DNB Boligkredit 2.75% 21/03/2022	2,500,000	2,781,875	0.86
Electricité de France SA FRN Perp.	1,200,000	1,273,980	0.39
ENBW FRN 02/04/2076	1,300,000	1,401,348	0.43
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	1,400,000	1,437,485	0.45
Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,400,000	1,413,783	0.44
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,800,000	1,853,838	0.57
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	1,400,000	1,475,425	0.46
Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	1,000,000	1,098,370	0.34
Gas Natural Fenosa Finance 3.875% 11/04/2022	1,500,000	1,726,072	0.53
Gecina SA 1.75% 30/07/2021	1,200,000	1,263,126	0.39
Glencore Finance Dubai 2.625% 19/11/2018	1,900,000	1,945,552	0.60
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	1,600,000	1,662,312	0.51
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,700,000	1,812,566	0.56
Groupama SA FRN 27/10/2039	1,300,000	1,478,288	0.46
Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	1,200,000	1,263,558	0.39
HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	1,400,000	1,414,875	0.44
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,332,654	0.41
Icade 2.25% 16/04/2021	1,500,000	1,592,842	0.49
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,798,000	1,839,327	0.57
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	1,400,000	1,447,236	0.45
Intesa Sanpaolo SpA 5% 27/01/2021	2,500,000	2,888,312	0.89
Jab Holdings BV 1.5% 24/11/2021	1,400,000	1,466,185	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,119,481	0.35
Johnson Controls Intl PI 0.01% 04/12/2020	963,000	959,369	0.30
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	600,000	601,305	0.19
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,400,000	1,452,164	0.45
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	1,300,000	1,353,641	0.42
La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	1,300,000	1,456,838	0.45
McDonalds Corp 1.125% 26/05/2022	1,400,000	1,443,869	0.45
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	2,000,000	2,027,280	0.63
National Australia Bank FRN 12/11/2024	1,400,000	1,437,492	0.45
Nordea Bank AB 4% 29/03/2021	1,200,000	1,344,414	0.42
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,300,000	1,395,329	0.43
Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	1,500,000	1,519,838	0.47
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	1,400,000	1,451,513	0.45
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,200,000	1,318,410	0.41
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	400,000	403,648	0.12
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	1,000,000	1,009,400	0.31
RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	1,500,000	1,592,790	0.49
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	2,600,000	2,739,061	0.85
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	1,400,000	1,426,222	0.44
Santander International Debt SA 1.375% 03/03/2021	1,500,000	1,557,060	0.48
Santander UK FRN 18/05/2023	951,000	969,050	0.30
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,100,000	1,135,530	0.35
Snam SpA 0.01% 25/10/2020	1,500,000	1,498,965	0.46
Société Générale 4.75% 02/03/2021	1,700,000	1,951,226	0.60
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,965,000	1,965,629	0.61
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	1,500,000	1,509,360	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	1,400,000	1,420,426	0.44
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	1,700,000	1,693,804	0.52
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,300,000	1,374,684	0.43
Telstra Corp Ltd 3.75% 16/05/2022	1,500,000	1,722,420	0.53
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	1,000,000	868,890	0.27
Total SA FRN Perp.	1,100,000	1,150,726	0.36
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	2,000,000	2,045,380	0.63
Unicredit SpA FRN 28/10/2025	1,400,000	1,558,375	0.48
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	1,000,000	1,032,413	0.32
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,400,000	1,498,952	0.46
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	1,800,000	1,815,030	0.56
Volkswagen International Finance NV 3.25% 21/01/2019	1,500,000	1,552,410	0.48
Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	1,800,000	1,823,895	0.56
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	1,200,000	1,251,390	0.39
Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,000,000	1,026,155	0.32
		138,064,998	42.73
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2022	7,000,000	8,275,890	2.56
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	1,276,000	1,280,281	0.40
France (Republic of) 2.25% 25/10/2022	13,000,000	14,481,870	4.48
France (Republic of) 3.75% 25/04/2021	12,500,000	14,213,125	4.40
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	33,000,000	33,178,530	10.28
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	21,000,000	21,303,975	6.60
Italy (Republic of) 0.7% 01/05/2020	9,000,000	9,143,055	2.83
Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	28,400,000	29,086,286	9.00
Italy (Republic of) 1.5% 21/06/2024	1,700,000	1,704,718	0.53

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	1,800,000	1,943,415	0.60
Portugal (Republic of) 4.125% 14/04/2027	4,200,000	4,989,298	1.54
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	4,700,000	5,983,477	1.85
Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2022	1,700,000	1,700,663	0.53
Spain (Kingdom of) 5.5% 30/04/2021	27,000,000	31,894,020	9.88
		179,178,603	55.48
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		317,243,601	98.21
Wertpapieranlagen insgesamt		317,243,601	98.21
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,346,241	0.42
Sonstige Nettovermögenswerte		4,426,318	1.37
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		323,016,160	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	56.29
Banken	17.03
Finanzdienstleistungen	5.11
Versicherungen	3.48
Immobilien	3.11
Erdöl und Erdgas	2.50
Kommunikation	2.29
Technologie	1.30
Automobile	1.28
Elektrogeräte und -komponenten	1.23
Metalle und Bergbau	1.11
Verkehr und Transport	0.85
Baustoffe und Baumaterialien	0.74
Einzelhandel	0.45
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.45
Nahrungsmittel und Getränke	0.37
Medien	0.35
Nichtzyklische Konsumgüter	0.27
	98.21

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	9.76	2.52	8,130,659
Österreich	1.73	0.45	1,437,485
Belgien	10.66	2.75	8,877,195
Kanada	4.82	1.24	4,012,104
Dänemark	1.68	0.43	1,395,329
Finnland	1.71	0.44	1,426,222
Frankreich	67.33	17.36	56,067,369
Deutschland	3.36	0.87	2,799,672
Irland	5.52	1.42	4,592,899
Italien	136.86	35.28	113,977,926
Japan	2.36	0.61	1,965,629
Luxemburg	3.70	0.95	3,077,187
Norwegen	3.34	0.86	2,781,875
Portugal	13.18	3.40	10,972,775
Spanien	55.48	14.30	46,204,310
Schweden	3.31	0.85	2,758,197
Niederlande	32.65	8.42	27,186,352
Vereinigte Arabische Emirate	2.34	0.60	1,945,552
Vereinigtes Königreich	5.27	1.36	4,384,962
Vereinigte Staaten	15.91	4.10	13,249,902
Andere	6.93	1.79	5,772,559
	387.90	100.00	323,016,160

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

EUR Anleihen

ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	4,500,000	4,769,528	0.42
Achmea BV FRN 04/04/2043	4,500,000	5,352,660	0.47
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	4,000,000	4,388,140	0.39
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	3,400,000	3,588,666	0.32
Allianz Finance II BV 0% 21/04/2020	5,300,000	5,320,378	0.47
Allianz Finance II BV 3.5% 14/02/2022	5,000,000	5,694,075	0.50
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	2,300,000	2,301,656	0.20
Aquarius & Investments Plc FRN 02/10/2043	5,000,000	5,838,850	0.51
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	5,000,000	5,295,000	0.47
AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	5,250,000	5,678,452	0.50
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	4,000,000	4,552,380	0.40
Autoroutes du Sud de la France 2.95% 17/01/2024	2,100,000	2,385,432	0.21
Autostrade Per l'Italia 1.75% 01/02/2027	234,000	242,979	0.02
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	2,267,000	2,268,054	0.20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	5,000,000	5,047,000	0.44
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 24/01/2021	6,000,000	6,661,800	0.59
Banco Santander SA 4% 07/04/2020	5,000,000	5,483,250	0.48
Banco Santander Totta SA 0.875% 27/10/2020	4,000,000	4,095,860	0.36
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	5,000,000	5,219,725	0.46
Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	5,000,000	5,273,125	0.46
Bankinter SA FRN 06/04/2027	1,600,000	1,647,270	0.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	5,900,000	5,925,252	0.52
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,900,000	1,883,185	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	3,000,000	3,330,465	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	4,500,000	4,986,225	0.44
Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN 20/03/2019	5,000,000	5,043,875	0.44
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,700,000	2,679,129	0.24
BNP Paribas SA 2.5% 23/08/2019	5,000,000	5,219,525	0.46
BNP Paribas SA 2.875% 24/10/2022	5,000,000	5,600,325	0.49
BPCE SA 2.375% 29/11/2023	6,000,000	6,748,380	0.59
BPCE SA 4.625% 18/07/2023	2,400,000	2,869,260	0.25
CEZ AS 3% 05/06/2028	3,200,000	3,587,040	0.32
CNP Assurances FRN 30/09/2041	4,200,000	5,164,908	0.45
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,000,000	3,411,726	0.30
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	6,000,000	6,741,750	0.59
Commonwealth Bank Australia 5.5% 06/08/2019	4,500,000	4,892,468	0.43
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	7,455,000	7,413,811	0.65
Crédit Agricole Home Loan 3.875% 12/01/2021	6,000,000	6,749,370	0.59
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	4,800,000	4,885,344	0.43
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	1,300,000	1,307,566	0.11
Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	4,942,000	5,063,252	0.44
Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	5,500,000	5,653,258	0.50
Danone SA FRN 31/12/2099	3,500,000	3,520,125	0.31
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	4,500,000	4,881,915	0.43
Dexia Credit Local 0.75% 25/01/2023	6,000,000	6,159,870	0.54
DNB Boligkreditt 2.75% 21/03/2022	6,000,000	6,676,500	0.59
Edenred 1.375% 10/03/2025	5,800,000	5,947,523	0.52
Electricité de France SA 4.125% 25/03/2027	2,000,000	2,477,200	0.22
Electricité de France SA FRN Perp.	4,000,000	4,246,600	0.37
ENBW FRN 02/04/2076	3,300,000	3,557,268	0.31
Enel Finance International NV 4.875% 17/04/2023	4,000,000	4,932,180	0.43

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Enexis Holding NV 0.875% 28/04/2026	5,500,000	5,488,092	0.48
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	5,000,000	5,133,875	0.45
Essity AB 0.625% 28/03/2022	3,700,000	3,736,426	0.33
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	3,716,000	3,827,146	0.34
Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	4,000,000	4,393,480	0.39
Gecina SA 1.75% 30/07/2021	5,000,000	5,263,025	0.46
Glencore Finance Dubai 2.625% 19/11/2018	5,500,000	5,631,862	0.49
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	4,000,000	4,155,780	0.37
Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	5,000,000	5,405,650	0.48
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	5,000,000	5,331,075	0.47
Groupama SA FRN 27/10/2039	4,000,000	4,548,580	0.40
Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	6,000,000	6,317,790	0.56
Heidelbergcement Ag 2.25% 30/03/2023	4,000,000	4,310,580	0.38
Icade 1.75% 10/06/2026	4,200,000	4,370,709	0.38
Icade 1.875% 14/09/2022	1,900,000	2,022,284	0.18
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	4,300,000	4,294,281	0.38
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	5,300,000	5,788,077	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	4,500,000	4,603,432	0.40
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	4,500,000	4,651,830	0.41
Intesa Sanpaolo SpA 5% 27/01/2021	3,000,000	3,465,975	0.30
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	4,500,000	4,581,585	0.40
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	4,100,000	4,172,611	0.37
Johnson Controls Intl Pl 0.01% 04/12/2020	2,688,000	2,677,866	0.24
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	3,200,000	3,206,960	0.28
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	4,000,000	4,149,040	0.36
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	3,300,000	3,438,468	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	3,500,000	3,644,417	0.32
La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	3,800,000	4,258,451	0.37
National Australia Bank FRN 12/11/2024	4,500,000	4,620,510	0.41
Nordea Bank AB 4% 29/03/2021	5,000,000	5,601,725	0.49
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	4,500,000	4,829,985	0.42
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	6,000,000	6,494,010	0.57
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	5,000,000	5,493,375	0.48
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,000,000	1,009,120	0.09
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	4,500,000	5,230,440	0.46
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	5,288,000	5,199,452	0.46
Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023	2,000,000	2,028,180	0.18
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	3,300,000	3,476,500	0.31
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	3,711,000	3,784,088	0.33
Santander UK FRN 18/05/2023	2,772,000	2,824,613	0.25
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	3,646,000	3,775,251	0.33
Société Générale 4.75% 02/03/2021	4,500,000	5,165,010	0.45
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	5,372,000	5,373,719	0.47
Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	5,000,000	5,484,225	0.48
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	6,300,000	6,277,036	0.55
Telefonica Europe BV FRN Perp.	3,600,000	3,806,816	0.33
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	3,589,000	3,625,105	0.32
Telstra Corp Ltd 2.5% 15/09/2023	5,000,000	5,525,600	0.49
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	2,600,000	2,259,114	0.20
Total SA FRN Perp.	4,600,000	4,812,129	0.42
Unibail-Rodamco SE 1.375% 17/10/2022	5,400,000	5,666,517	0.50
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	5,000,000	5,113,450	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Unicredit SpA FRN 28/10/2025	3,900,000	4,341,188	0.38
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	2,900,000	2,993,998	0.26
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	4,100,000	4,134,235	0.36
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	2,700,000	2,740,216	0.24
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	5,500,000	5,735,538	0.50
Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	2,500,000	2,565,388	0.23
		485,515,455	42.64

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	29,000,000	33,622,600	2.95
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	4,013,000	4,026,464	0.35
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	6,000,000	6,635,340	0.58
France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	76,350,000	95,193,945	8.38
Ireland (Republic of) 3.9% 20/03/2023	15,000,000	17,991,000	1.58
Italy (Republic of) 1.5% 09/04/2025	6,000,000	5,898,120	0.52
Italy (Republic of) 1.5% 21/06/2024	6,000,000	6,016,650	0.53
Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	5,000,000	5,398,375	0.47
Italy (Republic of) 4.25% 01/02/2019	49,000,000	51,401,490	4.52
Italy (Republic of) 4.5% 01/02/2020	65,500,000	71,708,745	6.31
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	60,000,000	71,584,500	6.30
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	50,000,000	60,226,500	5.29
Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	37,500,000	45,904,312	4.03
Portugal (Republic of) 4.125% 14/04/2027	12,100,000	14,373,929	1.26
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	16,500,000	21,005,820	1.85
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	8,000,000	8,037,440	0.71
Spain (Kingdom of) 0.25% 30/04/2022	6,000,000	6,002,340	0.53

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	10,000,000	11,276,550	0.99
Spain (Kingdom of) 4.4% 31/10/2023	46,450,000	56,547,301	4.97
Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	35,000,000	43,758,575	3.85
		636,609,996	55.97

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

	1,122,125,451	98.61
--	----------------------	--------------

Wertpapieranlagen insgesamt

	1,122,125,451	98.61
--	----------------------	--------------

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,910,786	0.17
Sonstige Nettovermögenswerte	13,955,908	1.22

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

	1,137,992,145	100.00
--	----------------------	---------------

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	56.60
Banken	18.21
Finanzdienstleistungen	4.22
Versicherungen	3.29
Immobilien	3.22
Kommunikation	2.44
Elektrogeräte und -komponenten	2.13
Erdöl und Erdgas	1.47
Verkehr und Transport	1.05
Technologie	0.89
Metalle und Bergbau	0.86
Bau- und Ingenieurwesen	0.77
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.73
Internet, Software und IT-Dienste	0.57
Automobile	0.46
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.40
Medien	0.37
Nahrungsmittel und Getränke	0.31
Baustoffe und Baumaterialien	0.24
Nichtzyklische Konsumgüter	0.20
Industrie	0.18
	98.61

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	43.59	3.19	36,298,452
Österreich	6.16	0.45	5,133,875
Belgien	47.44	3.47	39,508,689
Kanada	21.71	1.59	18,075,615
Tschechische Republik	4.31	0.32	3,587,040
Dänemark	5.80	0.42	4,829,985
Finnland	4.54	0.33	3,784,088
Frankreich	277.57	20.31	231,153,375
Deutschland	13.54	0.99	11,279,574
Irland	39.82	2.91	33,161,676
Italien	430.24	31.49	358,297,936
Japan	6.45	0.47	5,373,719
Luxemburg	4.99	0.37	4,155,780
Norwegen	8.02	0.59	6,676,500
Portugal	47.40	3.47	39,475,609
Spanien	206.99	15.15	172,376,503
Schweden	11.21	0.82	9,338,151
Niederlande	89.88	6.58	74,848,225
Vereinigte Arabische Emirate	6.76	0.49	5,631,862
Vereinigtes Königreich	11.98	0.88	9,978,011
Vereinigte Staaten	59.03	4.32	49,160,786
Andere	19.05	1.39	15,866,694
	1,366.48	100.00	1,137,992,145

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

EUR Anleihen

ABN Amro Bank NV 1% 16/04/2025	519,000	529,531	0.16
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,300,000	1,377,864	0.42
Acea SpA 1% 24/10/2026	1,700,000	1,659,812	0.51
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,350,000	1,605,798	0.49
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	750,000	803,235	0.25
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,000,000	1,059,000	0.33
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	1,400,000	1,631,392	0.50
AT&T Inc 2.35% 04/09/2029	1,400,000	1,417,059	0.44
AT&T Inc 3.5% 17/12/2025	1,150,000	1,332,913	0.41
Autostrade Per l'Italia 1.75% 01/02/2027	1,300,000	1,349,881	0.42
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	1,292,000	1,292,601	0.40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,300,000	1,312,220	0.40
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	1,100,000	1,241,240	0.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 24/01/2021	1,300,000	1,443,390	0.44
Banco Santander SA 1.5% 25/01/2026	1,300,000	1,390,168	0.43
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	1,850,000	1,927,228	0.59
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,300,000	1,305,564	0.40
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.25% 26/05/2027	1,300,000	1,326,520	0.41
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,200,000	1,189,380	0.37
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	1,400,000	1,554,217	0.48
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,100,000	1,218,855	0.37
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	600,000	595,362	0.18
BNP Paribas SA 2.875% 24/10/2022	1,300,000	1,456,084	0.45
BNP Paribas SA 3.125% 22/03/2022	1,200,000	1,359,312	0.42
BPCE SA 1% 05/10/2028	1,300,000	1,282,515	0.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

BPCE SA 4.625% 18/07/2023	1,100,000	1,315,078	0.40
Carmila 2.375% 16/09/2024	1,300,000	1,394,796	0.43
CEZ AS 3% 05/06/2028	1,500,000	1,681,425	0.52
CNP Assurances FRN 30/09/2041	1,000,000	1,229,740	0.38
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,150,000	1,307,828	0.40
Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	1,100,000	1,183,197	0.36
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,350,000	1,356,662	0.42
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	2,600,000	2,585,635	0.80
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,300,000	1,323,114	0.41
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	1,000,000	1,052,410	0.32
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,200,000	1,301,280	0.40
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	1,300,000	1,307,566	0.40
Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,074,000	1,100,351	0.34
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	796,000	784,458	0.24
Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	1,300,000	1,336,224	0.41
Danone SA FRN 31/12/2099	900,000	905,175	0.28
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,650,000	1,790,036	0.55
Demeter (Zurich Ins) FRN 01/10/2046	1,214,000	1,368,560	0.42
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,200,000	1,230,522	0.38
Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	1,000,000	1,248,230	0.38
Electricité de France SA FRN Perp.	1,100,000	1,243,768	0.38
ENBW FRN 02/04/2076	1,000,000	1,077,960	0.33
Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,350,000	1,363,291	0.42
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,299,000	1,337,853	0.41
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,200,000	1,204,536	0.37
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	1,593,000	1,655,039	0.51
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,100,000	1,172,836	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Groupama SA FRN 27/10/2039	1,450,000	1,648,860	0.51
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	1,550,000	1,598,453	0.49
Icade 1.75% 10/06/2026	1,200,000	1,248,774	0.38
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	1,600,000	1,624,920	0.50
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,400,000	1,398,138	0.43
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,200,000	1,310,508	0.40
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,405,000	1,437,294	0.44
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/12/2025	1,600,000	1,684,016	0.52
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	1,300,000	1,323,569	0.41
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,000,000	1,002,175	0.31
KBC Groep NV FRN 11/03/2027	1,300,000	1,345,428	0.41
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,200,000	1,250,352	0.38
La Banque Postale FRN 23/04/2026	1,600,000	1,697,752	0.52
National Australia Bank FRN 12/11/2024	1,299,000	1,333,787	0.41
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,400,000	1,625,680	0.50
Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	1,300,000	1,325,318	0.41
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,250,000	1,352,919	0.42
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	1,000,000	1,131,720	0.35
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	700,000	800,772	0.25
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	300,000	302,736	0.09
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	1,200,000	1,394,784	0.43
RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	1,350,000	1,400,713	0.43
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,300,000	1,368,575	0.42
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	1,399,000	1,426,553	0.44
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,200,000	1,323,414	0.41
Santander UK FRN 18/05/2023	1,500,000	1,528,470	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,300,000	1,346,085	0.41
Société Générale 2.625% 27/02/2025	1,400,000	1,513,365	0.47
Solvay Finance FRN Perp.	1,400,000	1,465,246	0.45
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,245,000	1,245,398	0.38
Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	1,200,000	1,586,802	0.49
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	1,200,000	1,337,214	0.41
Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,200,000	1,316,214	0.40
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	1,700,000	1,693,804	0.52
Telefonica Europe BV FRN Perp.	900,000	951,704	0.29
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	600,000	521,334	0.16
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	600,000	548,982	0.17
Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,359,950	0.42
Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,428,576	0.44
Unione di Banche Italiane SpA 1.25% 07/02/2025	1,300,000	1,357,382	0.42
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	655,000	676,231	0.21
Valeo SA 1.625% 18/03/2026	1,300,000	1,362,218	0.42
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,350,000	1,344,431	0.41
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	1,700,000	1,714,195	0.53
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,350,000	1,387,996	0.43
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	1,700,000	1,725,322	0.53
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,000,000	1,048,955	0.32
		130,335,795	40.07

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agence Française de Développement 1.375% 05/07/2032	2,600,000	2,613,013	0.80
Belgium (Kingdom of) 4.5% 28/03/2026	12,000,000	16,064,160	4.94
Caisse Française de Financement Local 0.75% 11/01/2027	1,700,000	1,713,345	0.53

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,500,000	2,508,388	0.77	Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2027	10,250,000	10,149,499	3.12
European Investment Bank 3.5% 15/04/2027	2,000,000	2,565,950	0.79	Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	14,300,000	15,084,641	4.64
Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.031% 17/06/2020	2,500,000	2,507,262	0.77	Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	7,900,000	8,908,474	2.74
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 2.5% 25/10/2022	3,300,000	3,703,062	1.14			192,618,760	59.27
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	21,050,000	20,525,750	6.31	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	18,950,000	22,707,501	6.99			322,954,555	99.34
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	6,000,000	6,165,930	1.90	Wertpapieranlagen insgesamt		322,954,555	99.34
Italy (Republic of) 1.5% 09/04/2025	2,600,000	2,555,852	0.79	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,284,960	0.40
Italy (Republic of) 2% 01/12/2025	17,500,000	17,925,425	5.51	Sonstige Nettovermögenswerte		848,408	0.26
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	10,700,000	12,765,902	3.93	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		325,087,923	100.00
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	19,600,000	23,785,384	7.33				
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2021	3,100,000	3,592,590	1.11				
Portugal (Republic of) 4.125% 14/04/2027	3,500,000	4,157,748	1.28				
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	4,850,000	6,174,438	1.90				
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	300,000	296,626	0.09				
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	2,000,000	2,009,360	0.62				
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	4,000,000	4,138,460	1.27				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	60.07
Banken	14.82
Finanzdienstleistungen	5.24
Versicherungen	4.46
Immobilien	2.97
Elektrogeräte und -komponenten	2.03
Erdöl und Erdgas	1.61
Kommunikation	1.51
Baustoffe und Baumaterialien	0.99
Automobile	0.85
Technologie	0.83
Nahrungsmittel und Getränke	0.53
Metalle und Bergbau	0.51
Versorgungsbetriebe	0.51
Chemikalien	0.45
Internet, Software und IT-Dienste	0.42
Verkehr und Transport	0.42
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.41
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.38
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.17
Nichtzyklische Konsumgüter	0.16
	99.34

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.85	1.24	4,036,534
Belgien	23.79	6.09	19,810,360
Kanada	6.12	1.57	5,094,023
Tschechische Republik	2.02	0.52	1,681,425
Finnland	1.71	0.44	1,426,553
Frankreich	106.25	27.21	88,481,009
Deutschland	4.29	1.10	3,568,985
Irland	9.95	2.55	8,288,241
Italien	87.15	22.33	72,580,512
Japan	1.50	0.38	1,245,398
Luxemburg	8.89	2.28	7,406,244
Portugal	12.41	3.18	10,332,186
Spanien	67.49	17.29	56,206,426
Schweden	1.64	0.42	1,363,291
Niederlande	30.15	7.72	25,108,453
Vereinigtes Königreich	6.24	1.60	5,196,595
Vereinigte Staaten	13.36	3.42	11,128,320
Andere	2.56	0.66	2,133,368
	390.37	100.00	325,087,923

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Allianz Finance II BV 1.375% 21/04/2031	100,000	100,340	0.31
Aquarius & Investments Plc FRN 02/10/2043	100,000	116,777	0.36
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	100,000	116,528	0.36
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	100,000	95,841	0.30
Autostrade Per l'Italia 1.75% 01/02/2027	194,000	201,444	0.63
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	100,000	100,046	0.31
AXA SA 1.125% 15/05/2028	100,000	104,232	0.32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	100,000	112,840	0.35
Banco Santander SA 2% 27/11/2034	100,000	108,208	0.34
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	200,000	208,349	0.65
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.25% 26/05/2027	100,000	102,040	0.32
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	100,000	99,115	0.31
BNP Paribas SA 1.5% 25/05/2028	100,000	103,988	0.32
BPCE SA 1% 05/10/2028	100,000	98,655	0.31
British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	150,000	155,440	0.48
CEZ AS 3% 05/06/2028	150,000	168,142	0.52
CNP Assurances FRN 30/09/2041	100,000	122,974	0.38
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	150,000	150,740	0.47
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	100,000	105,241	0.33
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	100,000	100,582	0.31
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	147,000	144,868	0.45
Danone SA FRN 31/12/2099	100,000	100,575	0.31
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	100,000	108,487	0.34
Demeter (Zurich Ins) FRN 01/10/2046	108,000	121,750	0.38
Edenred 1.375% 10/03/2025	100,000	102,544	0.32
Efsf 1.25% 24/05/2033	300,000	306,441	0.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ENI SpA 3.625% 29/01/2029	100,000	119,952	0.37
European Investment Bank 1% 14/04/2032	200,000	200,672	0.62
European Investment Bank 1.75% 15/09/2045	300,000	325,953	1.01
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	100,000	100,378	0.31
Gecina SA 1% 30/01/2029	100,000	95,440	0.30
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	129,000	134,024	0.42
Groupama SA FRN 27/10/2039	100,000	113,714	0.35
Icade 1.75% 10/06/2026	100,000	104,064	0.32
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	100,000	101,558	0.32
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	107,000	109,459	0.34
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	100,000	103,916	0.32
KBC Groep NV FRN 11/03/2027	100,000	103,494	0.32
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	100,000	104,196	0.32
Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	100,000	96,804	0.30
La Banque Postale FRN 23/04/2026	200,000	212,219	0.66
Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	302,880	0.94
Orange SA 8.125% 28/01/2033	100,000	187,228	0.58
Orange SA FRN Perp.	100,000	118,796	0.37
Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	100,000	101,948	0.32
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	100,000	113,172	0.35
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	100,000	116,232	0.36
RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	100,000	103,756	0.32
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	101,970	0.32
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	100,000	110,284	0.34
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	173,000	179,133	0.56
Société Générale 2.625% 27/02/2025	100,000	108,098	0.34
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	197,000	197,063	0.61

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	100,000	132,234	0.41
Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	100,000	99,110	0.31
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	100,000	111,434	0.35
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	200,000	199,271	0.62
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	100,000	86,889	0.27
Total SA FRN Perp.	100,000	109,890	0.34
Unibail-Rodamco SE 2% 29/05/2037	100,000	101,451	0.32
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	100,000	103,241	0.32
Veolia Environnement SA 6.125% 25/11/2033	100,000	161,814	0.50
Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	150,000	159,516	0.50
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	100,000	105,814	0.33
		8,493,254	26.39

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	100,000	170,183	0.53
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	550,000	817,369	2.54
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,150,000	1,614,054	5.01
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	1,250,000	1,688,569	5.25
France (Republic of) 4% 25/04/2055	650,000	1,029,226	3.20
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	1,050,000	1,632,818	5.07
France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	1,150,000	1,890,031	5.87
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	1,450,000	2,325,510	7.22
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	200,000	210,258	0.65
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,200,000	1,407,456	4.37
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	400,000	512,134	1.59
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	1,150,000	1,508,685	4.69
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	1,100,000	1,436,540	4.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	1,150,000	1,602,974	4.98
Portugal (Republic of) 4.1% 15/02/2045	150,000	176,337	0.55
Portugal (Republic of) 4.1% 15/04/2037	200,000	238,499	0.74
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	150,000	227,683	0.71
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	316,676	0.98
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	600,000	840,123	2.61
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2044	400,000	580,724	1.80
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,600,000	2,347,553	7.29
The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	200,000	304,806	0.95
Unedic 1.5% 20/04/2032	200,000	209,552	0.65
		23,087,760	71.71

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

31,581,014 98.10

Wertpapieranlagen insgesamt

31,581,014 98.10

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	286,625	0.89
Sonstige Nettovermögenswerte	325,491	1.01

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

32,193,130 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	73.58
Banken	7.38
Finanzdienstleistungen	3.53
Versicherungen	3.14
Kommunikation	2.40
Immobilien	1.85
Erdöl und Erdgas	1.34
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.95
Verkehr und Transport	0.63
Elektrogeräte und -komponenten	0.52
Energie- und Wasserversorgung	0.50
Metalle und Bergbau	0.42
Baustoffe und Baumaterialien	0.32
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.32
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.32
Technologie	0.32
Nahrungsmittel und Getränke	0.31
Nichtzyklische Konsumgüter	0.27
	98.10

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.40	1.02	329,873
Österreich	0.20	0.53	170,183
Belgien	3.04	7.87	2,534,917
Tschechische Republik	0.20	0.52	168,142
Finnland	0.12	0.32	101,970
Frankreich	11.34	29.35	9,447,288
Deutschland	2.79	7.22	2,325,510
Irland	0.57	1.47	471,903
Italien	8.55	22.11	7,118,413
Japan	0.24	0.61	197,063
Luxemburg	1.32	3.41	1,099,324
Portugal	0.50	1.29	414,836
Spanien	5.18	13.39	4,310,276
Niederlande	2.35	6.08	1,955,916
Vereinigtes Königreich	0.43	1.12	360,727
Vereinigte Staaten	0.69	1.79	574,673
Andere	0.74	1.90	612,116
	38.66	100.00	32,193,130

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,700,000	1,801,822	0.41
Achmea Bank NV 2% 23/01/2018	1,200,000	1,201,770	0.28
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,400,000	1,665,272	0.38
Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	1,800,000	1,864,872	0.43
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	850,000	910,333	0.21
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,350,000	1,429,650	0.33
AT&T Inc 2.35% 04/09/2029	700,000	708,530	0.16
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	700,000	733,050	0.17
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	1,375,000	1,564,881	0.36
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	1,318,000	1,318,613	0.30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,700,000	1,715,980	0.39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4% 25/02/2025	1,500,000	1,866,188	0.43
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	3,950,000	4,114,893	0.94
Bankinter SA FRN 06/04/2027	600,000	617,726	0.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,600,000	1,606,848	0.37
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,200,000	1,329,660	0.31
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	2,100,000	2,352,189	0.54
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	1,398,000	1,411,358	0.32
BPCE SA 4.625% 18/07/2023	1,200,000	1,434,630	0.33
Carmila 2.375% 16/09/2024	1,900,000	2,038,548	0.47
Casino Guichard Perrachon 5.244% 09/03/2020	1,500,000	1,658,738	0.38
CEZ AS 3% 05/06/2028	1,900,000	2,129,805	0.49
Cie Financement Foncier 0.375% 29/10/2020	1,400,000	1,425,011	0.33
Cie Financement Foncier Covered 2.375% 21/11/2022	1,400,000	1,555,974	0.36
CNP Assurances FRN 14/09/2040	1,900,000	2,192,315	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CNP Assurances FRN 30/09/2041	1,400,000	1,721,636	0.40
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,100,000	1,250,966	0.29
Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	1,700,000	1,828,578	0.42
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	1,405,000	1,578,693	0.36
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	2,150,000	2,160,610	0.50
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	3,833,000	3,811,823	0.88
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,300,000	1,323,114	0.30
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	800,000	841,928	0.19
Crédit Agricole SA 5.971% 01/02/2018	1,600,000	1,607,968	0.37
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	900,000	905,238	0.21
Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,559,000	1,597,250	0.37
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,273,000	1,254,542	0.29
Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	2,100,000	2,158,516	0.50
Danone SA FRN 31/12/2099	600,000	603,450	0.14
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,000,000	2,002,280	0.46
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,600,000	1,735,792	0.40
Dexia Credit Local 0.75% 25/01/2023	3,900,000	4,003,916	0.92
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,127,978	0.26
EDP Finance 2.625% 15/04/2019	1,950,000	2,017,870	0.46
Electricité de France SA FRN Perp.	1,700,000	1,922,187	0.44
ENBW FRN 02/04/2076	1,200,000	1,293,552	0.30
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	2,000,000	2,053,550	0.47
Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,300,000	1,312,798	0.30
European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	4,000,000	3,992,240	0.92
FCA Bank Ireland 0.25% 12/10/2020	1,700,000	1,702,822	0.39
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,218,000	1,254,430	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Fiat Finance & Trade SA 7.375% 09/07/2018	1,000,000	1,037,148	0.24
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	1,667,000	1,731,921	0.40
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,200,000	1,279,458	0.29
Groupama SA FRN 27/10/2039	1,600,000	1,819,432	0.42
HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	1,700,000	1,718,062	0.39
Icade 1.75% 10/06/2026	1,000,000	1,040,645	0.24
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	1,700,000	1,726,478	0.40
ING Bank NV FRN 29/05/2023	1,650,000	1,691,918	0.39
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,700,000	1,697,739	0.39
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	2,000,000	2,052,370	0.47
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,860,000	1,902,752	0.44
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	1,950,000	2,015,793	0.46
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	1,900,000	1,934,447	0.44
Johnson Controls Intl Pl 0.01% 04/12/2020	1,029,000	1,025,121	0.24
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,600,000	1,603,480	0.37
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,200,000	1,250,352	0.29
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	2,000,000	2,082,524	0.48
La Banque Postale FRN 23/04/2026	2,000,000	2,122,190	0.49
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	2,000,000	2,027,280	0.47
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	1,400,000	1,437,919	0.33
National Australia Bank FRN 12/11/2024	612,000	628,389	0.14
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,450,000	1,683,740	0.39
Nykredit Realkredit AS 1.75% 28/01/2019	1,200,000	1,226,748	0.28
Orange SA FRN Perp.	1,200,000	1,329,498	0.31
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,018,000	1,101,817	0.25
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,800,000	1,816,416	0.42
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	1,150,000	1,336,668	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	1,119,000	1,100,262	0.25
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	1,100,000	1,131,394	0.26
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,500,000	1,579,125	0.36
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	1,100,000	1,158,834	0.27
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	1,207,000	1,230,772	0.28
Santan Consumer Finance 1.1% 30/07/2018	1,300,000	1,310,426	0.30
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,900,000	2,095,406	0.48
Santander UK FRN 18/05/2023	911,000	928,291	0.21
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,236,000	1,279,816	0.29
Société Générale 6.125% 20/08/2018	1,350,000	1,403,264	0.32
Solvay Finance FRN Perp.	2,000,000	2,093,208	0.48
Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,150,000	1,194,551	0.27
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,900,000	1,900,608	0.44
Svenska Handelsbanken AB FRN 15/01/2024	1,300,000	1,334,014	0.31
Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	1,300,000	1,719,036	0.39
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	2,400,000	2,391,252	0.55
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,400,000	1,480,429	0.34
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	1,000,000	868,890	0.20
Teva Pharmaceutical 2.875% 15/04/2019	1,600,000	1,624,608	0.37
Total SA FRN Perp.	1,700,000	1,778,396	0.41
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	2,000,000	2,045,380	0.47
Unione di Banche Italiane SpA 1.25% 07/02/2025	1,323,000	1,381,397	0.32
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	906,000	935,366	0.21
Valeo SA 1.625% 18/03/2026	1,000,000	1,047,860	0.24
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	2,200,000	2,190,925	0.50
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,000,000	2,056,290	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	1,500,000	1,564,238	0.36
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,700,000	1,783,224	0.41
Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,400,000	1,436,617	0.33
		174,076,567	39.99

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	4,300,000	4,139,072	0.95
Agence Française de Développement 2.125% 15/02/2021	2,500,000	2,675,412	0.61
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	1,500,000	2,229,188	0.51
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,900,000	5,473,748	1.26
Belgium (Kingdom of) 4.5% 28/03/2026	8,500,000	11,378,780	2.61
Caisse Française de Financement Local 1.125% 01/12/2031	1,800,000	1,790,217	0.41
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,000,000	2,006,710	0.46
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	3,000,000	3,317,670	0.76
Fondo de Titulizacion del Déficit del Sistema Electrico 0.031% 17/06/2020	3,000,000	3,008,715	0.69
France (Republic of) 0.01% 25/05/2022	4,100,000	4,127,716	0.95
France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	4,500,000	5,115,060	1.17
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	12,300,000	14,738,906	3.38
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	6,300,000	8,510,386	1.95
France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	2,850,000	3,553,408	0.82
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	2,950,000	4,587,442	1.05
France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	3,500,000	5,752,268	1.32
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	4,400,000	7,056,720	1.62
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	1,000,000	1,027,655	0.24
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	1,500,000	1,729,462	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1% 26/01/2018	1,836,000	1,837,515	0.42
Italy (Republic of) 1.5% 09/04/2025	3,400,000	3,342,268	0.77
Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	1,900,000	2,051,382	0.47
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	9,800,000	10,993,248	2.52
Italy (Republic of) 4% 01/09/2020	16,000,000	17,661,919	4.06
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	18,050,000	21,535,003	4.94
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	13,950,000	16,928,883	3.89
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	4,550,000	5,942,050	1.36
Italy (Republic of) 5.5% 01/09/2022	3,550,000	4,330,077	0.99
Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	9,200,000	11,261,858	2.59
Portugal (Republic of) 4.125% 14/04/2027	5,000,000	5,939,640	1.36
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	6,300,000	8,020,403	1.84
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,900,000	1,878,634	0.43
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	300,000	455,366	0.10
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	4,100,000	4,119,188	0.95
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	9,550,000	9,595,792	2.20
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	5,250,000	5,920,189	1.36
Spain (Kingdom of) 4.85% 31/10/2020	12,800,000	14,591,232	3.35

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	2,600,000	3,640,533	0.84
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	4,300,000	6,309,046	1.45
Spain (Kingdom of) 5.85% 31/01/2022	3,500,000	4,308,762	0.99
		252,881,523	58.04
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		426,958,090	98.03
Wertpapieranlagen insgesamt		426,958,090	98.03
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,992,626	0.46
Sonstige Nettovermögenswerte		6,579,029	1.51
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		435,529,745	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	58.21
Banken	17.35
Finanzdienstleistungen	5.57
Versicherungen	3.39
Immobilien	2.54
Elektrogeräte und -komponenten	2.05
Automobile	1.20
Kommunikation	1.13
Baustoffe und Baumaterialien	1.03
Metalle und Bergbau	0.94
Nahrungsmittel und Getränke	0.73
Erdöl und Erdgas	0.70
Verkehr und Transport	0.63
Chemikalien	0.48
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.44
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.37
Technologie	0.30
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.26
Zyklische Konsumgüter	0.26
Internet, Software und IT-Dienste	0.25
Nichtzyklische Konsumgüter	0.20
	98.03

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.64	2.80	12,195,746
Österreich	2.47	0.47	2,053,550
Belgien	25.93	4.96	21,595,529
Kanada	10.97	2.10	9,136,203
Curacao	1.95	0.37	1,624,608
Tschechische Republik	2.56	0.49	2,129,805
Dänemark	1.47	0.28	1,226,748
Finnland	1.48	0.28	1,230,772
Frankreich	122.82	23.48	102,278,385
Deutschland	13.72	2.62	11,429,816
Irland	12.00	2.29	9,992,617
Italien	132.88	25.42	110,656,990
Japan	2.28	0.44	1,900,608
Luxemburg	12.25	2.34	10,198,407
Portugal	16.76	3.21	13,960,043
Spanien	78.06	14.93	65,007,808
Schweden	3.18	0.61	2,646,812
Niederlande	42.02	8.03	34,992,444
Vereinigtes Königreich	5.30	1.01	4,411,946
Vereinigte Staaten	9.95	1.90	8,289,253
Andere	10.29	1.97	8,571,655
	522.98	100.00	435,529,745

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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							
Abbey National Treasury Services Plc 2% 14/01/2019	1,000,000	1,022,350	0.21	Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,691,000	1,765,311	0.36
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	2,323,000	2,339,470	0.48	Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1,409,000	1,497,450	0.31
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	1,716,000	1,744,125	0.36	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	1,845,000	1,875,083	0.39
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	1,048,000	1,157,196	0.24	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,000,000	991,150	0.20
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,010,000	1,201,375	0.25	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	3,500,000	3,885,541	0.81
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,344,216	0.28	Barclays Bank Plc 1.5% 01/04/2022	1,439,000	1,494,898	0.31
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,000,000	1,173,670	0.24	Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	1,192,000	1,188,136	0.24
Amadeus Cap Market 1.625% 17/11/2021	1,100,000	1,154,434	0.24	Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	835,000	827,911	0.17
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	800,000	800,576	0.16	Basf Finance Europe Nv 0% 10/11/2020	2,206,000	2,209,618	0.46
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	3,244,000	3,488,387	0.72	Bat Capital Corp 1.125% 16/11/2023	3,659,000	3,719,813	0.77
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	1,300,000	1,549,158	0.32	BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	2,000,000	2,083,550	0.43
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	536,000	538,525	0.11	BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	2,600,000	2,670,317	0.55
Anglo American Capital 3.25% 03/04/2023	1,500,000	1,662,908	0.34	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,775,000	1,786,076	0.37
Anheuser Busch Inbev NV 0.875% 17/03/2022	2,700,000	2,768,810	0.57	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,000,000	1,003,485	0.21
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	831,972	0.17	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	1,500,000	1,488,405	0.31
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,500,000	2,924,875	0.60	Belfius Bank SA 2.25% 26/09/2018	1,700,000	1,732,240	0.36
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	898,000	950,982	0.20	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	1,700,000	1,743,086	0.36
Assicurazioni Generali FRN 10/07/2042	1,000,000	1,383,025	0.28	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	3,000,000	3,104,805	0.64
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	1,900,000	2,455,541	0.51	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,517,000	1,569,329	0.32
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	6,042,000	6,203,894	1.29	BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	1,500,000	1,604,025	0.33
AT&T Inc 1.8% 04/09/2026	2,782,000	2,816,636	0.58	BNP Paribas SA FRN Perp.	2,350,000	2,444,070	0.50
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	788,910	0.16	BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	1,734,000	1,785,491	0.37
Autostrade Per l'Italia 1.625% 12/06/2023	2,500,000	2,629,200	0.54	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	600,000	647,409	0.13
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,079,000	1,126,935	0.23	BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	727,000	782,372	0.16
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	1,800,000	1,857,231	0.38	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	1,800,000	1,867,905	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	1,300,000	1,333,579	0.27
BPCE SA FRN 08/07/2026	1,500,000	1,601,738	0.33
Brambles Finance Limited 4.625% 20/04/2018	857,000	869,272	0.18
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,129,700	0.44
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,126,010	0.44
British Telecommunication 1.5% 23/06/2027	1,923,000	1,917,318	0.39
Caixabank 1.125% 17/05/2024	1,600,000	1,606,560	0.33
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	2,100,000	2,179,779	0.45
CEZ AS 3% 05/06/2028	1,125,000	1,261,069	0.26
CEZ AS 5% 19/10/2021	900,000	1,058,576	0.22
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	2,321,000	2,328,404	0.48
Citigroup Inc 1.375% 27/10/2021	2,425,000	2,528,426	0.52
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,860,000	1,842,562	0.38
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	2,000,000	2,124,270	0.44
CNP Assurances 1.875% 20/10/2022	700,000	739,238	0.15
Coca Cola Co 0.5% 08/03/2024	1,417,000	1,408,285	0.29
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	2,994,000	2,966,560	0.61
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,779,000	2,023,154	0.42
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	4,094,000	4,114,203	0.86
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,900,000	1,920,758	0.40
Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	1,621,000	1,751,223	0.36
Continental Ag 0% 05/02/2020	1,105,000	1,107,508	0.23
Crédit Agricole Assurances FRN Perp.	2,600,000	2,914,496	0.60
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	4,200,000	4,305,083	0.90
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	1,200,000	1,236,378	0.25
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	1,000,000	1,052,410	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	2,031,020	0.42
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	900,000	905,238	0.19
Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	2,564,000	2,638,625	0.54
Crédit Suisse London 1.375% 31/01/2022	2,021,000	2,109,550	0.43
CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	2,250,000	2,400,502	0.49
Cte Co Transp Elec 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,509,608	0.31
Daimler AG 0.875% 12/01/2021	1,000,000	1,022,850	0.21
Danfoss AS 1.375% 23/02/2022	1,000,000	1,038,370	0.21
Danone SA 0.424% 03/11/2022	1,600,000	1,605,528	0.33
Danone SA FRN 31/12/2099	1,300,000	1,307,475	0.27
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	1,857,000	1,859,117	0.38
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	2,200,000	2,386,714	0.49
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,260,000	1,714,217	0.35
Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3,200,000	3,238,432	0.67
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	271,000	279,694	0.06
Dong Energy AS 4.875% 16/12/2021	1,500,000	1,778,348	0.37
E.ON Se 0.375% 23/08/2021	3,133,000	3,157,547	0.65
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	700,000	734,027	0.15
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,483,000	1,651,409	0.34
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,000,000	1,025,435	0.21
Edenred 2.625% 30/10/2020	600,000	641,319	0.13
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,415,000	1,406,361	0.29
EDP Finance 4.875% 14/09/2020	2,700,000	3,050,446	0.63
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,000,000	1,964,330	0.40
Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	1,500,000	1,666,095	0.34
Electricité de France SA FRN Perp.	2,700,000	2,866,455	0.59

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ENBW FRN 05/04/2077	1,622,000	1,749,935	0.36	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1,210,000	1,269,024	0.26
Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	4,000,000	4,092,879	0.85	HSBC Holdings Plc FRN 27/09/2022	2,162,000	2,195,954	0.45
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	2,113,000	2,157,944	0.44	Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	1,134,000	1,175,601	0.24
ENI SpA 1% 14/03/2025	2,420,000	2,430,926	0.50	Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,332,654	0.27
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	2,000,000	2,053,550	0.42	Iberdrola International BV FRN Perp.	900,000	908,834	0.19
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	1,000,000	1,299,400	0.27	Icade 1.125% 17/11/2025	1,100,000	1,100,126	0.23
Essity AB 1.625% 30/03/2027	745,000	767,700	0.16	Icade 1.75% 10/06/2026	1,400,000	1,456,903	0.30
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	1,900,000	1,953,760	0.40	Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,000,000	1,038,635	0.21
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	2,889,000	2,975,410	0.61	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	2,500,000	2,648,638	0.55
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	1,700,000	1,788,800	0.37	Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	1,253,000	1,374,034	0.28
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	3,759,000	3,746,332	0.77	ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	900,000	918,747	0.19
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	2,800,000	2,790,620	0.57	ING Bank NV FRN 21/11/2023	2,000,000	2,061,060	0.42
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	900,000	926,636	0.19	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,500,000	1,522,095	0.31
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	2,500,000	2,470,888	0.51	ING Groep NV FRN 15/02/2029	700,000	746,011	0.15
Gas Natural Fenosa Finance 3.875% 17/01/2023	1,000,000	1,166,420	0.24	ING Groep NV FRN 26/09/2029	1,200,000	1,204,554	0.25
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	1,500,000	1,584,600	0.33	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,000,000	998,670	0.21
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	2,300,000	2,315,548	0.48	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	700,000	718,330	0.15
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	2,133,000	2,132,712	0.44	Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	862,000	864,483	0.18
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	2,300,000	2,389,574	0.49	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	2,000,000	2,114,450	0.44
Glencore Finance Europe 4.625% 03/04/2018	2,642,000	2,672,766	0.55	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	2,000,000	2,238,840	0.46
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	1,500,000	1,557,608	0.32	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	1,488,000	1,758,340	0.36
Groupama SA FRN Perp.	4,300,000	5,179,693	1.08	Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	1,000,000	1,038,640	0.21
HeidelbergCement Finance Lux 1.5% 14/06/2027	1,478,000	1,483,639	0.31	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	2,126,000	2,092,579	0.43
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	1,874,000	1,932,581	0.40	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	1,600,000	1,629,008	0.34
HSBC France 0.625% 03/12/2020	1,000,000	1,018,090	0.21	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	3,000,000	3,160,200	0.65
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	2,216,000	2,225,562	0.46	JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,600,000	1,628,336	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	1,923,000	2,080,753	0.43
JP Morgan Chase Bank FRN 18/05/2028	1,766,000	1,817,240	0.37
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,102,392	0.23
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	3,500,000	3,518,952	0.72
KBC Groep NV FRN 25/11/2024	2,300,000	2,391,022	0.49
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	832,000	916,718	0.19
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,200,000	3,319,232	0.68
La Banque Postale 1% 16/10/2024	2,000,000	1,998,930	0.41
La Banque Postale FRN 19/11/2027	3,000,000	3,226,950	0.66
La Banque Postale FRN 23/04/2026	800,000	848,876	0.17
La Mondiale FRN Perp.	1,053,000	1,237,054	0.25
LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	1,700,000	1,706,180	0.35
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.375% 26/05/2022	913,000	917,665	0.19
Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	2,339,000	2,380,412	0.49
Manpowergroup 1.875% 11/09/2022	1,741,000	1,850,300	0.38
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,000,000	1,025,185	0.21
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,995,000	2,022,212	0.42
Met Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	2,200,000	2,403,896	0.50
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	1,359,000	1,388,300	0.29
Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	2,500,000	2,844,650	0.59
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	2,370,000	2,372,346	0.49
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	1,024,705	0.21
Nationwide Building Society 1.625% 03/04/2019	1,600,000	1,635,632	0.34
Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	2,208,000	2,228,601	0.46
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,408,000	1,433,168	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,236,000	1,270,250	0.26
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,696,000	1,740,859	0.36
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,058,510	0.42
Nordea Bank Ab FRN 31/12/2099	1,560,000	1,567,410	0.32
Nordea Bank AB FRN Perp.	1,300,000	1,215,168	0.25
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	747,000	756,935	0.16
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,000,000	1,073,330	0.22
Op Corporate Bank Plc 0.875% 21/06/2021	2,000,000	2,053,460	0.42
Orange SA FRN Perp.	1,054,000	1,254,218	0.26
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	1,566,000	1,680,741	0.35
Poste Italiane SpA 3.25% 18/06/2018	2,602,000	2,643,606	0.54
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	2,000,000	2,164,670	0.45
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,955,000	2,147,910	0.44
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	1,600,000	1,616,224	0.33
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	600,000	605,472	0.12
Rabobank Nederland FRN Perp.	3,200,000	3,475,440	0.72
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	2,034,000	1,999,941	0.41
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1,642,000	1,661,203	0.34
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	742,000	748,055	0.15
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	867,000	897,354	0.18
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	2,100,000	2,246,349	0.46
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	2,000,000	2,183,680	0.45
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,674,000	1,893,051	0.39
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	1,700,000	1,794,528	0.37
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	2,641,000	2,782,254	0.57
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	2,667,000	2,716,953	0.56
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	1,341,000	1,367,411	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	1,000,000	1,044,300	0.22	Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	1,381,000	1,460,967	0.30
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,839,000	2,879,953	0.59	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	2,000,000	2,182,310	0.45
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	865,000	895,664	0.18	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	3,041,000	3,033,489	0.62
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,273,000	1,314,118	0.27	Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,000,000	1,257,660	0.26
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	2,754,000	2,879,059	0.59	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	2,000,000	2,152,050	0.44
Snam SpA 0% 25/10/2020	2,205,000	2,203,479	0.45	Valeo SA 0.625% 11/01/2023	1,100,000	1,111,000	0.23
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	1,887,000	1,892,397	0.39	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,796,000	1,788,592	0.37
Société Générale 1% 01/04/2022	1,400,000	1,430,786	0.29	Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	1,039,000	1,125,045	0.23
Société Générale 1.375% 13/01/2028	1,600,000	1,592,656	0.33	Vienna Insurance Group FRN 09/10/2043	900,000	1,094,166	0.23
Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	2,517,000	2,676,918	0.55	Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	2,000,000	2,003,470	0.41
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	3,145,000	3,263,566	0.67	Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	1,411,000	1,404,531	0.29
Swisscom AG 1.875% 08/09/2021	1,539,000	1,633,341	0.34	Volkswagen International Finance NV 3.25% 21/01/2019	800,000	827,952	0.17
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,889,341	0.60	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	2,500,000	2,580,225	0.53
Talanx Ag FRN 05/12/2047	3,300,000	3,248,702	0.67	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,670,000	2,735,121	0.56
Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	3,000,000	3,105,720	0.64	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	1,367,000	1,430,449	0.29
Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	1,900,000	2,052,285	0.42	Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	1,000,000	1,077,290	0.22
Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,900,000	2,084,006	0.43	Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	1,800,000	1,826,811	0.38
Telekom Finanzmanagement 1.5% 07/12/2026	1,900,000	1,954,511	0.40	Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	900,000	945,446	0.19
Telekom Finanzmanagement 3.125% 03/12/2021	2,737,000	3,046,254	0.63	Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	1,394,000	1,439,772	0.30
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	2,755,000	2,944,957	0.61	Wells Fargo & Company 1.625% 02/06/2025	709,000	743,628	0.15
Tig Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,300,000	1,297,354	0.27	Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	2,147,000	2,235,574	0.46
Total SA FRN Perp.	1,000,000	1,122,770	0.23				
Total SA FRN Perp.	500,000	534,758	0.11				
Total SA FRN Perp.	1,800,000	1,883,007	0.39				
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,692,000	1,733,310	0.36				
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,000,000	2,023,490	0.42				
Unicredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	2,000,000	2,070,960	0.43				

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	2,811,000	2,754,696	0.57
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	955,000	975,891	0.20
Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	1,000,000	1,024,750	0.21
		474,390,367	97.71

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

474,390,367 **97.71**

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Films Plc FRN 31/03/2008	4,191,667,200	0	0.00
		0	0.00

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

0 **0.00**

Wertpapieranlagen insgesamt

474,390,367 **97.71**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,239,600	2.32
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(125,506)	(0.03)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		485,504,461	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	34.45
Finanzdienstleistungen	10.06
Kommunikation	8.11
Versicherungen	8.10
Elektrogeräte und -komponenten	6.13
Erdöl und Erdgas	5.97
Automobile	3.52
Verkehr und Transport	2.63
Immobilien	2.60
Nahrungsmittel und Getränke	2.11
Baustoffe und Baumaterialien	1.96
Metalle und Bergbau	1.38
Medien	1.13
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.06
Landwirtschaft	0.83
Nichtzyklische Konsumgüter	0.81
Energie- und Wasserversorgung	0.74
Internet, Software und IT-Dienste	0.69
Technologie	0.66
Bau- und Ingenieurwesen	0.60
Gesundheitswesen	0.58
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.57
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.56
Chemikalien	0.51
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.48
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.44
Holdinggesellschaften	0.42
Maschinen	0.23
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.19
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.19
	97.71

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.55	3.01	14,618,222
Österreich	15.34	2.63	12,776,501
Belgien	18.76	3.22	15,621,530
Kaimaninseln	1.41	0.24	1,175,601
Tschechische Republik	2.79	0.48	2,319,645
Dänemark	5.58	0.96	4,646,983
Finnland	10.25	1.76	8,538,326
Frankreich	101.11	17.33	84,203,420
Deutschland	29.71	5.10	24,742,873
Hongkong	2.21	0.38	1,842,562
Irland	14.43	2.48	12,016,593
Italien	49.94	8.57	41,592,455
Japan	3.21	0.55	2,676,918
Jersey	2.43	0.42	2,023,490
Luxemburg	18.35	3.15	15,282,114
Mexiko	8.07	1.38	6,718,286
Portugal	6.22	1.07	5,182,346
Spanien	25.46	4.37	21,201,164
Schweden	13.67	2.34	11,380,093
Niederlande	85.47	14.65	71,173,388
Vereinigtes Königreich	61.84	10.61	51,497,561
Vereinigte Staaten	75.84	13.01	63,160,296
Andere	13.35	2.29	11,114,094
	582.99	100.00	485,504,461

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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 3% 16/07/2024	2,700,000	3,078,094	0.33
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	3,600,000	3,659,004	0.39
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	1,992,000	2,199,556	0.24
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,879,000	2,235,033	0.24
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	3,000,000	3,152,970	0.34
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,800,000	2,112,606	0.23
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	793,000	796,735	0.09
Anglo American Capital 3.25% 03/04/2023	1,800,000	1,995,489	0.21
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	5,100,000	4,989,993	0.54
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	2,961,000	2,943,663	0.32
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,200,000	1,247,958	0.13
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,700,000	3,158,865	0.34
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,656,000	1,753,704	0.19
Assicurazioni Generali FRN 10/07/2042	1,800,000	2,489,445	0.27
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	3,000,000	3,877,170	0.42
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	2,651,000	2,722,034	0.29
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	2,700,000	2,809,458	0.30
AT&T Inc 1.8% 04/09/2026	4,490,000	4,545,900	0.49
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	4,400,000	4,217,004	0.45
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	2,066,797	0.22
Autostrade Per l'Italia 1.625% 12/06/2023	2,700,000	2,839,536	0.31
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,966,000	2,053,340	0.22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	2,100,000	2,119,740	0.23
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	4,700,000	4,704,724	0.51
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	4,100,000	4,230,360	0.46
Banco Santander SA FRN Perp.	7,000,000	7,332,577	0.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	4,140,000	4,321,932	0.47
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,975,887	0.21
Bank of America Corp FRN 07/02/2022	3,289,000	3,342,627	0.36
Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	443,000	458,423	0.05
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	3,600,000	3,800,250	0.41
Bankia SA FRN 15/03/2027	3,600,000	3,783,697	0.41
Bankinter SA FRN 06/04/2027	1,800,000	1,853,179	0.20
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	6,000,000	6,660,930	0.72
Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN Perp.	2,700,000	2,392,200	0.26
Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	1,800,000	1,894,221	0.20
Barclays Bank Plc 1.875% 23/03/2021	2,200,000	2,306,051	0.25
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	3,176,000	3,165,703	0.34
Bat Capital Corp 1.125% 16/11/2023	2,276,000	2,313,827	0.25
BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	4,400,000	4,583,810	0.49
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	4,382,000	4,409,344	0.47
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	3,200,000	3,175,264	0.34
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	7,193,000	7,261,729	0.78
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	3,750,000	3,845,044	0.41
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,771,769	0.41
BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	2,200,000	2,352,570	0.25
BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	4,796,000	4,938,417	0.53
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	5,371,337	0.58
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	2,800,000	2,905,630	0.31
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	3,300,000	3,385,239	0.36
BPCE SA FRN Perp.	1,630,000	1,978,250	0.21
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	5,000,000	5,324,250	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	3,000,000	3,189,015	0.34
British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	2,100,000	2,176,156	0.23
British Telecommunication 1.5% 23/06/2027	1,210,000	1,206,424	0.13
Caixabank 1.125% 17/05/2024	3,300,000	3,313,530	0.36
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	3,300,000	3,425,367	0.37
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	2,700,000	3,020,584	0.33
Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021	1,800,000	2,096,024	0.23
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	3,843,000	3,871,573	0.42
CEZ AS 3% 05/06/2028	4,122,000	4,620,556	0.50
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	4,142,000	4,155,213	0.45
Citigroup Inc 1.375% 27/10/2021	7,944,000	8,282,813	0.89
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	4,151,000	4,112,084	0.44
CNP Assurances 1.875% 20/10/2022	2,000,000	2,112,110	0.23
Coca Cola Co 0.5% 08/03/2024	2,000,000	1,987,700	0.21
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	5,289,000	5,240,526	0.56
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	979,000	1,113,360	0.12
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	5,473,000	5,500,009	0.59
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	5,100,000	5,155,718	0.56
Crédit Agricole Assurances FRN Perp.	2,700,000	3,026,592	0.33
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	3,900,000	3,997,578	0.43
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	3,000,000	3,090,945	0.33
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	2,200,000	2,315,302	0.25
Credit Agricole SA FRN Perp.	6,200,000	6,332,420	0.68
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	4,400,000	4,468,244	0.48
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	1,700,000	1,709,894	0.18
Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	4,528,000	4,659,787	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	4,640,000	4,950,370	0.53
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,800,000	1,893,375	0.20
Cte Co Transp Elec 2.125% 29/07/2032	3,800,000	3,939,973	0.42
Daimler AG 0.875% 12/01/2021	1,800,000	1,841,130	0.20
Danone SA FRN 31/12/2099	2,300,000	2,313,225	0.25
Danske Bank A/S 0.5% 06/05/2021	2,219,000	2,246,305	0.24
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	3,315,000	3,318,779	0.36
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	4,900,000	5,315,863	0.57
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	2,783,000	3,786,244	0.41
Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3,100,000	3,137,231	0.34
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	1,800,000	1,861,038	0.20
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	3,011,000	3,107,593	0.33
E.On Se 0.375% 23/08/2021	4,865,000	4,903,117	0.53
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	2,340,000	2,453,747	0.26
Edenred 2.625% 30/10/2020	2,600,000	2,779,049	0.30
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,812,723	0.30
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	3,400,000	3,701,903	0.40
EDP Finance 4.875% 14/09/2020	4,400,000	4,971,098	0.54
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,600,000	2,553,629	0.28
Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	6,200,000	6,886,526	0.74
Electricité de France SA FRN Perp.	900,000	955,485	0.10
Electricité de France SA FRN Perp.	1,800,000	1,925,010	0.21
ENBW FRN 05/04/2077	3,267,000	3,524,685	0.38
Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	3,600,000	3,683,592	0.40
Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	2,430,000	2,613,307	0.28
Enel SpA FRN 10/01/2074	2,200,000	2,340,448	0.25
Engie 2% 28/09/2037	2,600,000	2,695,199	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	2,659,000	2,715,557	0.29
ENI SpA 1% 14/03/2025	4,846,000	4,867,880	0.52
ESB Finance Dac 1.75% 07/02/2029	2,061,000	2,149,726	0.23
ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	1,539,000	1,668,145	0.18
Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,248,486	0.24
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,700,000	2,776,396	0.30
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	5,773,000	5,945,670	0.64
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	4,500,000	4,735,058	0.51
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	6,100,000	6,079,565	0.65
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,300,000	2,368,068	0.26
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,941,775	0.53
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	4,799,000	4,831,441	0.52
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	3,767,000	3,766,491	0.41
Glencore Finance Europe 4.625% 03/04/2018	3,780,000	3,824,018	0.41
Goldman Sachs Group Inc 1.25% 01/05/2025	3,374,000	3,403,978	0.37
Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	3,651,000	3,947,206	0.43
Groupama SA FRN Perp.	5,300,000	6,384,274	0.69
HeidelbergCement Finance Lux 1.5% 14/06/2027	3,723,000	3,737,203	0.40
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	4,185,000	4,315,823	0.46
Holcim Finance Lux SA 1.75% 29/08/2029	2,390,000	2,379,376	0.26
Holcim Finance Lux SA 3% 22/01/2024	461,000	521,128	0.06
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	4,279,000	4,297,464	0.46
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	2,523,000	2,646,072	0.28
Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	2,572,000	2,666,354	0.29
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	3,500,000	3,886,908	0.42
Iberdrola International BV FRN Perp.	1,800,000	1,817,667	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Icade 1.125% 17/11/2025	2,800,000	2,800,322	0.30
Icade 1.75% 10/06/2026	3,100,000	3,226,000	0.35
Iho Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	3,107,000	3,197,013	0.34
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	2,700,000	2,804,255	0.30
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	6,150,000	6,515,648	0.70
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	4,400,000	4,464,812	0.48
ING Groep NV FRN 15/02/2029	1,900,000	2,024,887	0.22
ING Groep NV FRN 26/09/2029	2,700,000	2,710,246	0.29
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	3,900,000	3,894,813	0.42
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	1,500,000	1,539,278	0.17
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,635,440	0.39
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	4,400,000	4,651,790	0.50
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	1,800,000	2,014,956	0.22
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	3,234,000	3,821,553	0.41
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	1,800,000	1,869,552	0.20
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	1,696,000	1,710,170	0.18
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	4,403,000	4,333,785	0.47
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	5,300,000	5,583,020	0.60
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	4,100,000	4,260,536	0.46
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	3,600,000	3,663,756	0.39
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	7,100,000	7,404,377	0.80
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,700,000	2,705,872	0.29
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	3,200,000	3,217,328	0.35
KBC Groep NV FRN 25/11/2024	2,700,000	2,806,852	0.30
KBC Groep NV FRN Perp.	6,800,000	7,106,646	0.77
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,223,483	0.24
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	4,000,000	4,149,040	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	1,200,000	1,249,514	0.13
La Banque Postale 1% 16/10/2024	4,400,000	4,397,646	0.47
La Banque Postale FRN 23/04/2026	2,700,000	2,864,956	0.31
La Mondiale FRN Perp.	1,800,000	2,114,622	0.23
Lanxess Ag FRN 06/12/2076	1,905,000	2,124,803	0.23
LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	3,100,000	3,111,268	0.34
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.375% 26/05/2022	1,626,000	1,634,309	0.18
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	3,100,000	3,178,074	0.34
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	4,486,000	4,547,189	0.49
Met Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	5,011,000	5,475,419	0.59
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	1,740,000	1,744,646	0.19
Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	3,750,000	4,266,975	0.46
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	4,240,000	4,244,198	0.46
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	2,200,000	2,254,351	0.24
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	2,516,000	2,560,974	0.28
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	5,054,000	5,187,678	0.56
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	3,600,000	3,705,318	0.40
Nordea Bank Ab FRN 31/12/2099	1,560,000	1,567,410	0.17
Nordea Bank AB FRN Perp.	2,800,000	2,617,286	0.28
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,800,000	1,931,994	0.21
Op Corporate Bank Plc 0.875% 21/06/2021	2,846,000	2,922,074	0.31
Orange SA FRN Perp.	1,220,000	1,451,751	0.16
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	2,524,000	2,708,933	0.29
Peugeot SA 2% 23/03/2024	5,000,000	5,109,700	0.55
Poste Italiane SpA 3.25% 18/06/2018	2,433,000	2,471,904	0.27
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,896,406	0.42
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	3,676,000	3,794,735	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	4,400,000	4,834,170	0.52
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,000,000	1,009,120	0.11
Rabobank Nederland FRN Perp.	6,000,000	6,516,450	0.70
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,668,000	3,606,579	0.39
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	5,565,000	5,617,311	0.60
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	1,283,000	1,293,469	0.14
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	1,535,000	1,588,740	0.17
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	3,653,000	3,907,578	0.42
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	4,051,000	4,581,094	0.49
Repsol International Finance 3.625% 07/10/2021	3,100,000	3,493,545	0.38
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/03/2023	1,258,000	1,322,812	0.14
Rte Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	2,400,000	2,416,200	0.26
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	4,451,000	4,689,062	0.50
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	5,967,000	6,078,762	0.65
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	2,830,000	2,885,737	0.31
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	3,600,000	3,759,480	0.40
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,532,005	0.27
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,882,448	0.20
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	5,074,000	5,304,410	0.57
Smurfit Kappa Acquisitions 2.375% 01/02/2024	2,152,000	2,267,235	0.24
Snam SpA 0% 25/10/2020	5,914,000	5,909,919	0.64
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	3,902,000	3,913,160	0.42
Soc Cattolica Assicurazi FRN 14/12/2047	2,500,000	2,564,675	0.28
Société Générale 1% 01/04/2022	2,700,000	2,759,373	0.30
Société Générale 1.375% 13/01/2028	3,300,000	3,284,853	0.35
Standard Chartered Bank 1.625% 13/06/2021	1,954,000	2,041,529	0.22
Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	4,212,000	4,479,609	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	6,360,000	6,599,772	0.71	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	5,382,000	5,368,706	0.58
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	4,396,243	0.47	Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	4,155,000	4,289,676	0.46
Talanx Ag FRN 05/12/2047	4,600,000	4,528,493	0.49	Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,634,958	0.18
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	2,562,000	2,563,168	0.28	United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	3,913,000	3,872,187	0.42
Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	6,000,000	6,211,440	0.67	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	3,600,000	3,873,690	0.42
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	5,000,000	5,571,725	0.60	Veolia Environnement SA FRN Perp.	8,500,000	8,609,362	0.94
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	7,900,000	7,871,204	0.85	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	3,193,000	3,179,829	0.34
Telekom Austria AG FRN Perp.	1,800,000	1,810,858	0.20	Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	2,179,000	2,359,454	0.25
Telekom Finanzmanagement 1.5% 07/12/2026	5,100,000	5,246,319	0.56	Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,953,000	1,982,705	0.21
Teleperformance 1.5% 03/04/2024	300,000	303,879	0.03	Vienna Insurance Group FRN 09/10/2043	1,600,000	1,945,184	0.21
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	4,167,000	4,454,315	0.48	Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	3,528,000	3,511,824	0.38
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	6,065,000	5,269,818	0.57	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	3,500,000	3,612,315	0.39
Teva Pharm Fnc NI li 1.875% 31/03/2027	1,100,000	955,724	0.10	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	6,200,000	6,351,218	0.68
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	2,222,000	2,119,133	0.23	Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	900,000	969,561	0.10
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	2,240,000	2,276,467	0.25	Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,856,601	0.42
Tlg Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	3,100,000	3,093,692	0.33	Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	3,514,000	3,443,615	0.37
Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,390,370	0.15	Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	2,247,000	2,296,153	0.25
Total SA FRN Perp.	2,200,000	2,301,453	0.25	Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	2,000,000	2,049,500	0.22
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	3,268,000	3,347,788	0.36			877,301,405	94.47
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,700,000	2,731,712	0.29	EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Unicredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	2,600,000	2,692,248	0.29	Portugal (Republic of) 3.85% 15/04/2021	1,987,724	2,236,212	0.24
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	3,600,000	3,681,684	0.40			2,236,212	0.24
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	1,366,000	1,445,098	0.16	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	3,895,000	4,250,049	0.46			879,537,617	94.71
Unicredit SpA 6.95% 31/10/2022	2,050,000	2,524,636	0.27				
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	5,913,000	5,933,459	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	135,170	15,448,580	1.67
		15,448,580	1.67
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,448,580	1.67
Wertpapieranlagen insgesamt		894,986,197	96.38
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		26,190,025	2.82
Sonstige Nettovermögenswerte		7,391,190	0.80
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		928,567,412	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	34.35
Finanzdienstleistungen	10.24
Elektrogeräte und -komponenten	6.67
Versicherungen	6.52
Erdöl und Erdgas	5.80
Kommunikation	4.88
Automobile	3.83
Immobilien	3.35
Baustoffe und Baumaterialien	1.95
Verkehr und Transport	1.86
Energie- und Wasserversorgung	1.83
Nichtzyklische Konsumgüter	1.68
Offene Investmentfonds	1.67
Nahrungsmittel und Getränke	1.26
Medien	1.21
Industrie	1.16
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.98
Metalle und Bergbau	0.87
Landwirtschaft	0.70
Gesundheitswesen	0.69
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.66
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.56
Bau- und Ingenieurwesen	0.47
Internet, Software und IT-Dienste	0.42
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.42
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.41
Technologie	0.40
Chemikalien	0.36
Holdinggesellschaften	0.29
Versorgungsbetriebe	0.26
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.23
Maschinen	0.22
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.18
	96.38

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	16.63	1.49	13,845,497
Österreich	16.01	1.44	13,329,567
Belgien	22.83	2.05	19,011,962
Kaimaninseln	3.20	0.29	2,666,354
Tschechische Republik	5.55	0.50	4,620,556
Dänemark	5.02	0.45	4,178,299
Finnland	20.22	1.81	16,836,943
Frankreich	209.86	18.82	174,763,742
Deutschland	57.06	5.12	47,514,731
Hongkong	4.94	0.44	4,112,084
Irland	27.86	2.50	23,201,994
Italien	110.85	9.94	92,316,349
Japan	5.38	0.48	4,479,609
Jersey	3.28	0.29	2,731,712
Luxemburg	53.79	4.82	44,792,635
Mexiko	7.90	0.71	6,580,506
Portugal	21.40	1.92	17,822,269
Spanien	61.69	5.53	51,371,703
Schweden	23.32	2.09	19,418,003
Niederlande	169.97	15.24	141,549,967
Vereinigtes Königreich	93.16	8.36	77,582,405
Vereinigte Staaten	134.80	12.09	112,259,310
Andere	40.32	3.62	33,581,215
	1,115.04	100.00	928,567,412

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,600,000	1,748,800	1.64
America Movil SAB de CV FRN 06/09/2073	1,600,000	1,653,800	1.55
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	268,000	269,262	0.25
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	1,500,000	1,467,645	1.38
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	296,000	294,267	0.28
ASR Nederland NV FRN Perp.	500,000	584,975	0.55
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	700,000	904,673	0.85
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	1,500,000	1,437,615	1.35
AT&T Inc FRN 04/09/2023	1,620,000	1,649,192	1.55
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	1,400,000	1,401,407	1.32
Bank of America Corp FRN 21/09/2021	2,000,000	2,004,860	1.88
Bankia SA FRN 15/03/2027	2,000,000	2,102,054	1.98
Bankinter SA FRN 06/04/2027	800,000	823,635	0.77
Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN Perp.	1,500,000	1,329,000	1.25
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	702,440	0.66
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	500,000	496,135	0.47
BNP Paribas SA FRN 07/06/2024	2,000,000	2,047,340	1.92
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	200,000	205,166	0.19
Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	387,000	392,385	0.37
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	106,300	0.10
Casino Guichard Perracho 1.865% 13/06/2022	800,000	817,138	0.77
Casino Guichard Perrachon 5.731% 12/11/2018	200,000	209,894	0.20
Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021	700,000	815,121	0.77
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	384,000	386,855	0.36
CEZ AS 3% 05/06/2028	999,000	1,119,829	1.05
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	600,000	594,501	0.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,500,000	1,507,402	1.42
Credit Agricole SA FRN Perp.	2,500,000	2,834,400	2.66
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	872,000	872,994	0.82
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,900,000	2,061,253	1.94
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	700,000	952,343	0.89
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	300,000	307,950	0.29
Deutsche Bank Ag FRN 07/12/2020	2,000,000	2,007,960	1.89
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	566,000	562,545	0.53
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	637,000	693,562	0.65
Electricité de France SA FRN Perp.	1,700,000	1,804,805	1.70
ENBW FRN 05/04/2077	544,000	586,908	0.55
Enel SpA FRN 10/01/2074	1,000,000	1,063,840	1.00
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	1,128,000	1,124,199	1.06
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	900,000	896,985	0.84
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	975,000	981,591	0.92
Groupama SA FRN Perp.	1,500,000	1,806,870	1.70
HSBC Holdings Plc FRN 27/09/2022	588,000	597,235	0.56
Icade 1.125% 17/11/2025	900,000	900,104	0.85
Imperial Brands Fin Plc 0.5% 27/07/2021	1,219,000	1,227,131	1.15
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	500,000	507,365	0.48
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	751,000	887,442	0.83
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	1,450,000	1,822,898	1.71
Intesa Sanpaolo SpA FRN 19/04/2022	991,000	1,015,825	0.95
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	449,000	452,751	0.43
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	951,000	936,050	0.88
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	1,000,000	1,039,155	0.98
John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	767,000	770,428	0.72

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
KBC Groep NV FRN 24/11/2022	2,500,000	2,529,950	2.38
KBC Groep NV FRN Perp.	2,500,000	2,612,738	2.46
La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,000,000	999,465	0.94
La Mondiale FRN Perp.	1,000,000	1,174,790	1.10
LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	1,000,000	1,003,635	0.94
Lloyds Banking Group Plc FRN 21/06/2024	833,000	852,671	0.80
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	141,000	143,520	0.13
NN Group NV 1% 18/03/2022	500,000	513,855	0.48
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	713,000	731,859	0.69
Rabobank Nederland FRN Perp.	3,000,000	3,258,225	3.06
Rte Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	800,000	805,400	0.76
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	467,000	475,747	0.45
Santander UK FRN 18/05/2023	396,000	403,516	0.38
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	300,000	306,219	0.29
Soc Cattolica Assicurazi FRN 14/12/2047	1,000,000	1,025,870	0.96
Société Générale 0.75% 26/05/2023	300,000	304,264	0.29
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,318,000	1,318,601	1.24
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	800,000	797,084	0.75
Telefonica Europe BV FRN Perp.	400,000	417,800	0.39
Teva Pharm Fnc NI li 1.125% 15/10/2024	2,107,000	1,830,751	1.72
Teva Pharm Fnc NI li 1.875% 31/03/2027	625,000	543,025	0.51
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	862,000	876,033	0.82
Tlg Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	800,000	798,372	0.75
Total SA FRN Perp.	1,150,000	1,203,032	1.13
UBS AG London 0.125% 05/11/2021	2,564,000	2,556,398	2.40
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	809,396	0.76
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	500,000	528,952	0.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Unicredit SpA FRN 28/10/2025	900,000	1,001,812	0.94
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	1,478,000	1,483,114	1.39
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	1,141,000	1,138,182	1.07
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	2,000,000	2,064,826	1.94
Uniqa Insurance Group AG FRN 27/07/2046	400,000	502,974	0.47
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	800,000	1,006,128	0.95
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,094,305	1.03
Veolia Environnement SA FRN Perp.	300,000	303,860	0.29
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	436,000	435,353	0.41
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	646,000	655,826	0.62
Volkswagen Bank Gmbh FRN 15/06/2021	400,000	401,176	0.38
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	200,000	204,878	0.19
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	800,000	861,832	0.81
Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	200,000	203,556	0.19
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	700,000	729,978	0.69
		96,695,248	90.87

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Germany (Fed Rep) 0% 08/10/2021	640	649	0.00
Italy (Republic of) 0.9% 01/08/2022	4,000,000	4,030,701	3.79
Portugal (Republic of) 4.125% 14/04/2027	900,000	1,069,135	1.00
		5,100,485	4.79

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL

ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN

GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT

101,795,733

95.66

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Holding D Infrastructure 0.625% 27/03/2023	1,500,000	1,496,640	1.41
		1,496,640	1.41
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,496,640	1.41
Wertpapieranlagen insgesamt		103,292,373	97.07
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,601,178	1.50
Sonstige Nettovermögenswerte		1,518,287	1.43
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		106,411,838	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	47.54
Finanzdienstleistungen	10.09
Versicherungen	7.81
Elektrogeräte und -komponenten	5.48
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	4.79
Kommunikation	4.53
Nichtzyklische Konsumgüter	3.85
Immobilien	2.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.79
Nahrungsmittel und Getränke	1.74
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.51
Energie- und Wasserversorgung	1.17
Erdöl und Erdgas	1.13
Verkehr und Transport	1.06
Metalle und Bergbau	0.82
Versorgungsbetriebe	0.76
Industrie	0.64
Automobile	0.19
	97.07

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.81	1.42	1,507,402
Österreich	1.81	1.42	1,509,102
Belgien	7.61	5.96	6,341,263
Tschechische Republik	1.34	1.05	1,119,829
Finnland	0.57	0.45	475,747
Frankreich	25.72	20.12	21,421,919
Deutschland	7.90	6.18	6,577,184
Italien	24.43	19.12	20,346,985
Jersey	0.97	0.76	809,396
Luxemburg	2.82	2.21	2,352,505
Mexiko	2.45	1.92	2,040,655
Portugal	3.09	2.42	2,576,842
Spanien	3.51	2.75	2,925,689
Schweden	1.58	1.24	1,314,583
Niederlande	23.41	18.32	19,491,828
Vereinigtes Königreich	7.56	5.92	6,298,598
Vereinigte Staaten	7.42	5.81	6,182,846
Andere	3.75	2.93	3,119,465
	127.75	100.00	106,411,838

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

EUR Anleihen

BPCE SA 2.375% 29/11/2023	5,000,000	5,623,650	0.96
BPI France Financement SA 0.5% 25/05/2025	5,000,000	5,019,250	0.86
Cie Financement Foncier 0.375% 29/10/2020	2,100,000	2,137,516	0.37
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	315,000	353,942	0.06
Dexia Credit Local Government 2% 22/01/2021	1,300,000	1,384,298	0.24
Dexia Kommunalbank AG 0.375% 03/03/2022	5,000,000	5,043,975	0.86
Nordea Bank Finland Plc 0.625% 19/10/2022	2,000,000	2,047,790	0.35
		21,610,421	3.70

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	5,000,000	5,118,725	0.88
Austria (Republic of) 1.75% 20/10/2023	4,600,000	5,063,404	0.87
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	3,610,305	0.62
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	2,250,000	3,157,166	0.54
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	6,750,000	6,987,262	1.20
Belgium (Kingdom of) 2.25% 22/06/2023	6,000,000	6,754,350	1.16
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,300,000	3,418,088	0.59
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,800,000	5,333,395	0.91
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	2,000,000	3,124,320	0.54
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	2,700,000	4,338,711	0.74
Canada - Quebec (Province of) 2.375% 22/01/2024	5,250,000	5,861,966	1.01
Finland (Republic of) 0.5% 15/04/2026	4,000,000	4,038,020	0.69
Finland (Republic of) 0.75% 15/04/2031	1,500,000	1,478,700	0.25
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	750,000	757,238	0.13
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	7,000,000	6,825,665	1.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	6,500,000	6,606,178	1.13
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	6,000,000	6,030,780	1.03
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,296,569	5,588,304	0.96
France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	10,000,000	11,822,000	2.03
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	13,000,000	15,577,705	2.67
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	9,600,000	12,968,208	2.22
France (Republic of) 3.25% 25/10/2021	10,000,000	11,355,700	1.95
France (Republic of) 4% 25/10/2038	5,500,000	8,117,862	1.39
France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	10,000,000	12,468,100	2.14
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	4,000,000	6,220,260	1.07
France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	5,000,000	7,549,350	1.29
Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	15,000,000	14,643,225	2.51
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	22,000,000	22,158,400	3.80
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/02/2024	10,000,000	11,089,800	1.90
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	4,000,000	5,256,920	0.90
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	3,000,000	4,592,235	0.79
Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	3,500,000	5,687,080	0.98
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	8,000,000	11,481,320	1.97
Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	3,000,000	3,082,965	0.53
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,000,000	1,051,290	0.18
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	1,000,000	1,152,975	0.20
Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	4,350,000	5,198,968	0.89
Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	15,000,000	15,362,475	2.63
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	7,000,000	8,066,870	1.38
Italy (Republic of) 4% 01/09/2020	42,000,000	46,362,540	7.95

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	15,000,000	18,203,100	3.12	The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2033	1,500,000	1,842,848	0.32
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	7,000,000	8,431,710	1.45	The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	3,000,000	4,659,525	0.80
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2021	5,000,000	5,794,500	0.99	The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	2,000,000	3,048,060	0.52
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	10,500,000	13,764,870	2.36			538,810,652	92.38
Italy (Republic of) 5.5% 01/09/2022	20,000,000	24,394,800	4.18	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	22,000,000	30,665,580	5.26			560,421,073	96.08
Madrid Spain (Kingdom of) 4.688% 12/03/2020	5,000,000	5,517,625	0.95	Wertpapieranlagen insgesamt		560,421,073	96.08
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	10,115,000	10,162,338	1.74	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		20,448,892	3.51
Spain (Kingdom of) 0.4% 30/04/2022	5,700,000	5,741,610	0.98	Sonstige Nettovermögenswerte		2,387,472	0.41
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	14,100,000	14,167,610	2.43	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		583,257,437	100.00
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	13,000,000	15,473,510	2.65				
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	7,150,000	9,043,570	1.55				
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	7,000,000	9,586,640	1.64				
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	7,400,000	9,914,076	1.70				
Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	5,000,000	6,251,225	1.07				
Spain (Kingdom of) 5.5% 30/04/2021	2,000,000	2,362,520	0.41				
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	4,250,000	6,235,685	1.07				
Spain (Kingdom of) 5.85% 31/01/2022	3,000,000	3,693,225	0.63				
The Netherlands (Kingdom of) 2% 15/07/2024	4,000,000	4,497,200	0.77				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	92.38
Banken	3.33
Finanzdienstleistungen	0.37
	96.08

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.43	0.06	353,942
Österreich	20.35	2.91	16,949,600
Belgien	35.97	5.14	29,956,126
Kanada	7.04	1.01	5,861,966
Finnland	9.99	1.43	8,321,748
Frankreich	150.45	21.47	125,294,826
Deutschland	96.01	13.71	79,952,955
Irland	12.59	1.80	10,486,198
Italien	205.39	29.32	171,046,445
Spanien	117.86	16.82	98,149,634
Niederlande	16.87	2.41	14,047,633
Andere	27.42	3.92	22,836,364
	700.37	100.00	583,257,437

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Orange SA 3% 25/07/2018	826,012	848,728	0.30
		848,728	0.30
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	968,753	1,022,088	0.36
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	3,553,375	3,844,272	1.34
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	2,488,320	2,634,310	0.92
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	6,531,772	6,929,198	2.42
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	12,819,985	14,128,072	4.94
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	15,951,903	18,638,124	6.52
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	4,767	5,361	0.00
France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	1,156,948	1,214,842	0.42
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	5,471,976	8,123,149	2.84
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	15,523,346	19,735,839	6.89
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	8,531,938	10,204,624	3.57
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	7,625,230	8,434,343	2.95
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	3,559,371	5,557,833	1.94
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	5,713,965	8,545,006	2.99
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	7,610,371	8,209,231	2.87
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	8,146,806	8,993,748	3.14
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	4,130,800	4,871,163	1.70
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	3,811,222	4,428,754	1.55
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	5,652,020	5,786,566	2.02
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	7,583,206	7,717,580	2.70
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	12,532,072	13,061,803	4.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1.7% 15/09/2018	137,066	140,300	0.05
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	15,771,260	17,486,779	6.11
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	14,150,888	15,057,111	5.26
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	16,196,554	18,532,584	6.48
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	1,922,998	2,285,695	0.80
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	5,321,874	6,342,184	2.22
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	8,239,916	9,527,609	3.33
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	8,513,426	10,342,493	3.62
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	6,117,840	6,473,592	2.26
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	9,108,420	9,474,260	3.31
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	4,095,609	4,277,638	1.50
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	2,744,474	2,911,119	1.02
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	8,380,604	9,687,727	3.39
		274,624,997	96.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		275,473,725	96.30
Wertpapieranlagen insgesamt		275,473,725	96.30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,846,203	3.44
Sonstige Nettovermögenswerte		747,842	0.26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		286,067,770	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	91.43
Finanzdienstleistungen	4.57
Kommunikation	0.30
	96.30

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	131.93	38.42	109,865,789
Deutschland	31.82	9.26	26,502,896
Italien	127.62	37.15	106,280,704
Spanien	39.42	11.47	32,824,336
Andere	12.72	3.70	10,594,045
	343.51	100.00	286,067,770

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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			
3M Co 1.5% 02/06/2031	279,000	286,448	0.18
3M Co 1.5% 09/11/2026	150,000	157,372	0.10
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	500,000	508,872	0.31
Abbey National Treasury Services Plc 1.125% 14/01/2022	150,000	154,700	0.09
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	400,000	511,924	0.31
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	570,000	608,164	0.37
Adecco SA 4.75% 13/04/2018	550,000	557,508	0.34
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	180,000	184,079	0.11
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	500,000	548,518	0.34
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	100,000	99,086	0.06
Aéroports de Paris SA 1.5% 07/04/2025	600,000	630,483	0.39
Air Liquide Finance 1% 08/03/2027	700,000	707,528	0.43
Air Products & Chemicals Inc 1% 12/02/2025	100,000	101,877	0.06
Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	150,000	157,912	0.10
Akzo Nobel 4% 17/12/2018	550,000	572,289	0.35
Amcort Ltd 4.625% 16/04/2019	150,000	158,924	0.10
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	250,000	273,540	0.17
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	300,000	357,498	0.22
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	900,000	912,897	0.56
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	900,000	963,882	0.59
ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	500,000	493,940	0.30
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	150,000	162,881	0.10
Apple Computer Inc 1.625% 10/11/2026	150,000	159,635	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Archer Daniels Midland Co 1.75% 23/06/2023	500,000	531,432	0.33
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	831,972	0.51
ASF 5.625% 04/07/2022	150,000	185,562	0.11
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	150,000	158,850	0.10
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	900,000	899,505	0.55
AT&T Inc 1.8% 04/09/2026	143,000	144,780	0.09
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	400,000	418,886	0.26
Ausnet Services Holdings 2.375% 24/07/2020	800,000	847,708	0.52
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	800,000	910,476	0.56
Autoroutes du Sud de la France 2.875% 18/01/2023	300,000	337,155	0.21
Autostrade Per l'Italia 1.75% 26/06/2026	300,000	311,391	0.19
Avinor AS 1.25% 09/02/2027	519,000	528,970	0.32
Avinor AS 1.75% 20/03/2021	150,000	157,700	0.10
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	400,000	451,360	0.28
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	500,000	502,590	0.31
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	1,000,000	1,002,785	0.61
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	900,000	918,184	0.56
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	700,000	748,618	0.46
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	150,000	166,208	0.10
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	450,000	520,423	0.32
BBVA Senior Finance SA 3.75% 17/01/2018	100,000	100,158	0.06
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	600,000	607,479	0.37
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,103,835	0.69
Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16/03/2027	500,000	498,110	0.31
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	400,000	433,780	0.27
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.75% 14/10/2024	800,000	857,028	0.53
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	200,000	198,418	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Blackstone Holdings Finance 2% 19/05/2025	700,000	752,409	0.46
BNP Paribas SA 2.25% 11/01/2027	200,000	211,034	0.13
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	400,000	431,326	0.26
BP Capital Markets Plc 1.077% 26/06/2025	500,000	506,828	0.31
BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	570,000	613,414	0.38
Brambles Finance Limited 4.625% 20/04/2018	550,000	557,876	0.34
Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	200,000	202,783	0.12
British Telecommunication 1% 21/11/2024	134,000	133,175	0.08
British Telecommunication 1.125% 10/03/2023	600,000	613,683	0.38
Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	500,000	539,015	0.33
Caixabank 1.125% 17/05/2024	900,000	903,690	0.55
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,000,000	1,100,476	0.68
Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	800,000	815,940	0.50
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	400,000	399,246	0.24
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	300,000	317,420	0.19
China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,000,000	1,022,060	0.63
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	400,000	401,276	0.25
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	550,000	594,726	0.36
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,100,000	1,089,689	0.68
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	900,000	955,922	0.59
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	1,000,000	1,019,420	0.62
Commonwealth Bank Australia 5.5% 06/08/2019	150,000	163,082	0.10
Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	200,000	200,864	0.12
Compass Group Intl BV 0.625% 03/07/2024	300,000	298,174	0.18
Compass Group Plc 1.875% 27/01/2023	550,000	590,378	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Continental AG 3% 16/07/2018	550,000	559,730	0.34
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	550,000	596,420	0.37
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,000,000	1,015,510	0.62
Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	850,000	877,710	0.54
Crédit Suisse London 0.625% 20/11/2018	170,000	171,358	0.10
CRH Finance BV 5% 25/01/2019	800,000	843,176	0.52
Crh Funding 1.875% 09/01/2024	200,000	212,395	0.13
Daimler AG 1.4% 12/01/2024	550,000	577,885	0.35
Danone SA 0.709% 03/11/2024	600,000	600,987	0.37
Deutsche Telekom International 1.5% 03/04/2028	550,000	561,748	0.34
DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	161,214	0.10
DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	800,000	892,772	0.55
EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	850,000	937,448	0.57
Eastman Chemical Company 1.5% 26/05/2023	800,000	833,572	0.51
Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,100,000	1,084,893	0.67
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	900,000	1,002,204	0.61
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	300,000	298,168	0.18
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	600,000	639,429	0.39
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	100,000	98,216	0.06
Electricité de France SA 4% 12/11/2025	450,000	549,756	0.34
Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	700,000	746,228	0.46
Enel SpA 4.875% 20/02/2018	550,000	553,710	0.34
Engie 2% 28/09/2037	100,000	103,662	0.06
ENI SpA 0.625% 19/09/2024	400,000	393,706	0.24
ENI SpA 1% 14/03/2025	700,000	703,160	0.43
ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	800,000	867,132	0.53

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Essity AB 1.625% 30/03/2027	1,100,000	1,133,518	0.70
Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	600,000	612,726	0.38
Evonik Finance BV 0.375% 07/09/2024	1,100,000	1,070,278	0.67
Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	550,000	604,241	0.37
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,000,000	1,043,585	0.64
Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	1,000,000	994,245	0.61
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	500,000	507,600	0.31
Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	200,000	219,674	0.13
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	300,000	296,506	0.18
GDF Suez 1.5% 13/03/2035	500,000	489,070	0.30
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	400,000	422,560	0.26
GE Capital European Funding 5.375% 16/01/2018	150,000	150,296	0.09
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	400,000	399,089	0.24
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	100,000	100,338	0.06
General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	800,000	810,868	0.50
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	400,000	426,486	0.26
Goldman Sachs Group Inc 6.375% 02/05/2018	550,000	562,086	0.34
Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	400,000	417,712	0.26
Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	150,000	157,142	0.10
Heineken NV 1.375% 29/01/2027	500,000	513,458	0.31
Heineken NV 2% 06/04/2021	170,000	180,384	0.11
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	850,000	941,154	0.58
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	600,000	668,676	0.41
Icade 1.5% 13/09/2027	300,000	302,193	0.19
Icade 2.25% 16/04/2021	700,000	743,326	0.46
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	900,000	934,593	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	400,000	438,638	0.27
Ing Groep Nv 1.375% 11/01/2028	400,000	398,328	0.24
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	800,000	802,304	0.49
Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	800,000	804,760	0.49
JP Morgan Chase & Co 1.5% 29/10/2026	550,000	570,006	0.35
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	400,000	400,870	0.25
KBC Ifima NV Bank 2.125% 10/09/2018	400,000	406,822	0.25
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	800,000	881,460	0.54
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	800,000	829,808	0.51
Klepierre 1% 17/04/2023	100,000	102,570	0.06
Klepierre 1.375% 16/02/2027	500,000	511,692	0.31
La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,000,000	999,465	0.61
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,100,000	1,095,937	0.68
Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	800,000	814,164	0.50
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	615,111	0.38
McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	197,427	0.12
McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	888,860	0.54
Met Life Global Funding I 0.875% 20/01/2022	525,000	536,080	0.33
Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	150,000	182,480	0.11
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,000,000	1,032,715	0.63
Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	500,000	530,908	0.33
Morgan Stanley 2.375% 31/03/2021	200,000	213,950	0.13
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	500,000	500,622	0.31
Motability Operations 3.25% 30/11/2018	280,000	289,016	0.18
National Australia Bank 2% 12/11/2020	500,000	527,508	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
National Australia Bank 4.625% 10/02/2020	150,000	163,998	0.10
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	800,000	800,208	0.49
NN Group NV 1% 18/03/2022	550,000	565,240	0.35
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	550,000	603,812	0.37
Orange SA 1% 12/05/2025	400,000	405,444	0.25
Pearson Funding Five Plc 1.875% 19/05/2021	550,000	579,191	0.35
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	400,000	429,308	0.26
Philip Morris International Inc 2.875% 03/03/2026	550,000	625,174	0.38
PKO Bank Polski SA 0.75% 25/07/2021	500,000	506,895	0.31
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	150,000	182,462	0.11
Praxair Inc 1.5% 11/03/2020	150,000	154,988	0.09
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	154,000	169,196	0.10
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	700,000	800,772	0.49
Proximus SA 1.875% 01/10/2025	500,000	536,172	0.33
Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	800,000	823,484	0.50
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	800,000	815,484	0.50
Rabobank Nederland 3.75% 09/11/2020	550,000	605,333	0.37
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	500,000	504,080	0.31
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	400,000	414,004	0.25
Red Electrica Finance SA 1% 21/04/2026	400,000	400,976	0.25
Red Electrica Finance SA 1.125% 24/04/2025	200,000	204,471	0.13
Relx Finance Bv 0.375% 22/03/2021	300,000	301,404	0.18
Rolls Royce Holdings Plc 2.125% 18/06/2021	150,000	159,911	0.10
Royal Bank of Scotland Plc 1.625% 25/06/2019	600,000	614,748	0.38
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	550,000	575,572	0.35
Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	1,000,000	1,052,080	0.65
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	170,000	175,491	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Scentre Management Ltd 2.25% 16/07/2024	650,000	704,746	0.43
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	500,000	484,552	0.30
Schneider Electric SA 0.875% 13/12/2026	500,000	492,460	0.30
Schneider Electric SA 3.5% 22/01/2019	100,000	103,836	0.06
SES SA 4.625% 09/03/2020	650,000	714,509	0.44
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	700,000	714,511	0.44
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	150,000	158,830	0.10
Sinopec Group Oversea 2013 2.625% 17/10/2020	700,000	744,454	0.46
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	570,000	595,884	0.37
Sky Plc 1.875% 24/11/2023	400,000	426,714	0.26
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	700,000	682,244	0.42
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	126,000	126,360	0.08
Société Des Autoroutes 1.125% 15/01/2021	600,000	617,025	0.38
Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	320,876	0.20
Société Générale 0.125% 05/10/2021	300,000	299,412	0.18
Société Générale 0.5% 13/01/2023	200,000	198,601	0.12
Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	306,597	0.19
Sodexo 0.75% 14/04/2027	100,000	97,225	0.06
Sodexo 1.75% 24/01/2022	570,000	601,780	0.37
Standard Chartered Bank 1.625% 20/11/2018	550,000	559,270	0.34
Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	500,000	499,445	0.31
State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	721,970	0.44
Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	750,000	779,055	0.48
Suez Environnement 5.5% 22/07/2024	400,000	528,996	0.32
Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	600,000	638,121	0.39
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.413% 14/06/2027	300,000	304,626	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	800,000	889,028	0.54
Talent Yield Euro Ltd 1.435% 07/05/2020	800,000	815,772	0.50
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	200,000	202,012	0.12
Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	400,000	457,730	0.28
Terna SpA 1.375% 26/07/2027	400,000	402,036	0.25
Terna SpA 2.875% 16/02/2018	550,000	552,084	0.34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	600,000	572,223	0.35
Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	900,000	952,600	0.58
Toronto Dominion Bank 0.625% 08/03/2021	900,000	915,484	0.56
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,050,000	1,075,637	0.67
UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	900,000	954,230	0.58
Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	600,000	616,968	0.38
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	700,000	715,883	0.44
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	400,000	399,012	0.24
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	600,000	619,641	0.38
United Technologies Corp 1.875% 22/02/2026	600,000	638,097	0.39
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	900,000	984,874	0.60
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	1,000,000	1,007,010	0.62
Valeo SA 0.375% 12/09/2022	100,000	99,722	0.06
Valeo SA 0.625% 11/01/2023	700,000	707,000	0.43
Vattenfall AB 6.25% 17/03/2021	430,000	514,497	0.32
Veolia Environnement Sa 0.01% 23/11/2020	500,000	499,445	0.31
Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	600,000	638,064	0.39
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 10/07/2023	550,000	627,930	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	800,000	796,332	0.49
Volkswagen Bank GmbH 0.75% 15/06/2023	200,000	199,450	0.12
Volkswagen International Finance NV 0.875% 16/01/2023	830,000	842,853	0.52
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	200,000	208,565	0.13
Vonovia Finance BV 2.25% 15/12/2023	200,000	216,577	0.13
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	400,000	420,198	0.26
Wal Mart Stores Inc 4.875% 21/09/2029	400,000	557,260	0.34
Wells Fargo & Company 1.5% 24/05/2027	500,000	512,008	0.31
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	570,000	593,515	0.36
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	400,000	442,646	0.27
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	281,000	275,372	0.17
Whirlpool Finance Lu 1.25% 02/11/2026	600,000	610,971	0.37
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	391,000	399,553	0.24
Wolters Kluwer Nv 2.875% 21/03/2023	200,000	223,767	0.14
Wolters Kluwer NV 6.375% 10/04/2018	400,000	407,144	0.25
		131,387,907	80.54
GBP Anleihen			
Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	700,000	1,000,075	0.61
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	400,000	541,467	0.33
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 26/11/2024	800,000	1,010,745	0.62
BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	420,000	526,714	0.32
BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 25/09/2024	450,000	559,148	0.34
BNP Paribas SA 5.75% 24/01/2022	120,000	156,290	0.10
British American Tobacco Plc 7.25% 12/03/2024	400,000	586,008	0.36
Coventry BS 1% 05/05/2020	400,000	450,003	0.28
Coventry BS 1.875% 24/10/2023	111,000	125,032	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	145,754	0.09
Enel Finance International NV 5.625% 14/08/2024	300,000	412,679	0.25
Glencore Canada Fin Corp 7.375% 27/05/2020	400,000	513,446	0.31
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	100,000	138,742	0.09
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	600,000	887,728	0.54
Imperial Tobacco Finance 7.75% 24/06/2019	100,000	123,598	0.08
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	603,337	0.37
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	227,832	0.14
National Grid Gas Fin 1.125% 22/09/2021	500,000	560,251	0.34
Orange SA 7.25% 10/11/2020	100,000	131,940	0.08
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	600,000	768,735	0.47
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	600,000	735,602	0.45
Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	250,000	329,271	0.20
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	493,458	0.30
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	700,000	927,671	0.57
		11,955,526	7.32

USD Anleihen			
ABN Amro Bank NV 4.75% 28/07/2025	500,000	442,830	0.27
Ancor Finance Usa Inc 3.625% 28/04/2026	500,000	411,033	0.25
AT&T Inc 3.9% 11/03/2024	200,000	171,160	0.10
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	200,000	168,040	0.10
Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	600,000	512,561	0.31
Baidu Inc 3% 30/06/2020	700,000	585,524	0.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3% 20/10/2020	600,000	503,963	0.31
Bank of America Corp 3.3% 11/01/2023	400,000	341,008	0.21
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	800,000	739,192	0.45

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	620,000	532,851	0.33
Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	800,000	698,577	0.43
Danone SA 2.947% 02/11/2026	300,000	243,732	0.15
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	900,000	773,973	0.47
Glencore Finance Canada 4.95% 15/11/2021	200,000	177,875	0.11
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	700,000	655,007	0.40
Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	1,100,000	910,403	0.56
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	400,000	356,645	0.22
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	800,000	662,064	0.41
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	900,000	755,534	0.46
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	497,736	0.30
Petroleos Mexicanos 5.75% 01/03/2018	63,000	52,764	0.03
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	600,000	535,246	0.33
RCI Banque SA 3.5% 03/04/2018	100,000	83,570	0.05
Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	700,000	611,641	0.37
Rio Tinto Finance USA Plc 2.875% 21/08/2022	15,000	12,657	0.01
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	700,000	594,715	0.36
Société Générale 5.2% 15/04/2021	200,000	179,467	0.11
Unicredit SpA 3.75% 12/04/2022	200,000	169,352	0.10
Verizon Communications 3.376% 15/02/2025	199,000	166,610	0.10
Wells Fargo & Company 3.3% 09/09/2024	600,000	507,872	0.31
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	700,000	601,262	0.37
WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	300,000	255,704	0.16
		13,910,568	8.50

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	500,000	496,958	0.30
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	400,000	402,052	0.25
		899,010	0.55
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		158,153,011	96.91
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Bank of China Ltd FRN 22/11/2020	122,000	122,268	0.07
United Parcel Service 0.375% 15/11/2023	800,000	790,992	0.48
		913,260	0.55
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		913,260	0.55
Wertpapieranlagen insgesamt		159,066,271	97.46
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,824,133	1.12
Sonstige Nettovermögenswerte		2,313,196	1.42
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		163,203,600	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	23.99
Finanzdienstleistungen	13.00
Nahrungsmittel und Getränke	6.61
Kommunikation	4.74
Immobilien	4.48
Erdöl und Erdgas	4.30
Versicherungen	3.71
Elektrogeräte und -komponenten	3.64
Medien	2.96
Chemikalien	2.90
Verkehr und Transport	2.73
Automobile	2.68
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.36
Industrie	2.19
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.54
Luftfahrt und Verteidigung	1.28
Energie- und Wasserversorgung	1.11
Internet, Software und IT-Dienste	1.08
Nichtzyklische Konsumgüter	1.01
Einzelhandel	1.00
Pipelines	1.00
Bau- und Ingenieurwesen	0.99
Gesundheitswesen	0.95
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.90
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.87
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.86
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.85
Metalle und Bergbau	0.77
Baustoffe und Baumaterialien	0.52
Holdinggesellschaften	0.52
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.46
Technologie	0.40
Spareinlagen und Krediten	0.36
Landwirtschaft	0.35
Versorgungsbetriebe	0.25
Behälter und Verpackung	0.10
	97.46

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	13.65	6.96	11,367,015
Belgien	4.26	2.17	3,543,774
Bermuda	0.60	0.30	497,736
Kanada	1.93	0.98	1,606,805
China	1.30	0.66	1,082,482
Dänemark	1.32	0.67	1,100,476
Finnland	0.91	0.46	758,034
Frankreich	26.06	13.31	21,705,141
Deutschland	4.12	2.10	3,434,749
Guernsey	1.05	0.54	877,710
Hongkong	2.54	1.29	2,111,749
Irland	5.24	2.67	4,362,263
Italien	10.54	5.38	8,776,656
Japan	2.23	1.14	1,860,931
Jersey	1.15	0.58	954,230
Luxemburg	6.54	3.34	5,447,771
Mexiko	1.34	0.68	1,113,110
Norwegen	0.82	0.42	686,670
Polen	0.61	0.31	506,895
Spanien	8.01	4.09	6,669,540
Schweden	4.33	2.21	3,602,557
Niederlande	21.98	11.22	18,307,693
Vereinigtes Königreich	27.83	14.21	23,177,134
Vereinigte Staaten	40.13	20.49	33,422,073
Britische Jungferninseln	2.51	1.28	2,093,077
Andere	4.97	2.54	4,137,329
	195.97	100.00	163,203,600

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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			
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	617,000	661,714	0.79
Agrokor DD 9.125% 01/02/2020	450,000	127,260	0.15
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	430,000	406,045	0.49
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	750,000	787,616	0.94
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	400,000	417,204	0.50
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	380,000	363,500	0.44
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	550,000	602,188	0.72
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	500,000	551,956	0.66
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	190,000	195,619	0.23
Areva SA 3.5% 22/03/2021	700,000	743,532	0.89
Auris Luxembourg II 8% 15/01/2023	650,000	680,183	0.81
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	700,000	718,785	0.86
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	600,000	632,574	0.76
Bank of Ireland 10% 12/02/2020	250,000	300,842	0.36
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	100,000	141,549	0.17
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	417,000	440,196	0.53
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	809,000	812,414	0.97
Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	669,000	621,193	0.74
BPCE SA FRN Perp.	205,000	248,798	0.30
Bulgarian Telecom 6.625% 15/11/2018	459,000	460,955	0.55
Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	528,000	567,320	0.68
Casino Guichard Perracho 3.311% 25/01/2023	400,000	452,108	0.54
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	505,000	541,269	0.65
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	522,000	500,188	0.60

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	384,000	386,855	0.46
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	391,000	409,301	0.49
CMF SpA 9% 15/06/2022	422,000	428,281	0.51
Constellium Nv 4.25% 15/02/2026	456,000	458,923	0.55
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	703,000	739,468	0.89
Ctc Bondco Gmbh 5.25% 15/12/2025	443,000	445,908	0.53
Dakar Finance SA 9% 15/11/2020	147,280	148,017	0.18
Darling Global Finance 4.75% 30/05/2022	441,000	459,290	0.55
Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	500,000	525,642	0.63
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	156,000	160,196	0.19
EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	696,609	748,252	0.90
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	600,000	622,756	0.75
Enel SpA FRN 15/01/2075	450,000	489,218	0.59
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	750,000	758,531	0.91
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	804,000	880,804	1.05
Gamenet Group SpA 6% 15/08/2021	450,000	465,890	0.56
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	665,000	698,237	0.84
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	700,000	741,489	0.89
Gestamp Fund Lux SA 3.5% 15/05/2023	383,000	402,346	0.48
Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	575,000	600,846	0.72
Horizon Holdings III 5.125% 01/08/2022	600,000	629,250	0.75
Iho Verwaltungs GmbH 3.25% 15/09/2023	800,000	836,300	1.00
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400,000	429,346	0.51
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	550,000	564,575	0.68
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	700,000	794,961	0.95
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	400,000	413,807	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	550,000	558,062	0.67	Schumann SpA 7% 31/07/2023	500,000	513,824	0.62
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	444,000	446,723	0.53	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	300,000	344,523	0.41
KBC Groep NV FRN Perp.	650,000	679,312	0.81	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	724,000	691,456	0.83
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	600,000	643,179	0.77	Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	600,000	629,550	0.75
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	694,000	727,048	0.87	Snai SpA 6.375% 07/11/2021	337,000	362,944	0.43
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	600,000	632,100	0.76	Société Générale FRN Perp.	200,000	230,237	0.28
LGE Holdco VI BV 7.125% 15/05/2024	495,000	545,294	0.65	Softbank Group Corp 4.75% 30/07/2025	695,000	765,219	0.92
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	800,000	877,622	1.05	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	800,000	815,275	0.98
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	308,000	314,075	0.38	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	675,000	662,479	0.79
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	600,000	605,934	0.73	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	450,000	470,545	0.56
Mercury Bondco 8.25% 30/05/2021	500,000	521,250	0.62	Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	450,000	471,380	0.56
Merlin Entertainments Plc 2.75% 15/03/2022	550,000	576,785	0.69	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	600,000	653,682	0.78
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	667,000	708,237	0.85	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	500,000	457,485	0.55
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	850,000	790,356	0.95	Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	580,000	628,810	0.75
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	650,000	661,610	0.79	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	539,000	540,725	0.65
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	400,000	423,580	0.51	Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	277,000	294,081	0.35
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	387,000	390,720	0.47	Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	550,000	561,990	0.67
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	253,000	255,820	0.31	United Group BV 4.875% 01/07/2024	500,000	521,030	0.62
NN Group NV FRN 08/04/2044	580,000	673,496	0.81	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	800,000	818,193	0.98
Norican AS 4.5% 15/05/2023	250,000	242,862	0.29	UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	500,000	531,512	0.64
Nyrstar Netherlands Hold 8.5% 15/09/2019	500,000	554,685	0.66	Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	585,000	528,180	0.63
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	700,000	737,978	0.88	Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	464,000	479,678	0.57
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	480,000	515,467	0.62				
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	550,000	577,577	0.69				
Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	650,000	673,155	0.81				
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	788,000	854,389	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	500,000	487,165	0.58
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	383,000	417,803	0.50
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	200,000	208,422	0.25
		54,487,001	65.23
GBP Anleihen			
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	544,000	621,718	0.74
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	400,000	457,770	0.55
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	450,000	523,518	0.63
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	474,510	0.57
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	501,892	0.60
Cable & Wireless International NV 8.625% 25/03/2019	300,000	366,368	0.44
Cabot Financial Lux SA 6.5% 01/04/2021	400,000	461,535	0.55
Cognita Financing Plc 7.75% 15/08/2021	687,000	804,039	0.96
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	450,000	559,538	0.67
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	550,000	633,833	0.76
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	400,000	583,016	0.70
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	267,000	304,755	0.36
Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	570,000	715,368	0.86
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	486,440	0.58
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	100,000	118,287	0.14
HBOS Capital Funding Bank FRN Perp.	150,000	176,126	0.21
HSBC Bank Funding FRN Perp.	300,000	366,667	0.44
HSS Financing Plc 6.75% 01/08/2019	346,800	361,383	0.43
Investec Bank Plc 9.625% 17/02/2022	350,000	492,848	0.59
Investec Plc FRN 31/12/2099	209,000	243,540	0.29
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	537,000	593,416	0.71
Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	550,000	675,547	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	633,000	739,841	0.89
Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	800,000	952,240	1.15
Melton Renewable Energy UK 6.75% 01/02/2020	400,000	461,882	0.55
Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	615,550	731,581	0.88
Nationwide Building Society FRN Perp.	800,000	946,690	1.13
Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	500,000	515,637	0.62
Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	300,000	337,647	0.40
Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	400,000	466,388	0.56
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	609,000	693,730	0.83
Société Générale FRN Perp.	226,000	262,718	0.31
Stonegate 4.875% 15/03/2022	185,000	208,623	0.25
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	522,000	575,675	0.69
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	659,474	0.79
Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	550,000	666,025	0.80
TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	450,000	554,474	0.66
Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	600,000	724,523	0.87
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	509,000	569,292	0.68
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	439,000	502,418	0.60
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	150,000	177,642	0.21
		21,268,614	25.46
USD Anleihen			
BNP Paribas SA FRN Perp.	500,000	481,970	0.58
		481,970	0.58

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

76,237,585 91.27

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Bisoho SAS 5.875% 01/05/2023	329,400	356,790	0.43
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	616,000	643,412	0.77
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	487,000	505,879	0.61
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	573,000	586,348	0.70
		2,092,429	2.51

GBP Anleihen

Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	409,000	467,955	0.56
		467,955	0.56

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT **2,560,384** **3.07**

Wertpapieranlagen insgesamt **78,797,969** **94.34**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,744,379	4.48
Sonstige Nettovermögenswerte		984,865	1.18
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		83,527,213	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	37.11
Banken	9.48
Kommunikation	4.41
Automobile	3.52
Industrie	3.46
Unterhaltung	3.38
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.67
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.61
Internet, Software und IT-Dienste	2.50
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.80
Vertrieb und Großhandel	1.63
Behälter und Verpackung	1.54
Chemikalien	1.51
Medien	1.51
Nichtzyklische Konsumgüter	1.49
Erdöl und Erdgas	1.44
Metalle und Bergbau	1.40
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.39
Elektrogeräte und -komponenten	1.33
Energie- und Wasserversorgung	1.25
Nahrungsmittel und Getränke	1.09
Verkehr und Transport	1.02
Baustoffe und Baumaterialien	0.91
Immobilien	0.91
Einzelhandel	0.86
Versicherungen	0.81
Technologie	0.69
Gesundheitswesen	0.60
Papier- und Forstprodukte	0.57
Maschinen	0.51
Unterkunft	0.51
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.43
	94.34

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	0.82	0.81	679,312
Bulgarien	0.55	0.55	460,955
Kanada	0.58	0.58	486,440
Kaimaninseln	1.52	1.51	1,263,093
Kroatien	0.15	0.15	127,260
Tschechische Republik	0.70	0.70	586,348
Dänemark	0.29	0.29	242,862
Frankreich	8.38	8.35	6,978,447
Deutschland	6.59	6.57	5,490,788
Irland	2.47	2.46	2,057,299
Italien	6.44	6.42	5,364,250
Japan	0.92	0.92	765,219
Jersey	3.58	3.57	2,981,308
Luxemburg	11.10	11.08	9,246,896
Mexiko	1.07	1.07	892,734
Norwegen	0.79	0.79	661,610
Slowenien	0.63	0.62	521,030
Südafrika	0.29	0.29	243,540
Spanien	2.89	2.88	2,405,252
Schweden	1.97	1.97	1,642,373
Niederlande	8.57	8.55	7,132,996
Vereinigtes Königreich	26.04	25.97	21,685,538
Vereinigte Staaten	8.26	8.24	6,882,419
Andere	5.68	5.66	4,729,244
	100.28	100.00	83,527,213

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	559,326	0.12
		559,326	0.12

CAD Anleihen

Bank Nederlandse Gemeenten 4.55% 15/02/2019	3,000,000	2,054,757	0.45
Inter-American Development Bank 4.4% 26/01/2026	2,000,000	1,492,653	0.33
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,667,537	0.37
Neder Waterschapsbank 4.55% 16/03/2029	4,600,000	3,467,528	0.76
		8,682,475	1.91

EUR Anleihen

2I Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	409,000	409,321	0.09
A2A SpA 4.375% 10/01/2021	91,000	102,876	0.02
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	373,000	379,619	0.08
Abbey National Treasury Services Plc 2% 14/01/2019	186,000	190,157	0.04
ABN Amro Bank NV 4.25% 06/04/2021	700,000	800,636	0.18
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	300,000	320,086	0.07
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	300,000	303,020	0.07
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	421,000	430,540	0.09
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	117,000	128,353	0.03
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	100,000	99,086	0.02
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	100,000	105,549	0.02
AIB Mortgage Bank 0.625% 27/07/2020	800,000	817,628	0.18
AIB Mortgage Bank 2.25% 26/03/2021	400,000	430,470	0.09
Allergan Inc 1.25% 01/06/2024	256,000	255,286	0.06
Allianz Finance II BV 1.375% 21/04/2031	200,000	200,680	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Allianz FRN Perp.	200,000	238,153	0.05
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	400,000	390,210	0.09
Amadeus Cap Market 1.625% 17/11/2021	200,000	209,897	0.05
Amcort Ltd 4.625% 16/04/2019	100,000	105,950	0.02
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	150,000	161,300	0.04
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	300,000	311,336	0.07
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	125,000	125,589	0.03
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	377,000	414,928	0.09
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	300,000	293,529	0.06
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	148,000	147,133	0.03
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	372,000	393,948	0.09
Assicurazioni Generali FRN 2.75% 17/03/2036	342,000	411,298	0.09
AT&T Inc 1.8% 04/09/2026	356,000	360,432	0.08
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	255,000	276,396	0.06
AT&T Inc 2.75% 19/05/2023	400,000	443,008	0.10
Atlas Copco AB 0.625% 30/08/2026	100,000	97,198	0.02
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	202,000	213,333	0.05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 20/01/2022	300,000	308,625	0.07
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	300,000	300,302	0.07
Banco Santander SA 1.125% 27/11/2024	800,000	836,488	0.18
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	325,000	326,684	0.07
Bank of Ireland 0.375% 07/05/2022	900,000	910,557	0.20
Bank of Montreal 0.75% 21/09/2022	500,000	513,292	0.11
Bankia SA 0.875% 21/01/2021	500,000	512,715	0.11
Bankia SA 4.25% 25/05/2018	1,000,000	1,017,625	0.22
Bankia SA FRN 15/03/2027	100,000	105,103	0.02
Bankinter SA 1% 05/02/2025	300,000	305,469	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	200,000	198,230	0.04	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	100,000	106,485	0.02
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2% 19/09/2019	300,000	311,048	0.07	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	106,300	0.02
Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	227,000	238,882	0.05	Caixabank 0.625% 12/11/2020	1,100,000	1,121,626	0.25
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	298,000	297,034	0.07	Caixabank 1.125% 17/05/2024	200,000	200,820	0.04
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	167,000	165,582	0.04	Caixabank 3% 22/03/2018	500,000	503,375	0.11
Bat Capital Corp 1.125% 16/11/2023	129,000	131,144	0.03	Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	200,000	207,598	0.05
BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	500,000	520,888	0.11	Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	500,000	516,802	0.11
BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	500,000	513,522	0.11	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	290,000	290,925	0.06
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	178,000	179,111	0.04	Citigroup Inc 1.375% 27/10/2021	200,000	208,530	0.05
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	200,000	200,697	0.04	CNP Assurances 1.875% 20/10/2022	100,000	105,606	0.02
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	200,000	198,454	0.04	CNP Assurances FRN 14/09/2040	400,000	461,540	0.10
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	100,000	109,870	0.02	Coca Cola Co 1.125% 22/09/2022	500,000	520,485	0.11
Berkshire Hathaway Inc 1.625% 16/03/2035	200,000	194,011	0.04	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	1,000,000	990,835	0.22
BNP Paribas Home Loan Co 3.875% 12/07/2021	500,000	571,215	0.13	Commerzbank AG 4% 30/03/2027	800,000	915,794	0.20
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	368,000	371,516	0.08	Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	300,000	303,278	0.07
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	212,000	217,373	0.05	Crédit Agricole Assurances FRN 27/09/2048	100,000	119,102	0.03
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	303,000	313,452	0.07	Crédit Agricole Home Loan 3.875% 12/01/2021	500,000	562,448	0.12
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	307,000	340,778	0.07	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	300,000	307,506	0.07
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	354,000	381,724	0.08	Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	300,000	309,094	0.07
BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	392,000	413,783	0.09	Crédit Agricole London 2.375% 20/05/2024	400,000	442,592	0.10
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	329,000	354,996	0.08	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	400,000	433,760	0.10
BPCE SA 0.625% 20/04/2020	600,000	608,964	0.13	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	300,000	304,653	0.07
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	400,000	415,090	0.09	Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	100,000	100,582	0.02
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	300,000	307,749	0.07	Crédit Mutuel CIC Home Loan 4.375% 17/03/2021	400,000	458,784	0.10
BPCE SA 3.75% 13/09/2021	400,000	456,752	0.10	Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	1,041,000	1,071,298	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	147,000	144,868	0.03
Cte Co Transp Elec 2.125% 29/07/2032	200,000	207,367	0.05
Danone SA FRN 31/12/2099	100,000	100,575	0.02
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	400,000	433,948	0.10
Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	200,000	202,402	0.04
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	300,000	307,950	0.07
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	451,000	465,468	0.10
DNB Boligkredit 1.875% 21/11/2022	500,000	541,745	0.12
E.On Se 0.875% 22/05/2024	700,000	706,220	0.15
Easyjet Plc 1.125% 18/10/2023	161,000	163,066	0.04
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	104,000	109,055	0.02
EDP Finance 1.125% 12/02/2024	269,000	272,388	0.06
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	364,000	396,321	0.09
Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	1,400,000	1,747,522	0.38
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	300,000	310,791	0.07
Elm BV (Swiss Life) FRN Perp.	173,000	199,671	0.04
Enagas Financiaciones SA 1% 25/03/2023	200,000	205,160	0.04
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	306,000	310,878	0.07
ENI SpA 1% 14/03/2025	424,000	425,914	0.09
ESB Finance Limited 3.494% 12/01/2024	108,000	125,666	0.03
Essity AB 1.625% 30/03/2027	248,000	255,557	0.06
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	100,000	102,830	0.02
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	208,000	214,221	0.05
FCE Bank Plc 1.134% 10/02/2022	169,000	173,015	0.04
FCE Bank Plc 1.875% 18/04/2019	293,000	300,419	0.07
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	310,000	326,193	0.07
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	300,000	298,995	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	300,000	321,459	0.07
Fortum OYJ 2.25% 06/09/2022	1,068,000	1,143,967	0.25
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	100,000	102,960	0.02
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	300,000	304,560	0.07
Gas Networks Ireland 1.375% 05/12/2026	120,000	123,492	0.03
GDF Suez FRN Perp.	300,000	338,076	0.07
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	200,000	201,352	0.04
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	207,000	207,700	0.05
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	500,000	543,040	0.12
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	150,000	155,761	0.03
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	193,000	206,628	0.05
Goldman Sachs Group Inc 3.25% 01/02/2023	200,000	224,996	0.05
Groupama SA 6% 23/01/2027	400,000	505,294	0.11
Groupama SA FRN Perp.	400,000	481,832	0.11
Hannover Rückversicherungs AG FRN Perp.	200,000	222,899	0.05
Heidelbergcement Ag 2.25% 30/03/2023	400,000	431,058	0.09
HeidelbergCement Finance Lux 1.5% 14/06/2027	211,000	211,805	0.05
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	200,000	200,699	0.04
HSBC France 0.625% 03/12/2020	100,000	101,809	0.02
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	139,000	139,600	0.03
HSBC Holdings Plc 3.125% 07/06/2028	200,000	223,327	0.05
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	300,000	299,312	0.07
Iberdrola International BV 1.75% 17/09/2023	200,000	212,852	0.05
Icade 1.125% 17/11/2025	100,000	100,012	0.02
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	440,000	456,999	0.10
Illinois Tool Works Inc 1.75% 20/05/2022	300,000	318,676	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	279,000	295,588	0.06
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	100,000	102,083	0.02
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	500,000	545,845	0.12
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	200,000	202,946	0.04
ING Groep NV FRN 15/02/2029	400,000	426,292	0.09
ING Groep NV FRN 26/09/2029	200,000	200,759	0.04
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	299,601	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 20/01/2022	400,000	408,382	0.09
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 23/03/2023	500,000	508,870	0.11
Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 27/06/2022	116,000	117,529	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	200,000	204,597	0.04
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	800,000	826,992	0.18
Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 25/09/2019	300,000	320,908	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	300,000	311,592	0.07
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	300,000	333,266	0.07
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	274,000	279,064	0.06
Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	309,000	310,839	0.07
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	600,000	623,493	0.14
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	300,000	305,313	0.07
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	176,000	183,545	0.04
JP Morgan Chase Bank 0.625% 25/01/2024	289,000	287,484	0.06
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	200,000	200,435	0.04
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	200,000	201,083	0.04
Kering SA 1.375% 01/10/2021	100,000	104,480	0.02
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	222,000	244,605	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	300,000	311,178	0.07
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	244,000	244,576	0.05
La Banque Postale FRN 19/11/2027	300,000	322,695	0.07
Lanxess Ag FRN 06/12/2076	106,000	118,230	0.03
Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	200,000	204,489	0.04
Lloyds Bank Plc 4% 29/09/2020	300,000	334,072	0.07
Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	325,000	330,754	0.07
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	300,000	307,556	0.07
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	200,000	203,426	0.04
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	249,000	252,396	0.06
Mediobanca SpA 1.125% 17/06/2019	600,000	611,964	0.13
Merck & Co Inc 0.5% 02/11/2024	172,000	170,649	0.04
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	100,000	103,272	0.02
Morgan Stanley 1% 02/12/2022	163,000	166,514	0.04
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	197,000	197,526	0.04
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	296,000	296,293	0.06
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	409,000	408,137	0.09
National Australia Bank FRN 12/11/2024	443,000	454,864	0.10
Nestle Finance International Ltd 1.75% 02/11/2037	199,000	203,903	0.04
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	141,000	143,520	0.03
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	396,000	406,474	0.09
Nordea Bank AB 1.125% 12/02/2025	137,000	141,469	0.03
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	125,000	126,662	0.03
Op Corporate Bank Plc 0.875% 21/06/2021	453,000	465,109	0.10
Orange SA 4.125% 23/01/2019	200,000	209,068	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	165,944	0.04
Philip Morris International Inc 1.875% 03/03/2021	195,000	205,189	0.04
Poste Italiane SpA 3.25% 18/06/2018	200,000	203,198	0.04
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	668,000	723,000	0.16
Procter & Gamble Co 0.5% 25/10/2024	160,000	158,979	0.03
Procter & Gamble Co 1.125% 02/11/2023	183,000	190,035	0.04
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	337,000	347,885	0.08
Prosegur Cia de Segurida 2.75% 02/04/2018	800,000	805,708	0.18
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	200,000	202,028	0.04
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	100,000	100,912	0.02
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	153,000	150,438	0.03
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	251,000	253,359	0.06
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	200,000	218,368	0.05
Repsol International Finance 2.25% 10/12/2026	300,000	326,720	0.07
Roche Finance Europe BV 0.5% 27/02/2023	326,000	329,767	0.07
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	267,000	271,381	0.06
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	183,000	192,788	0.04
Sampo OYJ 1.125% 24/05/2019	233,000	237,158	0.05
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	224,000	228,412	0.05
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	400,000	417,720	0.09
Santander UK 1.125% 08/09/2023	168,000	170,423	0.04
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	202,000	209,161	0.05
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	218,848	0.05
Schlumberger Finance Fra 0.625% 12/02/2019	100,000	100,896	0.02
SES SA FRN Perp.	231,000	248,064	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	331,000	322,604	0.07
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	314,000	314,898	0.07
Soc Cattolica Assicurazi FRN 14/12/2047	100,000	102,587	0.02
Società Iniz Autostradale 3.375% 13/02/2024	315,000	361,455	0.08
Société Des Autoroutes 1.125% 15/01/2021	200,000	205,675	0.05
Société Générale 1% 01/04/2022	500,000	510,995	0.11
Sodexo 0.75% 14/04/2027	213,000	207,089	0.05
Solvay Finance FRN Perp.	200,000	209,321	0.05
Standard Chartered Bank FRN 21/10/2025	200,000	218,386	0.05
Statoil ASA 1.25% 17/02/2027	300,000	306,028	0.07
Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	431,000	447,697	0.10
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.546% 15/06/2026	414,000	427,219	0.09
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	314,000	325,838	0.07
Swedbank AB 0.3% 06/09/2022	352,000	351,317	0.08
Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	220,000	232,668	0.05
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	400,000	418,118	0.09
Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	400,000	414,096	0.09
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	400,000	398,542	0.09
Telefonica Europe BV FRN Perp.	200,000	211,004	0.05
Telefonica Europe BV FRN Perp.	300,000	317,235	0.07
Telekom Finanzmanagement 3.125% 03/12/2021	250,000	278,248	0.06
Telekom Finanzmanagement 3.5% 04/07/2023	200,000	231,146	0.05
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	100,000	101,006	0.02
Terna SpA 1.375% 26/07/2027	500,000	502,545	0.11
Teva Pharm Fnc NI li 1.875% 31/03/2027	300,000	260,652	0.06
Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	140,000	148,182	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	169,000	171,751	0.04
Tlg Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	300,000	299,390	0.07
Total Capital International SA 0.75% 12/07/2028	200,000	194,070	0.04
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	1,000,000	1,011,745	0.22
Unibail Rodamco SE 1.125% 28/04/2027	139,000	139,010	0.03
Unicredit SpA 0.75% 30/04/2063	1,000,000	1,006,735	0.22
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	300,000	306,807	0.07
Unicredit SpA 2.625% 31/10/2020	300,000	323,097	0.07
Unicredit SpA 3% 31/01/2024	150,000	173,147	0.04
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	532,000	530,686	0.12
Unione di Banche Italiane SpA 1.25% 07/02/2025	298,000	311,154	0.07
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	189,000	195,187	0.04
Unione di Banche Italiane SpA 3.125% 05/02/2024	199,000	230,977	0.05
Unione di Banche Italiane SpA 3.125% 14/10/2020	253,000	275,721	0.06
United Parcel Service 1% 15/11/2028	135,000	132,090	0.03
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	224,000	221,664	0.05
Valeo SA 0.375% 12/09/2022	400,000	398,890	0.09
Valeo SA 1.625% 18/03/2026	100,000	104,786	0.02
Vodafone Group Plc 1.6% 29/07/2031	134,000	126,672	0.03
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	305,000	322,623	0.07
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	398,000	401,323	0.09
Volkswagen International Finance NV 1.125% 02/10/2023	200,000	204,461	0.04
Volkswagen International Finance NV 3.25% 21/01/2019	400,000	413,976	0.09
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	300,000	309,627	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	200,000	203,291	0.04
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	200,000	209,791	0.05
Wells Fargo & Company 1% 02/02/2027	339,000	333,786	0.07
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	194,000	200,370	0.04
Wells Fargo & Company 2.25% 03/09/2020	266,000	281,671	0.06
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	351,000	343,969	0.08
		88,673,644	19.39
GBP Anleihen			
AA Bond Co Ltd 4.249% 31/07/2043	100,000	118,983	0.03
ABN Amro Bank NV 1% 30/06/2020	100,000	112,501	0.02
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/05/2029	76,000	84,230	0.02
Annington Funding Plc 2.646% 12/07/2025	100,000	114,787	0.03
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	100,000	128,689	0.03
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	75,000	101,525	0.02
Australian Pipeline Trust Ltd 3.5% 22/03/2030	100,000	119,508	0.03
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	78,151	0.02
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/10/2077	100,000	131,828	0.03
BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	57,022	71,578	0.02
British American Tobacco Plc 7.25% 12/03/2024	100,000	146,502	0.03
Broadgate Financing Plc 4.949% 05/04/2031	103,519	138,867	0.03
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	130,571	0.03
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	100,000	120,452	0.03
Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2042	100,000	144,104	0.03
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 08/08/2025	100,000	116,747	0.03
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	130,116	0.03
Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	100,000	115,692	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Discovery Communications 2.5% 20/09/2024	100,000	111,762	0.02
E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	243,334	0.05
East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	250,000	368,824	0.08
Electricité de France SA 6.875% 12/12/2022	100,000	141,758	0.03
Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	120,377	0.03
Enterprise Inns Plc 6.375% 26/09/2031	150,000	189,973	0.04
Eversholt Funding Plc 6.359% 02/12/2025	100,000	144,407	0.03
GE Capital UK Funding 8% 14/01/2039	40,000	82,079	0.02
Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	100,000	130,577	0.03
Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	167,188	0.04
Highbury Finance Bv 7.017% 20/03/2023	74,098	98,108	0.02
HSBC Holdings Plc 5.75% 20/12/2027	100,000	142,315	0.03
Hsbc Holdings Plc FRN 13/11/2026	100,000	113,228	0.02
Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	128,787	0.03
Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	265,000	344,434	0.08
London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	261,707	0.06
Marstons Issuer FRN 15/07/2035	250,000	259,374	0.06
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	77,615	108,888	0.02
Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	74,710	98,784	0.02
National Australia Bank FRN 12/06/2023	100,000	115,821	0.03
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	122,826	0.03
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	125,416	0.03
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	114,702	0.03
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	127,896	0.03
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	133,324	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021	100,000	112,922	0.02
Royal Bank of Scotland Plc FRN Perp.	40,000	49,230	0.01
RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	100,000	132,277	0.03
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	123,236	0.03
Santander UK FRN 30/10/2023	50,000	60,306	0.01
Severn Trent Water Utilities 1.125% 07/09/2021	100,000	111,983	0.02
Severn Trent Water Utilities 1.625% 04/12/2022	100,000	113,120	0.02
SNCF Réseau 5.375% 18/03/2027	1,000,000	1,463,742	0.32
SSE Plc FRN Perp.	100,000	117,444	0.03
Standard Chartered Bank FRN Perp.	50,000	60,476	0.01
Student Finance Plc 2.666% 30/09/2029	100,000	113,566	0.02
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	50,000	65,947	0.01
Telereal Securitisation 5.565% 10/12/2033	70,184	93,918	0.02
Telereal Securitisation FRN 10/12/2033	100,000	118,971	0.03
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	120,000	156,225	0.03
Toyota Motor Credit Corp 1.125% 07/09/2021	82,000	92,673	0.02
Unilever Plc 1.375% 15/09/2024	100,000	111,534	0.02
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	121,585	0.03
Vodafone Group Plc 5.9% 26/11/2032	72,000	107,150	0.02
WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	81,662	0.02
Wells Fargo Bank 5.25% 01/08/2023	100,000	132,945	0.03
Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	100,000	112,395	0.02
Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	113,850	0.02
Yorkshire Building Soc FRN 20/11/2024	100,000	117,765	0.03
		9,985,642	2.20

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Anleihen			
European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	16,500,000	1,718,792	0.38
		1,718,792	0.38
USD Anleihen			
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	630,000	603,947	0.13
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	791,000	692,348	0.15
Agrium Inc 4.125% 15/03/2035	880,000	759,386	0.17
Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	219,000	192,637	0.04
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	680,000	609,469	0.13
Amazon.com Inc 3.875% 22/08/2037	1,050,000	931,013	0.20
American Equity Investment 5% 15/06/2027	676,000	584,409	0.13
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	880,000	900,210	0.20
Andeavor Logistic Lp/Corp 3.5% 01/12/2022	172,000	143,126	0.03
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.25% 15/10/2022	39,000	34,499	0.01
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.375% 01/05/2024	545,000	493,010	0.11
Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	660,000	583,150	0.13
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	914,000	885,709	0.19
Anthem Inc 2.5% 21/11/2020	552,000	459,051	0.10
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	906,000	760,850	0.17
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	1,650,000	1,551,857	0.34
Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	850,000	826,047	0.18
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	790,000	669,831	0.15
Arrow Electronics Inc 3.25% 08/09/2024	481,000	393,093	0.09
Assoc Banc Corp 2.75% 15/11/2019	1,032,000	862,720	0.19
AT&T Inc 5.15% 14/02/2050	1,187,000	1,004,750	0.22
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	1,000,000	883,420	0.19
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	900,000	773,844	0.17
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	550,000	510,845	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	125,000	105,688	0.02
Avnet Inc 4.875% 01/12/2022	835,000	740,041	0.16
Axis Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	414,000	347,015	0.08
Banco Santander SA 4.25% 11/04/2027	800,000	691,988	0.15
Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	630,000	557,569	0.12
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	759,000	634,137	0.14
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	1,340,000	1,134,558	0.25
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	1,030,000	871,246	0.19
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	1,010,000	1,127,544	0.25
Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	630,000	544,308	0.12
Black Hills Corp 4.25% 30/11/2023	688,000	600,395	0.13
BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	552,000	461,165	0.10
BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	741,000	616,587	0.14
BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	560,000	484,995	0.11
BPCE SA 3.5% 23/10/2027	795,000	652,642	0.14
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	650,000	600,593	0.13
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	754,000	624,529	0.14
Brighthouse Financial In 4.7% 22/06/2047	1,077,000	918,602	0.20
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	898,000	733,619	0.16
Broadridge Financial Solutions Inc 3.95% 01/09/2020	733,000	633,014	0.14
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	658,690	0.14
Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	250,000	215,819	0.05
Carlisle Cos Inc 3.5% 01/12/2024	501,000	421,147	0.09
CBL & Associates Ltd 5.95% 15/12/2026	910,000	706,181	0.15
Celgene Corp 4.35% 15/11/2047	985,000	855,635	0.19
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	905,000	776,274	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Centerpoint Energy Res 4.1% 01/09/2047	415,000	364,706	0.08
Charter Comm Opt Llc/Cap 5.375% 01/05/2047	890,000	762,771	0.17
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	485,000	413,782	0.09
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	1,090,000	922,066	0.20
Citigroup Inc 4.5% 14/01/2022	800,000	709,356	0.16
Citizens Bank 2.5% 14/03/2019	725,000	605,359	0.13
City National Corp 5.25% 15/09/2020	769,000	686,935	0.15
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	686,000	593,263	0.13
Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	540,000	453,853	0.10
Crédit Agricole London 4.125% 10/01/2027	939,000	813,468	0.18
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	810,000	723,482	0.16
CVS Caremark Corp 3.5% 20/07/2022	605,000	513,721	0.11
Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	1,100,000	1,231,215	0.27
Dexia Credit Local Government 1.875% 28/03/2019	3,000,000	2,488,153	0.55
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.45% 15/06/2023	1,283,000	1,155,943	0.25
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	802,000	674,102	0.15
Discovery Communications 3.95% 20/03/2028	647,000	537,045	0.12
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	1,070,000	904,132	0.20
Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	880,000	769,029	0.17
Dominion Energy Inc 3.9% 01/10/2025	820,000	713,816	0.16
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	341,000	293,089	0.06
Eastman Chemical Company 4.65% 15/10/2044	425,000	387,587	0.08
Ecolab Inc 3.95% 01/12/2047	971,000	830,202	0.18
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	119,000	124,519	0.03
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	925,000	784,754	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	790,000	654,945	0.14
Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	750,000	709,474	0.16
Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	1,010,000	857,430	0.19
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	915,000	742,779	0.16
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	870,000	751,632	0.16
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	966,000	813,032	0.18
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	640,000	569,211	0.12
Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	508,000	416,277	0.09
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	249,000	216,751	0.05
Fifth Third Bank 2.2% 30/10/2020	750,000	620,987	0.14
First American Financial 4.6% 15/11/2024	960,000	828,652	0.18
First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	1,300,000	1,090,298	0.24
Ford Motor Company 5.291% 08/12/2046	648,000	589,479	0.13
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	490,000	404,824	0.09
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	438,654	0.10
General Motors Financial 3.7% 09/05/2023	700,000	595,257	0.13
General Motors Financial 5.25% 01/03/2026	740,000	678,747	0.15
Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	434,000	357,920	0.08
Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	1,110,000	970,600	0.21
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	300,000	265,448	0.06
Howard Hughes Corp 3.5% 01/09/2023	780,000	681,091	0.15
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	800,000	691,706	0.15
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	473,000	392,668	0.09
Humana Inc 3.15% 01/12/2022	875,000	734,312	0.16
Huntsman International L 5.125% 15/11/2022	591,000	526,624	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	309,000	258,293	0.06
Indiana Michigan Power Co 7% 15/03/2019	500,000	439,134	0.10
ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	1,085,000	915,272	0.20
Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	2,000,000	2,125,443	0.47
International Paper Co 5% 15/09/2035	753,000	711,312	0.16
JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	614,000	513,032	0.11
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	1,335,000	1,093,267	0.24
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	721,000	608,134	0.13
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	685,000	587,601	0.13
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	925,000	846,092	0.19
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	825,000	800,091	0.18
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	855,000	783,228	0.17
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	718,000	599,736	0.13
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	821,000	704,222	0.15
Lexington Realty Trust Company 4.4% 15/06/2024	913,000	767,069	0.17
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	915,000	780,089	0.17
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	1,372,000	1,134,619	0.25
Macy's Inc 5.125% 15/01/2042	161,000	120,556	0.03
Magellan Health Services 4.4% 22/09/2024	196,000	164,519	0.04
Manuf & Traders Trust Co 2.1% 06/02/2020	886,000	735,631	0.16
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	536,000	474,546	0.10
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	845,000	691,536	0.15
McCormick & Company 3.15% 15/08/2024	686,000	575,146	0.13
Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	884,000	753,284	0.17
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	833,000	692,870	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Morgan Stanley FRN 20/01/2022	970,000	821,517	0.18
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	840,000	739,139	0.16
Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	350,000	367,192	0.08
National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	445,000	369,850	0.08
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	1,424,000	1,213,806	0.27
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	792,000	788,188	0.17
News America Inc 6.15% 01/03/2037	900,000	984,601	0.22
Nisource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	695,000	727,499	0.16
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,200,000	1,004,418	0.22
Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	910,000	758,981	0.17
NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	880,000	768,388	0.17
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	601,000	514,348	0.11
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	800,000	794,517	0.17
Oracle Corp 4% 15/11/2047	788,000	700,656	0.15
Orange SA 9% 01/03/2031	800,000	1,001,730	0.22
Packaging Corp of America 4.5% 01/11/2023	456,000	409,029	0.09
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	1,124,000	950,562	0.21
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	250,000	221,090	0.05
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,225,000	1,045,689	0.23
Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	725,000	556,966	0.12
Priscoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	615,000	514,126	0.11
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	542,000	447,902	0.10
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	560,000	490,131	0.11
Regions Bank 2.25% 14/09/2018	1,025,000	854,658	0.19
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	197,000	165,622	0.04
Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	350,000	295,143	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022	715,000	654,592	0.14
Rpm International Inc 4.25% 15/01/2048	506,000	420,698	0.09
Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023	930,000	791,909	0.17
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	1,310,000	1,104,169	0.24
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	710,000	589,285	0.13
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	1,053,000	859,023	0.19
Sky Plc 2.625% 16/09/2019	440,000	367,288	0.08
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	367,000	304,793	0.07
Smithfield Foods Inc 4.25% 01/02/2027	235,000	201,198	0.04
Southern Cal Edison 4% 01/04/2047	945,000	847,481	0.19
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,000,000	855,919	0.19
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	850,000	757,021	0.17
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	515,000	424,457	0.09
Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	705,000	587,953	0.13
Target Corp 6.35% 01/11/2032	447,000	483,221	0.11
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	755,272	0.17
Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	905,000	858,684	0.19
Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	124,000	109,037	0.02
Tesoro Corp 5.125% 15/12/2026	650,000	595,907	0.13
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,269,000	1,083,983	0.24
Tyson Foods Inc 4.55% 02/06/2047	700,000	637,530	0.14
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	823,000	719,912	0.16
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	450,498	0.10
Vereit Operating Partner 4.875% 01/06/2026	680,000	600,308	0.13
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	635,000	547,695	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	1,075,000	922,166	0.20
Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	1,340,000	1,243,172	0.27
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	1,870,000	1,569,875	0.34
Westrock Co 3% 15/09/2024	536,000	443,076	0.10
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	1,060,000	910,483	0.20
ZF NA Capital 4.75% 29/04/2025	920,000	814,040	0.18
		123,769,463	27.17

AUDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

European Investment Bank 6% 06/08/2020	1,700,000	1,209,102	0.26
European Investment Bank 6.5% 07/08/2019	3,000,000	2,086,744	0.46
		3,295,846	0.72

CADSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Austria (Republic of) 5% 20/12/2024	1,200,000	912,748	0.20
Canada - British Columbia (Province of) 5.7% 18/06/2029	300,000	258,695	0.06
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4.45% 26/10/2018	6,100,000	4,144,092	0.91
Japan Bank for International Cooperation 2.3% 19/03/2018	3,000,000	1,997,481	0.44
Kommuninvest i Sverige 1.625% 22/01/2020	1,500,000	988,742	0.22
		8,301,758	1.83

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Caisse de Refinancement de l'Habitat 1.375% 25/10/2019	1,200,000	1,238,670	0.27
Caisse de Refinancement de l'Habitat 4% 25/04/2018	700,000	709,642	0.16
Development Bank of Japan 0.375% 21/10/2019	2,500,000	2,518,538	0.55
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	750,000	898,714	0.20
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	2,431,500	3,284,604	0.72
France (Republic of) 4.25% 25/10/2018	2,000,000	2,078,990	0.46
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	700,000	1,004,616	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	3,000,000	2,992,680	0.66
Italy (Republic of) 0.9% 01/08/2022	12,000,000	12,092,100	2.64
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	4,000,000	3,918,300	0.86
Italy (Republic of) 2.5% 01/12/2024	10,000,000	10,713,200	2.34
Italy (Republic of) 2.7% 01/03/2047	500,000	454,955	0.10
Portugal (Republic of) 4.125% 14/04/2027	5,000,000	5,939,640	1.30
Portugal (Republic of) 4.75% 14/06/2019	185,351	198,451	0.04
Spain (Kingdom of) 0.45% 31/10/2022	4,000,000	4,015,300	0.88
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	3,000,000	3,014,385	0.66
		55,072,785	12.06
GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Belgium (Kingdom of) 5% 24/04/2018	2,000,000	2,284,229	0.50
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	97,741	0.02
European Investment Bank 4.75% 15/10/2018	80,000	93,210	0.02
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	233,409	0.05
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	244,959	0.05
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	1,000,000	1,727,966	0.38
		4,681,514	1.02
JPYSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan (Government of) 0.6% 20/12/2046	450,000,000	3,166,946	0.69
Japan (Government of) 1.5% 20/12/2044	800,000,000	7,003,290	1.53
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,000,000,000	9,728,089	2.13
		19,898,325	4.35
MXNSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United Mexican States 6.5% 09/06/2022	48,000,000	1,959,032	0.43
		1,959,032	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
PLNSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Poland (Republic of) 1.5% 25/04/2020	8,800,000	2,090,003	0.46
		2,090,003	0.46
SEKSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
European Investment Bank 3% 23/04/2019	30,000,000	3,180,429	0.70
		3,180,429	0.70
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Canada - Manitoba (Province of) 1.125% 01/06/2018	2,000,000	1,661,528	0.36
Japan Finance Organisation for Municipalities 2.125% 13/04/2021	5,000,000	4,090,730	0.90
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	7,562,850	6,266,733	1.37
United States Treasury Notes 1% 30/11/2018	1,000,000	826,939	0.18
United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	12,000,000	9,749,358	2.13
United States Treasury Notes 2.25% 15/11/2024	5,000,000	4,143,152	0.91
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	20,000,000	21,447,612	4.69
		48,186,052	10.54
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	43,626	40,071	0.01
Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	31,152	27,865	0.01
Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	63,502	57,918	0.01
Fannie Mae Pool 745453 FRN 01/03/2021	58,641	50,396	0.01
Fannie Mae Pool 811353 5% 01/02/2020	22,696	19,333	0.00
Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	22,889	21,145	0.00
Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	93,365	86,012	0.02
Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	381,331	360,284	0.08
Fannie Mae Pool 852736 5% 01/01/2021	3,251	2,758	0.00
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	8,927	8,529	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	125,356	115,360	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
Fannie Mae Pool 884195 5% 01/05/2021	108,915	94,221	0.02
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	6,869	6,290	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	34,762	32,361	0.01
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	60,381	56,406	0.01
Fannie Mae Pool 889390 FRN 01/03/2023	79,912	70,145	0.02
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	109,968	102,886	0.02
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	107,134	98,369	0.02
Fannie Mae Pool 911039 5.5% 01/08/2022	30,007	26,174	0.01
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	218,120	195,917	0.04
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	565,138	503,383	0.11
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	33,131	31,144	0.01
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	14,919	13,930	0.00
Fannie Mae Pool 948085 5.5% 01/11/2022	119,039	103,452	0.02
Fannie Mae Pool 949444 4.5% 01/05/2023	484,219	414,005	0.09
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	116,711	109,181	0.02
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	312,674	287,071	0.06
Fannie Mae Pool 956030 6% 01/12/2037	3,694	3,439	0.00
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	90,589	85,188	0.02
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	4,497	4,214	0.00
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	10,503	9,815	0.00
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	552,719	517,474	0.11
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	34,571	31,923	0.01
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	92,526	84,555	0.02
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	301,625	270,664	0.06
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	266,094	238,856	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	115,680	106,259	0.02
Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	137,901	120,313	0.03
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	161,668	148,402	0.03
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	67,600	61,657	0.01
Fannie Mae Pool 984934 4% 01/04/2023	32,873	28,187	0.01
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	52,042	47,466	0.01
Fannie Mae Pool AA1582 4.5% 01/02/2039	31,550	27,988	0.01
Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	497,536	435,642	0.10
Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	5,238,022	4,387,044	0.96
Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	1,230,108	1,093,648	0.24
Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	1,743,367	1,550,031	0.34
Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	1,615,259	1,442,751	0.32
Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	1,893,282	1,628,362	0.36
Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	2,869,382	2,439,920	0.53
Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	5,055,316	4,231,064	0.93
Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	4,547,246	3,794,697	0.83
Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	2,611,297	2,260,192	0.50
Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	279,417	245,427	0.05
Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	522,244	470,711	0.10
Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	224,793	209,428	0.05
Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	438,952	411,829	0.09
Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	397,352	356,186	0.08
Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	1,580,406	1,392,197	0.31
Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	1,266,611	1,104,903	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 31. Dezember 2017 (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	1,945,992	1,681,211	0.37
Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	401,111	367,219	0.08
Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	2,370,548	2,055,298	0.45
		36,278,766	7.95
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		416,333,852	91.23
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Planet Bonds M Capitalisation EUR	150,000	15,424,500	3.37
		15,424,500	3.37
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,424,500	3.37
Wertpapieranlagen insgesamt		431,758,352	94.60
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		20,735,137	4.54
Sonstige Nettovermögenswerte		3,903,443	0.86
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		456,396,932	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	31.63
Banken	15.16
Finanzdienstleistungen	10.38
Mortgage und Asset Backed Securities	8.15
Industrie	6.51
Offene Investmentfonds	3.37
Kommunikation	2.78
Energie- und Wasserversorgung	1.87
Elektrogeräte und -komponenten	1.81
Erdöl und Erdgas	1.65
Versicherungen	1.63
Immobilien	1.36
Nahrungsmittel und Getränke	0.92
Technologie	0.71
Chemikalien	0.64
Verkehr und Transport	0.64
Automobile	0.58
Medien	0.48
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.48
Internet, Software und IT-Dienste	0.46
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.43
Gesundheitswesen	0.41
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.39
Nichtzyklische Konsumgüter	0.26
Metalle und Bergbau	0.22
Bau- und Ingenieurwesen	0.21
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.20
Halbleitergeräte und -produkte	0.17
Einzelhandel	0.16
Versorgungsbetriebe	0.16
Baustoffe und Baumaterialien	0.15
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.15
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.14
Zyklische Konsumgüter	0.09
Landwirtschaft	0.06
Risikokapital	0.06
Vertrieb und Großhandel	0.05
Pipelines	0.03
Unterhaltung	0.03
Behälter und Verpackung	0.02
	94.60

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.47	1.00	4,551,765
Österreich	1.71	0.31	1,422,142
Belgien	5.05	0.92	4,206,745
Bermuda	1.03	0.19	857,430
Kanada	5.33	0.97	4,439,059
Dänemark	0.49	0.09	405,726
Finnland	2.49	0.45	2,074,646
Frankreich	43.61	7.96	36,317,139
Deutschland	10.67	1.95	8,884,981
Guernsey	1.01	0.18	840,229
Irland	6.14	1.12	5,109,126
Italien	50.72	9.26	42,241,758
Japan	35.18	6.42	29,301,117
Jersey	2.40	0.44	1,994,744
Luxemburg	31.62	5.77	26,329,056
Mexiko	2.55	0.46	2,120,332
Norwegen	1.02	0.19	847,773
Polen	2.51	0.46	2,090,003
Portugal	8.11	1.48	6,754,138
Spanien	21.86	3.99	18,208,341
Schweden	4.72	0.86	3,931,512
Schweiz	0.67	0.12	559,326
Niederlande	23.19	4.23	19,309,356
Vereinigtes Königreich	25.69	4.69	21,394,536
Vereinigte Staaten	225.23	41.09	187,567,372
Andere	29.59	5.40	24,638,580
	548.06	100.00	456,396,932

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CAD Anleihen

Bank of Montreal 6.02% 02/05/2018	60,000	48,587	0.06
BHP Billiton Finance Ltd 3.23% 15/05/2023	150,000	121,969	0.14
GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037	140,000	144,555	0.16
Goldman Sachs Group Inc 3.375% 01/02/2018	180,000	143,855	0.16
Greater Toronto Airports 5.96% 20/11/2019	300,000	255,654	0.29
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	62,289	0.07
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	56,401	0.06
Royal Bank of Canada 4.93% 16/07/2025	200,000	182,336	0.21
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	220,000	181,282	0.21
Wells Fargo Financial Canada Company 2.944% 25/07/2019	80,000	64,691	0.07
		1,261,619	1.43

EUR Anleihen

2I Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	154,000	210,819	0.24
Acea SpA 1% 24/10/2026	173,000	202,828	0.23
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	100,000	132,592	0.15
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	240,000	294,722	0.34
Arkema SA FRN Perp.	100,000	131,798	0.15
ASR Nederland NV FRN Perp.	230,000	323,122	0.37
Assicurazioni Generali 5.125% 16/09/2024	150,000	231,098	0.26
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	200,000	230,172	0.26
AT&T Inc 2.75% 19/05/2023	200,000	265,982	0.30
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	150,000	186,206	0.21
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	139,000	183,221	0.21
Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	40,000	49,704	0.06
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	218,000	267,064	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Bankia SA FRN 15/03/2027	100,000	126,207	0.14
Bankinter SA FRN 06/04/2027	100,000	123,628	0.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2% 19/09/2019	200,000	249,004	0.28
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	150,000	201,751	0.23
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	300,000	369,370	0.42
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	137,000	177,508	0.20
BPCE SA 0.75% 22/01/2020	100,000	122,166	0.14
BPCE SA FRN 08/07/2026	200,000	256,449	0.29
Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	200,000	263,214	0.30
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	200,000	255,291	0.29
Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	100,000	129,450	0.15
Caixabank 1.125% 17/05/2024	100,000	120,572	0.14
Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021	200,000	279,656	0.32
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	100,000	131,724	0.15
Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	100,000	135,145	0.15
Cte Co Transp Elec 2.125% 29/07/2032	100,000	124,503	0.14
Danone SA FRN 31/12/2099	100,000	120,770	0.14
Demeter (Zurich Ins) FRN 01/10/2046	100,000	135,368	0.15
Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	100,000	119,782	0.14
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	200,000	253,532	0.29
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	300,000	402,584	0.46
FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	200,000	245,681	0.28
Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	300,000	376,876	0.43
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	200,000	253,099	0.29
G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024	300,000	364,682	0.41
Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	237,000	291,733	0.33

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Groupama SA 6% 23/01/2027	100,000	151,689	0.17
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	400,000	495,335	0.56
Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	160,000	199,176	0.23
Icade 1.75% 10/06/2026	200,000	249,921	0.28
Imperial Brands Fin Plc 0.5% 27/07/2021	200,000	241,762	0.27
ING Bank NV FRN 21/11/2023	200,000	247,492	0.28
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	359,761	0.41
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	200,000	268,840	0.31
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	100,000	121,083	0.14
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	350,000	428,047	0.49
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	200,000	252,985	0.29
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	200,000	249,564	0.28
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	516,656	0.59
La Mondiale FRN Perp.	200,000	282,138	0.32
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	100,000	123,104	0.14
Met Life Global Funding I 1.25% 17/09/2021	293,000	364,793	0.41
Met Life Global Funding I 2.375% 30/09/2019	100,000	125,422	0.14
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	100,000	120,401	0.14
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	100,000	125,657	0.14
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	209,535	0.24
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	200,000	243,354	0.28
Philip Morris International Inc 1.875% 03/03/2021	150,000	189,531	0.22
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	250,000	324,917	0.37
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	400,000	495,834	0.56
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	350,000	428,415	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	467,000	577,793	0.65
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	133,000	162,698	0.18
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	122,445	0.14
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	100,000	125,663	0.14
Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	243,624	0.28
Société Générale FRN 16/09/2026	300,000	382,476	0.43
Solvay Finance FRN Perp.	100,000	125,676	0.14
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	200,000	264,190	0.30
Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	137,000	174,962	0.20
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	380,000	507,084	0.58
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	330,000	362,570	0.41
Total SA FRN Perp.	113,000	143,083	0.16
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	256,000	325,205	0.37
Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	129,209	0.15
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	235,000	308,800	0.35
Valeo SA 1.625% 18/03/2026	200,000	251,654	0.29
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	100,000	123,933	0.14
Volkswagen Leasing GmbH 0.75% 11/08/2020	200,000	244,276	0.28
		19,729,826	22.42

GBP Anleihen

AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	240,000	391,925	0.45
AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	150,000	248,512	0.28
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	283,431	0.32
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	150,000	262,532	0.30
Direct Line Insurance Group FRN 27/04/2042	100,000	175,609	0.20
Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	300,000	409,408	0.47
Discovery Communications 2.5% 20/09/2024	221,000	296,590	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Electricité de France SA 5.125% 22/09/2050	100,000	175,303	0.20
Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	235,000	388,510	0.44
GDF Suez 5% 01/10/2060	100,000	221,001	0.25
Intu (Sgs) Finance Plc 4.625% 17/03/2033	170,000	269,376	0.31
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	100,000	181,122	0.21
Ngg Finance Plc FRN 18/06/2073	200,000	306,790	0.35
Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	100,000	164,181	0.19
Santander UK 3.625% 14/01/2026	183,000	270,807	0.31
Telefonica Emisiones SAU 5.445% 08/10/2029	150,000	256,328	0.29
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	100,000	156,329	0.18
		4,457,754	5.09

USD Anleihen

Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	320,000	368,365	0.42
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	240,000	252,249	0.29
Agrium Inc 4.125% 15/03/2035	400,000	414,487	0.47
Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	63,000	66,544	0.08
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	260,000	279,825	0.32
American Equity Investment 5% 15/06/2027	328,000	340,498	0.39
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	375,000	460,642	0.52
Andeavor Logistic Lp/Corp 3.5% 01/12/2022	73,000	72,943	0.08
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.25% 15/10/2022	17,000	18,058	0.02
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.375% 01/05/2024	245,000	266,131	0.30
Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	200,000	212,196	0.24
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	400,000	465,453	0.53
Anthem Inc 2.5% 21/11/2020	237,000	236,669	0.27
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	320,000	322,695	0.37

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Apple Computer Inc 4.25% 09/02/2047	250,000	278,523	0.32
Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	370,000	431,776	0.49
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	355,000	361,441	0.41
Arrow Electronics Inc 3.25% 08/09/2024	217,000	212,951	0.24
AT&T Inc 5.15% 14/02/2050	527,000	535,659	0.61
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	500,000	530,405	0.60
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	397,000	409,895	0.47
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	250,000	278,828	0.32
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	100,000	101,528	0.12
Avnet Inc 4.875% 01/12/2022	315,000	335,236	0.38
Axis Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	178,000	179,159	0.20
Banco Santander SA 4.25% 11/04/2027	400,000	415,470	0.47
Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	545,000	579,196	0.65
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	542,000	543,765	0.62
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	390,000	396,513	0.45
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	456,000	463,168	0.53
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	275,000	368,651	0.42
Black Hills Corp 4.25% 30/11/2023	334,000	349,998	0.40
BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	400,000	401,280	0.46
BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	250,000	249,797	0.28
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	625,000	693,455	0.78
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	325,000	323,248	0.37
Brighthouse Financial In 4.7% 22/06/2047	533,000	545,896	0.62
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	387,000	379,643	0.43
Broadridge Financial Solutions Inc 3.95% 01/09/2020	322,000	333,915	0.38
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	407,000	420,809	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	330,000	408,959	0.47
Capital One Na 1.85% 13/09/2019	300,000	297,230	0.34
Carlisle Cos Inc 3.5% 01/12/2024	214,000	216,013	0.25
CBL & Associates Ltd 5.95% 15/12/2026	395,000	368,080	0.42
Celgene Corp 4.35% 15/11/2047	405,000	422,452	0.48
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	265,000	272,950	0.31
Centerpoint Energy Res 4.1% 01/09/2047	185,000	195,226	0.22
Charter Comm Opt Llc/Cap 5.375% 01/05/2047	555,000	571,173	0.65
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	142,000	145,475	0.17
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	350,000	355,528	0.40
Citigroup Inc FRN 01/09/2023	549,000	565,466	0.64
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	250,000	248,940	0.28
Citizens Bank 2.5% 14/03/2019	264,000	264,698	0.30
City National Corp 5.25% 15/09/2020	300,000	321,796	0.37
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	295,000	306,349	0.35
Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	285,000	287,632	0.33
Crédit Agricole London 4.125% 10/01/2027	500,000	520,135	0.59
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	335,000	359,301	0.41
CVS Caremark Corp 3.5% 20/07/2022	500,000	509,816	0.58
Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	325,000	436,813	0.50
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.45% 15/06/2023	354,000	382,987	0.44
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	356,000	359,312	0.41
Discovery Communications 3.95% 20/03/2028	293,000	292,042	0.33
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	320,000	324,690	0.37
Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	255,000	267,591	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dominion Energy Inc 3.9% 01/10/2025	385,000	402,443	0.46
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	153,000	157,909	0.18
Eastman Chemical Company 4.65% 15/10/2044	120,000	131,411	0.15
Ecolab Inc 3.95% 01/12/2047	373,000	382,952	0.44
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	46,000	57,798	0.07
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	270,000	275,059	0.31
Enbridge Inc 4.25% 01/12/2026	137,000	143,511	0.16
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	373,000	371,328	0.42
Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	360,000	408,930	0.46
Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	292,000	297,667	0.34
Enterprise Products Operating 5.2% 01/09/2020	300,000	320,729	0.36
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	500,000	518,713	0.59
Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	158,000	159,564	0.18
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	234,000	236,492	0.27
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	265,000	283,015	0.32
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	395,000	412,885	0.47
Fifth Third Bank 2.25% 14/06/2021	450,000	445,918	0.51
First American Financial 4.6% 15/11/2024	325,000	336,864	0.38
First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	450,000	453,195	0.52
Ford Motor Company 5.291% 08/12/2046	427,000	466,436	0.53
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	275,000	289,016	0.33
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	159,000	157,738	0.18
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	142,000	139,546	0.16
General Motors Financial 3.7% 09/05/2023	500,000	510,560	0.58
Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	194,000	192,118	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	290,000	298,700	0.34
Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	399,000	418,949	0.48
Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	486,000	481,198	0.55
HCA Holdings Inc 3.75% 15/03/2019	245,000	247,756	0.28
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	50,000	53,125	0.06
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	363,388	0.41
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	210,000	209,341	0.24
Humana Inc 3.15% 01/12/2022	405,000	408,130	0.46
Huntsman International L 5.125% 15/11/2022	253,000	270,710	0.31
IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	134,000	134,502	0.15
ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	314,000	318,069	0.36
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	600,000	642,391	0.72
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	386,000	390,951	0.44
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	100,000	103,006	0.12
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	415,000	455,821	0.52
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	400,000	465,818	0.53
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	225,000	247,500	0.28
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	318,000	318,958	0.36
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	267,000	275,010	0.31
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	295,000	302,006	0.34
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	588,000	583,909	0.65
Macy's Inc 2.875% 15/02/2023	350,000	328,949	0.37
Magellan Health Services 4.4% 22/09/2024	89,000	89,706	0.10
Manuf & Traders Trust Co 2.1% 06/02/2020	357,000	355,930	0.40

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	300,000	294,815	0.34
Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	250,000	255,810	0.29
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	509,000	508,388	0.58
Morgan Stanley 5.75% 25/01/2021	250,000	272,549	0.31
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	341,000	360,307	0.41
Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	50,000	62,989	0.07
National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	200,000	199,603	0.23
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	332,000	329,828	0.38
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	444,000	454,457	0.52
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	354,000	423,037	0.48
News America Inc 6.15% 01/03/2037	350,000	459,787	0.52
Nisource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	250,000	314,238	0.36
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	425,000	427,162	0.49
Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	350,000	350,533	0.40
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	166,000	170,593	0.19
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	310,000	369,697	0.42
Oracle Corp 4% 15/11/2047	338,000	360,883	0.41
Orange SA 9% 01/03/2031	320,000	481,151	0.55
Packaging Corp of America 4.5% 01/11/2023	144,000	155,104	0.18
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	330,000	335,119	0.38
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	100,000	106,194	0.12
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	360,000	369,011	0.42
Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	325,000	299,809	0.34
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	233,000	231,212	0.26
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	250,000	262,746	0.30
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	85,000	85,811	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	200,000	202,519	0.23
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022	285,000	313,315	0.36
Rpm International Inc 4.25% 15/01/2048	208,000	207,661	0.24
Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023	225,000	230,062	0.26
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	375,000	379,547	0.43
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	254,000	253,146	0.29
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	350,000	342,859	0.39
Sky Plc 2.625% 16/09/2019	250,000	250,590	0.28
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	166,000	165,546	0.19
Smithfield Foods Inc 4.25% 01/02/2027	56,000	57,572	0.07
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	420,000	431,671	0.49
Suncor Energy Inc 5.95% 01/12/2034	300,000	378,246	0.43
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	300,000	320,834	0.36
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	250,000	247,422	0.28
Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	350,000	350,503	0.40
Target Corp 6.35% 01/11/2032	201,000	260,919	0.30
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	372,633	0.42
Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	265,000	301,927	0.34
Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	34,000	35,901	0.04
Tesoro Corp 5.125% 15/12/2026	150,000	165,131	0.19
Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	105,000	108,544	0.12
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	335,000	343,618	0.39
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	450,000	472,675	0.54
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	351,000	351,623	0.40
Vereit Operating Partner 4.875% 01/06/2026	280,000	296,821	0.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	277,000	286,890	0.33
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	525,000	540,792	0.61
Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	400,000	445,612	0.51
Wells Fargo & Company 2.15% 30/01/2020	560,000	558,941	0.64
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	280,000	282,262	0.32
Westrock Co 3% 15/09/2024	238,000	236,244	0.27
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	258,000	266,107	0.30
ZF NA Capital 4.75% 29/04/2025	280,000	297,500	0.34
		55,609,700	63.23

CADSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Telus Corp 5.05% 23/07/2020	250,000	212,904	0.24
		212,904	0.24

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

81,271,803 92.41

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

CAD Anleihen

Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	86,202	0.10
		86,202	0.10

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

86,202 0.10

Wertpapieranlagen insgesamt

81,358,005 92.51

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,654,812	5.29
Sonstige Nettovermögenswerte	1,934,981	2.20
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	87,947,798	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	20.81
Banken	18.04
Industrie	14.39
Kommunikation	5.99
Versicherungen	4.01
Energie- und Wasserversorgung	3.62
Immobilien	3.56
Erdöl und Erdgas	3.00
Elektrogeräte und -komponenten	2.27
Chemikalien	1.76
Medien	1.66
Automobile	1.61
Gesundheitswesen	1.38
Nahrungsmittel und Getränke	1.30
Verkehr und Transport	0.98
Bau- und Ingenieurwesen	0.92
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.87
Internet, Software und IT-Dienste	0.84
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.80
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.70
Metalle und Bergbau	0.70
Baustoffe und Baumaterialien	0.56
Holdinggesellschaften	0.53
Technologie	0.38
Einzelhandel	0.37
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.36
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.32
Versorgungsbetriebe	0.23
Pipelines	0.21
Vertrieb und Großhandel	0.18
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.16
	92.51

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.00	2.28	2,003,679
Belgien	0.13	0.15	129,450
Bermuda	0.30	0.34	297,667
Kanada	2.65	3.02	2,651,954
Kaimaninseln	0.20	0.23	199,176
Dänemark	0.67	0.76	671,401
Finnland	0.41	0.47	410,806
Frankreich	7.60	8.64	7,602,083
Deutschland	0.62	0.70	617,590
Guernsey	0.36	0.41	359,301
Irland	0.89	1.01	890,493
Italien	1.67	1.89	1,666,104
Japan	0.44	0.50	442,026
Jersey	0.86	0.98	864,600
Luxemburg	0.79	0.89	787,068
Portugal	0.26	0.29	255,291
Spanien	1.83	2.08	1,826,997
Schweden	1.50	1.70	1,497,956
Niederlande	3.52	4.01	3,524,783
Vereinigtes Königreich	7.29	8.29	7,290,737
Vereinigte Staaten	47.37	53.87	47,368,843
Andere	6.59	7.49	6,589,793
	87.95	100.00	87,947,798

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUD Anleihen

ANZ Banking Group 3.25% 03/06/2020	1,150,000	761,244	0.86
International Bank 3.5% 29/04/2019	500,000	331,912	0.37
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	800,000	522,928	0.59
Westpac Banking Corp 3.1% 03/06/2021	1,000,000	657,119	0.74
		2,273,203	2.56

EUR Anleihen

ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	1,094,000	1,111,931	1.26
Adif Alta Velocidad 0.8% 05/07/2023	400,000	401,678	0.45
Alliander NV 0.875% 22/04/2026	400,000	404,564	0.46
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	300,000	300,836	0.34
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	334,000	331,164	0.37
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	936,000	944,943	1.07
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	900,000	933,952	1.05
Coöperatieve Rabobank Ua 0.125% 11/10/2021	1,070,000	1,071,546	1.21
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	800,000	785,732	0.89
Electricité de France SA 2.25% 27/04/2021	1,400,000	1,497,846	1.69
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	1,241,000	1,260,782	1.42
European Investment Bank 1.25% 13/11/2026	1,350,000	1,447,078	1.63
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	601,000	598,975	0.68
Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	800,000	836,944	0.94
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	700,000	691,848	0.78
Hera SpA 2.375% 04/07/2024	900,000	992,030	1.12
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	600,000	598,623	0.68
Iberdrola International BV 0.375% 15/09/2025	400,000	382,228	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	800,000	803,872	0.91
Icade 1.5% 13/09/2027	1,500,000	1,510,965	1.71
Industrial & Commercial Bank of China/Lux FRN 12/10/2020	192,000	192,555	0.22
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	572,000	573,647	0.65
Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 27/06/2022	837,000	848,032	0.96
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	854,000	852,198	0.96
Neder Waterschapsbank 1% 03/09/2025	1,800,000	1,889,739	2.13
Nordea Bank AB 0.3% 30/06/2022	900,000	901,634	1.02
Nordic Investment Bank 0.125% 10/06/2024	470,000	468,578	0.53
NRW Bank 0.5% 13/09/2027	1,000,000	984,050	1.11
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	400,000	398,688	0.45
Paprec Holding 5.25% 01/04/2022	420,000	436,501	0.49
Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,612,470	1.82
Skandinaviska Enskilda Banken 0.3% 17/02/2022	884,000	887,518	1.00
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,400,000	2,322,456	2.62
Société Générale 0.125% 05/10/2021	800,000	798,432	0.90
SSE Plc 0.875% 06/09/2025	581,000	575,748	0.65
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	655,000	655,210	0.74
Swedbank Ab 0.25% 07/11/2022	900,000	894,946	1.01
Tennet Holding BV 0.875% 04/06/2021	420,000	431,344	0.49
Tennet Holding BV 1.75% 04/06/2027	650,000	694,229	0.78
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	1,520,000	1,695,089	1.91
Westpac Banking Corp 0.625% 22/11/2024	400,000	396,144	0.45
		35,416,745	39.98

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen			
Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	451,212	0.51
European Investment Bank 2.25% 07/03/2020	700,000	815,800	0.92
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.625% 05/06/2020	1,170,000	1,347,702	1.52
Transport for London 2.125% 24/04/2025	1,320,000	1,555,831	1.76
		4,170,545	4.71
SEK Anleihen			
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	3,200,000	333,869	0.38
		333,869	0.38
USD Anleihen			
Apple Computer Inc 2.85% 23/02/2023	1,300,000	1,098,038	1.24
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	700,000	581,100	0.66
Asian Development Bank 1% 16/08/2019	600,000	491,813	0.56
Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	700,000	548,266	0.62
Asian Development Bank 2.125% 19/03/2025	1,400,000	1,138,280	1.29
Bank of America Corp 1.95% 12/05/2018	1,000,000	832,887	0.94
Bank of China Ltd 1.875% 12/07/2019	700,000	575,690	0.65
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	900,000	768,639	0.87
European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	4,100,000	3,356,770	3.79
Georgia Power Company 3.25% 01/04/2026	1,100,000	919,496	1.04
Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	600,000	495,514	0.56
ING Bank NV 2% 26/11/2018	1,150,000	957,341	1.08
International Bank 2.125% 03/03/2025	3,250,000	2,647,142	2.99
International Finance Corp 2.125% 07/04/2026	3,700,000	2,988,522	3.37
Kaiser Foundation Hospital 3.15% 01/05/2027	614,000	512,424	0.58
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.75% 15/10/2019	2,600,000	2,155,473	2.43
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	1,000,000	811,794	0.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,000,000	801,091	0.90
Nordic Investment Bank 2.25% 30/09/2021	2,500,000	2,081,460	2.35
Swedish Export Credit 1.875% 23/06/2020	1,650,000	1,365,543	1.54
		25,127,283	28.38

CADSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada - Ontario (Province of) 1.95% 27/01/2023	1,500,000	982,315	1.11
Canada - Quebec (Province of) 1.65% 03/03/2022	1,550,000	1,010,794	1.14
		1,993,109	2.25

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	2,000,000	2,130,650	2.41
Caisse des Dépôts et Consignation 0.2% 01/03/2022	200,000	202,949	0.23
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	600,000	596,349	0.67
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,726,611	6,042,032	6.83
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	900,000	955,044	1.08
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	300,000	301,312	0.34
Region of Ile de France France (Republic of) 0.5% 14/06/2025	300,000	300,826	0.34
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	2,100,000	2,076,386	2.34
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	200,000	211,117	0.24
		12,816,665	14.48

SEKSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

European Investment Bank 3% 23/04/2019	6,450,000	683,792	0.77
		683,792	0.77

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Export Import Bank Korea 1.75% 27/02/2018	530,000	441,104	0.50
Kommunalbanken AS 1.375% 26/10/2020	900,000	733,049	0.83
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,775,234	2.00
Kommuninvest i Sverige 1.5% 23/04/2019	1,300,000	1,075,921	1.21
Kommuninvest I Sverige 1.875% 01/06/2021	500,000	411,444	0.46
		4,436,752	5.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		87,251,963	98.51
Wertpapieranlagen insgesamt		87,251,963	98.51
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		937,552	1.06
Sonstige Nettovermögenswerte		384,443	0.43
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		88,573,958	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	24.90
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	23.62
Finanzdienstleistungen	17.50
Elektrogeräte und -komponenten	9.64
Industrie	8.03
Immobilien	4.56
Verkehr und Transport	4.54
Technologie	1.82
Versorgungsbetriebe	1.10
Erdöl und Erdgas	0.78
Automobile	0.56
Energie- und Wasserversorgung	0.51
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.50
Mortgage und Asset Backed Securities	0.45
	98.51

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.20	3.01	2,666,705
Kanada	2.39	2.25	1,993,109
China	0.72	0.67	596,349
Dänemark	0.48	0.45	398,688
Finnland	3.06	2.88	2,550,038
Frankreich	31.66	29.77	26,364,285
Deutschland	6.02	5.66	5,010,153
Hongkong	0.96	0.90	801,091
Italien	2.93	2.75	2,439,037
Japan	1.76	1.66	1,467,004
Republik Korea	1.12	1.06	936,618
Luxemburg	9.25	8.70	7,706,390
Norwegen	3.01	2.83	2,508,283
Philippinen	2.62	2.46	2,178,359
Spanien	1.20	1.13	1,000,301
Schweden	6.65	6.25	5,537,006
Niederlande	12.34	11.60	10,273,071
Vereinigtes Königreich	3.50	3.29	2,913,955
Vereinigte Staaten	11.90	11.19	9,911,521
Andere	1.59	1.49	1,321,995
	106.36	100.00	88,573,958

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

CAD Anleihen

Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	1,100,000	906,408	0.34
		906,408	0.34

EUR Anleihen

American Express Credit 0.625% 22/11/2021	700,000	852,605	0.32
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	900,000	1,229,962	0.45
Autoroutes du Sud de la France 1% 13/05/2026	100,000	120,956	0.04
Autoroutes du Sud de la France 1.25% 18/01/2027	200,000	245,596	0.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	200,000	270,997	0.10
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	400,000	481,658	0.18
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	700,000	898,941	0.33
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	500,000	666,537	0.25
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	200,000	277,744	0.10
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,000,000	1,215,768	0.45
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	700,000	911,545	0.34
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	1,000,000	1,191,302	0.44
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	700,000	921,548	0.34
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	400,000	533,167	0.20
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,000,000	1,321,451	0.49
Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	900,000	1,102,254	0.41
China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,000,000	1,227,290	0.45
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	380,000	493,411	0.18
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	800,000	951,634	0.35
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,100,000	1,402,953	0.52
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	900,000	1,101,708	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Compagnie Financière et Industrielle 0.75% 09/09/2028	100,000	114,485	0.04
Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	200,000	241,198	0.09
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	800,000	1,025,392	0.38
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	200,000	260,430	0.10
Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	500,000	619,973	0.23
Crédit Suisse London 1.5% 10/04/2026	116,000	145,791	0.05
DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	900,000	1,206,046	0.45
Eastman Chemical Company 1.5% 26/05/2023	606,000	758,222	0.28
Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,300,000	1,539,599	0.57
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	700,000	936,014	0.35
Electricité de France SA 5.625% 21/02/2033	100,000	174,996	0.06
ENI SpA 1% 14/03/2025	303,000	365,485	0.14
ENI SpA 1.5% 17/01/2027	500,000	609,331	0.23
ESB Finance Dac 1.75% 07/02/2029	176,000	220,439	0.08
ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	800,000	1,041,252	0.38
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	300,000	365,716	0.14
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	400,000	474,727	0.18
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	300,000	361,602	0.13
Gas Natural Fenosa Finance 3.875% 17/01/2023	200,000	280,127	0.10
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	225,000	281,124	0.10
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	650,000	864,223	0.32
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	400,000	535,298	0.20
HSBC Holdings Plc 6.25% 19/03/2018	100,000	121,699	0.04
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,000,000	1,245,542	0.46
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,500,000	1,794,546	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,200,000	1,477,251	0.55
McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	400,000	528,222	0.20
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	522,000	627,598	0.23
Nationwide Building Society 0.5% 29/10/2019	400,000	485,150	0.18
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,000,000	1,222,265	0.45
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	209,535	0.08
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	600,000	790,972	0.29
Orange SA 8.125% 28/01/2033	300,000	674,470	0.25
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	400,000	515,513	0.19
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	100,000	131,929	0.05
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,373,667	0.51
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,224,042	0.45
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	152,000	179,465	0.07
Relx Finance BV 1.375% 12/05/2026	101,000	124,441	0.05
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	407,356	0.15
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	224,000	274,277	0.10
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	300,000	376,989	0.14
Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	800,000	1,010,670	0.37
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	529,719	0.20
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	100,000	124,337	0.05
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	100,000	122,569	0.05
Snam SpA 1.25% 25/01/2025	1,000,000	1,228,797	0.45
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	189,000	227,600	0.08
State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	866,941	0.32
State Grid Overseas Inv 1.25% 19/05/2022	500,000	614,224	0.23
Sumitomo Mitsui Banking 2.75% 24/07/2023	700,000	938,654	0.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.606% 18/01/2022	259,000	313,450	0.12
UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	400,000	499,672	0.18
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	1,000,000	1,310,259	0.48
Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	129,209	0.05
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,314,042	0.49
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	300,000	362,765	0.13
Volkswagen Leasing GmbH 2.375% 06/09/2022	700,000	909,957	0.34
Volkswagen Leasing GmbH 2.625% 15/01/2024	250,000	329,132	0.12
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	300,000	365,606	0.14
		54,823,029	20.28

GBP Anleihen

American International Group Inc 5% 26/04/2023	1,000,000	1,561,838	0.57
Amgen Inc 4% 13/09/2029	800,000	1,249,297	0.46
Anheuser Busch Inbev NV 9.75% 30/07/2024	325,000	652,677	0.24
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	700,000	1,137,839	0.42
BHP Billiton Finance Ltd 3.25% 25/09/2024	800,000	1,193,645	0.44
British Telecom Plc 5.75% 07/12/2028	800,000	1,392,407	0.51
Bupa Finance Plc 2% 05/04/2024	800,000	1,093,828	0.40
Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	700,000	1,164,774	0.43
Compass Group Plc 3.85% 26/06/2026	800,000	1,249,865	0.46
Coventry BS 1% 05/05/2020	131,000	176,969	0.07
Coventry BS 1.875% 24/10/2023	167,000	225,884	0.08
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	650,000	1,137,640	0.42
DNB Bank ASA 4.25% 27/01/2020	280,000	404,367	0.15
EDP Finance 8.625% 04/01/2024	700,000	1,281,331	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	100,000	135,638	0.05
Glencore Canada Fin Corp 7.375% 27/05/2020	750,000	1,156,023	0.43
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	333,204	0.12
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	300,000	532,992	0.20
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	700,000	1,267,852	0.47
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	400,000	547,160	0.20
Met Life Global Funding I 2.875% 11/01/2023	800,000	1,151,645	0.43
National Australia Bank 1.875% 20/02/2020	400,000	550,650	0.20
Northern Gas Networks 4.875% 30/06/2027	400,000	667,425	0.25
Northumbrian Water 6.875% 06/02/2023	400,000	677,076	0.25
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	130,423	0.05
Op Corporate Bank Plc 2.5% 20/05/2022	500,000	711,658	0.26
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	208,430	0.08
Places For People Treas 2.875% 17/08/2026	1,000,000	1,339,770	0.50
Prudential Plc 6.875% 20/01/2023	1,000,000	1,708,037	0.62
RCI Banque SA 3% 09/05/2019	600,000	833,832	0.31
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	600,000	878,887	0.32
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,550,258	0.57
Skandinaviska Enskilda 1.25% 05/08/2022	222,000	299,009	0.11
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,538,496	0.57
Southern Gas Network Plc 5.125% 02/11/2018	280,000	392,156	0.14
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	900,000	1,324,966	0.49
Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	200,000	316,311	0.12
Telefonica Emisiones SAU 5.375% 02/02/2018	400,000	543,153	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	592,545	0.22
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	320,000	500,252	0.18
UBS AG London 6.625% 11/04/2018	200,000	274,961	0.10
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	800,000	1,167,997	0.43
Volkswagen Fin Serv NV 2.375% 13/11/2018	100,000	137,096	0.05
Wells Fargo & Company 2.125% 22/04/2022	100,000	138,676	0.05
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	795,677	0.29
		36,324,616	13.38

USD Anleihen

ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,100,000	1,189,191	0.44
Abbvie Inc 2.85% 14/05/2023	500,000	499,521	0.18
Abbvie Inc 4.4% 06/11/2042	200,000	215,257	0.08
ABN Amro Bank NV 4.8% 18/04/2026	1,600,000	1,710,921	0.62
Agrium Inc 3.15% 01/10/2022	600,000	607,407	0.22
Agrium Inc 6.75% 15/01/2019	200,000	209,087	0.08
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	641,217	0.24
Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	200,000	203,094	0.08
Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	508,495	0.19
Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	252,493	0.09
Ancor Finance Usa Inc 3.625% 28/04/2026	1,400,000	1,381,991	0.51
American Express Co 8.15% 19/03/2038	350,000	549,246	0.20
Anheuser Busch Inbev FIN 3.65% 01/02/2026	300,000	310,119	0.11
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	500,000	581,816	0.22
ANZ Banking Group 2.3% 01/06/2021	800,000	793,539	0.29
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	735,384	0.27
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	400,000	398,734	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
AT&T Inc 4.9% 14/08/2037	400,000	406,293	0.15	BP Capital Markets Plc 3.017% 16/01/2027	500,000	496,112	0.18
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	900,000	952,935	0.35	BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	500,000	526,060	0.19
AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	200,000	214,552	0.08	BP Capital Markets Plc 4.5% 01/10/2020	200,000	211,706	0.08
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	1,300,000	1,347,877	0.50	BPCE SA 2.5% 10/12/2018	250,000	250,737	0.09
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	156,885	0.06	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,100,000	1,220,480	0.45
Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	294,397	0.11	Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	500,000	519,376	0.19
Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	450,000	454,366	0.17	Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	800,000	831,002	0.31
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	500,000	504,457	0.19	Camden Property Trust 2.95% 15/12/2022	200,000	200,260	0.07
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	49,000	50,300	0.02	Camden Property Trust 3.5% 15/09/2024	500,000	504,423	0.19
Baidu Inc 3% 30/06/2020	1,200,000	1,205,309	0.45	Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	500,000	485,921	0.18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3% 20/10/2020	1,300,000	1,311,177	0.48	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	500,000	677,237	0.25
Banco de Credito del per 2.25% 25/10/2019	333,000	333,416	0.12	Cardinal Health Inc 3.2% 15/03/2023	500,000	501,116	0.19
Banco de Credito del per Notes 2.75% 09/01/2018	481,000	482,202	0.18	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	800,000	784,643	0.29
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	1,500,000	1,583,803	0.58	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	500,000	509,899	0.19
Bank of China Hong Kong 5.55% 11/02/2020	700,000	736,950	0.27	Cisco Systems Inc 2.5% 20/09/2026	400,000	387,372	0.14
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 3.2% 26/02/2023	700,000	707,621	0.26	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	800,000	1,095,963	0.41
Barclays Bank Plc 6.75% 22/05/2019	450,000	477,122	0.18	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	400,000	412,517	0.15
Beijing Gas SG Capital 2.75% 31/05/2022	1,300,000	1,276,093	0.47	Citigroup Inc 3.875% 26/03/2025	400,000	410,103	0.15
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	395,000	529,517	0.20	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	1,300,000	1,292,402	0.48
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	410,000	449,614	0.17	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	700,000	722,408	0.27
Boeing Co 3.65% 01/03/2047	300,000	304,450	0.11	CNOOC Finance 2013 Ltd 1.75% 09/05/2018	300,000	299,556	0.11
Boeing Co 6.875% 15/03/2039	900,000	1,326,170	0.49	Comcast Corp 3.2% 15/07/2036	300,000	285,864	0.11
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	246,000	245,600	0.09	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	650,000	930,006	0.34
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	500,000	508,805	0.19	Commonwealth Bank Australia 2.3% 12/03/2020	250,000	250,223	0.09
Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	240,000	250,300	0.09	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,300,000	1,363,134	0.50
Boston Properties Ltd 5.625% 15/11/2020	150,000	162,330	0.06	Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	500,841	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	1,300,000	1,484,636	0.55
Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	500,000	523,737	0.19
Cscec Finance Cayman Li 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,291,816	0.48
CVS Caremark Corp 2.875% 01/06/2026	180,000	172,896	0.06
CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	888,199	0.33
Daimler Finance North America LLC 3.25% 01/08/2024	650,000	663,759	0.25
Daimler Finance North America LLC 3.25% 01/08/2024	600,000	612,700	0.23
Danone SA 2.947% 02/11/2026	1,500,000	1,463,368	0.54
Danske Bank A/S 2% 08/09/2021	400,000	391,356	0.14
Danske Bank A/S 2.8% 10/03/2021	700,000	705,308	0.26
Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	800,000	1,186,202	0.44
DNB Bank ASA 2.375% 02/06/2021	800,000	795,356	0.29
Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	1,100,000	1,196,056	0.44
Duke Energy Indiana LLC 3.75% 15/05/2046	1,300,000	1,336,962	0.49
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	700,000	722,460	0.27
Ecolab Inc 2.7% 01/11/2026	300,000	288,144	0.11
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	150,000	167,308	0.06
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	100,000	111,539	0.04
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	548,024	0.20
Emd Finance LLC 3.25% 19/03/2025	1,200,000	1,208,697	0.45
Enel Finance International NV 3.5% 06/04/2028	261,000	255,426	0.09
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	1,300,000	1,294,172	0.48
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,500,000	1,548,979	0.57
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,531,755	0.57

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	178,000	172,875	0.06
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	300,000	299,397	0.11
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	612,418	0.23
ERP Operating Ltd 4.625% 15/12/2021	601,000	644,088	0.24
Eversource Energy 2.75% 15/03/2022	370,000	371,029	0.14
Eversource Energy 3.35% 15/03/2026	600,000	604,326	0.22
Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	528,000	540,377	0.20
Ford Motor Credit Co LLC 2.021% 03/05/2019	510,000	507,854	0.19
Ford Motor Credit Co LLC 2.551% 05/10/2018	500,000	501,546	0.19
Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	200,000	203,448	0.08
Gazprom SA 8.146% 11/04/2018	350,000	355,532	0.13
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	900,000	1,166,107	0.43
Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	1,000,000	1,413,456	0.52
Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	1,200,000	1,272,795	0.47
Grupo Bimbo 4.5% 25/01/2022	1,000,000	1,056,704	0.39
Hartford Financial Services Group 6% 15/01/2019	450,000	466,374	0.17
Holcim US Finance Sarl 6% 30/12/2019	1,100,000	1,169,509	0.43
Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	370,000	391,235	0.14
Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	800,000	1,084,608	0.40
Honeywell International Inc 5.7% 15/03/2037	400,000	521,184	0.19
Hutchison Whampoa International Ltd 7.625% 09/04/2019	450,000	478,760	0.18
Hyundai Capital Services Inc 3% 06/03/2022	1,200,000	1,183,379	0.44
Iberdrola Finance Ireland 5% 11/09/2019	200,000	208,279	0.08
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,000,000	1,123,618	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	239,000	237,525	0.09
Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	1,300,000	1,300,881	0.48
Johnson & Johnson 5.95% 15/08/2037	900,000	1,237,074	0.46
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	700,000	749,454	0.28
JP Morgan Chase Bank 3.2% 15/06/2026	600,000	600,340	0.22
JP Morgan Chase Bank 3.25% 23/09/2022	300,000	307,357	0.11
Keycorp 5.1% 24/03/2021	500,000	539,240	0.20
Kimberly Clark Corp 3.2% 30/07/2046	400,000	375,922	0.14
Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	470,000	670,277	0.25
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	1,300,000	1,291,886	0.48
Kinder Morgan Inc 3.15% 15/01/2023	300,000	298,517	0.11
Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	1,200,000	1,216,531	0.45
Korea Hydro & Nuclear Power 3% 19/09/2022	1,300,000	1,294,491	0.48
Laboratory Corporation of American Holdings 3.75% 23/08/2022	1,000,000	1,038,144	0.38
Lincoln National Corp 4.85% 24/06/2021	500,000	534,146	0.20
Loews Corp 3.75% 01/04/2026	1,400,000	1,459,320	0.54
Lowes Companies 2.5% 15/04/2026	550,000	529,311	0.20
Lowes Companies 3.375% 15/09/2025	500,000	515,700	0.19
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	300,000	318,937	0.12
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	220,000	232,958	0.09
MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,200,000	1,191,990	0.44
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	500,000	581,544	0.21
Medtronic Inc 3.5% 15/03/2025	500,000	519,168	0.19
Medtronic Inc 4.375% 15/03/2035	500,000	564,705	0.21
Mexico City Arpt Trust 4.25% 31/10/2026	1,000,000	1,025,000	0.38

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	516,538	0.19
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	500,000	633,546	0.23
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	380,000	370,425	0.14
Morgan Stanley 6.625% 01/04/2018	1,100,000	1,112,120	0.41
National Rural Utilities Cooperative Fin 10.375% 01/11/2018	350,000	373,959	0.14
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	388,000	392,967	0.15
Nationwide Building Society 6.25% 25/02/2020	800,000	862,551	0.32
News America Inc 3.7% 15/10/2025	900,000	940,753	0.35
Nike Inc 3.375% 01/11/2046	300,000	290,110	0.11
Nike Inc 3.875% 01/11/2045	900,000	944,887	0.35
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,500,000	1,507,632	0.56
Nordea Bank AB 4.25% 21/09/2022	300,000	315,134	0.12
Novartis Capital Corp 4.4% 06/05/2044	1,100,000	1,264,248	0.47
O Reilly Automotive Inc 3.6% 01/09/2027	1,500,000	1,508,502	0.56
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	1,400,000	1,411,271	0.52
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	597,681	0.22
Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	600,000	631,710	0.23
Oracle Corp 2.65% 15/07/2026	450,000	439,225	0.16
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	315,283	0.12
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	800,000	1,128,633	0.42
Orange SA 2.75% 06/02/2019	450,000	452,609	0.17
Pepsico Inc 5.5% 15/01/2040	1,000,000	1,285,050	0.48
Petroleos Mexicanos 5.75% 01/03/2018	79,000	79,451	0.03
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	1,200,000	1,285,446	0.48
PNC Bank NA 1.45% 29/07/2019	500,000	493,833	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	500,000	499,887	0.18
PNC Funding Corp 3.3% 08/03/2022	500,000	513,665	0.19
Procter & Gamble Co 5.8% 15/08/2034	800,000	1,062,899	0.39
PSA International 3.875% 11/02/2021	230,000	238,900	0.09
PSA Treasury Pte Ltd 2.5% 12/04/2026	1,100,000	1,060,983	0.39
Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	500,000	502,543	0.19
Quest Diagnostics Inc 4.7% 01/04/2021	500,000	529,050	0.20
RCI Banque SA 3.5% 03/04/2018	500,000	501,756	0.19
Reliance Holdings USA 4.5% 19/10/2020	1,250,000	1,307,756	0.48
Relx Capital Inc 3.125% 15/10/2022	900,000	907,819	0.34
Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	1,200,000	1,259,073	0.47
Roche Holding Inc 7% 01/03/2039	900,000	1,360,385	0.50
Royal Bank of Scotland Plc 6.4% 21/10/2019	410,000	438,264	0.16
Ryder System Inc 2.25% 01/09/2021	300,000	295,614	0.11
Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	950,000	951,449	0.35
Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,700,000	1,664,258	0.61
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,207,570	0.45
SES Global 3.6% 04/04/2023	629,000	632,019	0.23
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	600,000	597,983	0.22
Shell International Fin 2.5% 12/09/2026	300,000	290,929	0.11
Shell International Fin 3.25% 11/05/2025	800,000	822,955	0.30
Siemens Financieringsmat 2.35% 15/10/2026	500,000	472,835	0.17
Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	500,000	550,000	0.20
Simon Property Group Inc 3.375% 01/10/2024	207,000	211,454	0.08
Simon Property Group LP 3.25% 30/11/2026	500,000	498,216	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	300,000	300,931	0.11
Skandinaviska Enskilda 2.625% 15/03/2021	250,000	251,043	0.09
Skandinaviska Enskilda 2.625% 17/11/2020	500,000	502,620	0.19
Sky Plc 3.75% 16/09/2024	750,000	783,376	0.29
Société Générale 2.625% 16/09/2020	500,000	501,505	0.19
Société Générale 5.2% 15/04/2021	750,000	808,142	0.30
State Street Corp 2.65% 19/05/2026	1,000,000	973,901	0.36
Swedbank AB 2.65% 10/03/2021	1,000,000	1,003,375	0.37
Swedbank AB 2.8% 14/03/2022	500,000	502,668	0.19
Sydney Airport Finance 3.375% 30/04/2025	1,300,000	1,297,340	0.48
Taqa Abu Dhabi Natl Ener 6.25% 16/09/2019	600,000	637,806	0.24
Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,246,767	0.46
Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	700,000	701,965	0.26
Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	800,000	858,879	0.32
Teva Pharmaceuticals Ne 1.4% 20/07/2018	1,000,000	993,477	0.37
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	400,000	391,906	0.14
Travelers Cos Inc 3.75% 15/05/2046	200,000	204,609	0.08
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	500,000	682,568	0.25
Trust 5.25% 15/12/2024	1,000,000	1,066,250	0.39
UBS AG Stamford 2.35% 26/03/2020	250,000	249,881	0.09
Ubs Group Funding 2.95% 24/09/2020	400,000	404,431	0.15
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	400,082	0.15
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	1,000,000	1,061,523	0.39
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	1,100,000	1,116,263	0.41
Union Pacific Corp 3.6% 15/09/2037	268,000	278,244	0.10
United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	1,103,222	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
United Technologies Corp 3.75% 01/11/2046	300,000	301,262	0.11
United Technologies Corp 7.5% 15/09/2029	660,000	911,389	0.34
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	500,000	551,710	0.20
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	850,000	991,742	0.37
Us Bancorp 2.375% 22/07/2026	1,300,000	1,225,383	0.45
Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	175,000	182,999	0.07
Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	1,000,000	1,143,807	0.42
Vodafone Group Plc 7.875% 15/02/2030	420,000	571,820	0.21
WalMart Stores Inc 6.5% 15/08/2037	900,000	1,308,947	0.48
Walt Disney Co 7% 01/03/2032	700,000	968,230	0.36
Walt Disney Company/The 3% 30/07/2046	500,000	445,798	0.16
WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	700,000	704,057	0.26
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	525,000	530,378	0.20
Wells Fargo & Company 3.55% 29/09/2025	1,200,000	1,233,005	0.46
Welltower Inc 4% 01/06/2025	800,000	828,521	0.31
Westpac Banking Corp 2.85% 13/05/2026	1,000,000	977,047	0.36
Westpac Banking Corp 4.875% 19/11/2019	300,000	314,578	0.12
WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,000,000	1,072,357	0.40
Xcel Energy Inc 4.7% 15/05/2020	800,000	834,357	0.31
		169,049,572	62.52

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	1,300,000	1,774,404	0.65
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2025	500,000	617,716	0.23
		2,392,120	0.88

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL

ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN

GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	263,495,745	97.40
---	--------------------	--------------

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Siemens Financieringsmaatschap 6.125% 17/08/2026	500,000	605,936	0.22
		605,936	0.22
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		605,936	0.22
Wertpapieranlagen insgesamt		264,101,681	97.62
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,473,825	0.54
Sonstige Nettovermögenswerte		4,959,616	1.84
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		270,535,122	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	19.01
Finanzdienstleistungen	17.03
Industrie	10.78
Versicherungen	6.20
Erdöl und Erdgas	6.02
Kommunikation	4.81
Immobilien	3.85
Energie- und Wasserversorgung	2.69
Verkehr und Transport	2.55
Elektrogeräte und -komponenten	2.27
Gesundheitswesen	1.90
Automobile	1.83
Chemikalien	1.79
Nahrungsmittel und Getränke	1.68
Einzelhandel	1.37
Bau- und Ingenieurwesen	1.34
Metalle und Bergbau	1.31
Luftfahrt und Verteidigung	1.07
Nichtzyklische Konsumgüter	1.00
Internet, Software und IT-Dienste	0.93
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.88
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.87
Baustoffe und Baumaterialien	0.86
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.83
Medien	0.74
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.57
Spareinlagen und Krediten	0.53
Pipelines	0.50
Versorgungsbetriebe	0.48
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.43
Zyklische Konsumgüter	0.39
Behälter und Verpackung	0.31
Holdinggesellschaften	0.18
Vertrieb und Großhandel	0.18
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.17
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.17
Technologie	0.10
	97.62

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.33	5.30	14,329,438
Belgien	0.65	0.24	652,677
Bermuda	1.23	0.45	1,229,391
Kanada	4.99	1.84	4,985,884
Kaimaninseln	1.77	0.65	1,770,576
Chile	1.66	0.62	1,664,258
China	1.21	0.45	1,205,309
Dänemark	2.42	0.89	2,418,115
Finnland	1.77	0.65	1,770,280
Frankreich	16.82	6.22	16,817,554
Deutschland	1.86	0.69	1,856,805
Guernsey	0.62	0.23	619,973
Hongkong	5.70	2.11	5,699,822
Irland	4.41	1.63	4,412,522
Italien	6.42	2.37	6,417,717
Japan	2.33	0.86	2,330,150
Jersey	0.40	0.15	404,431
Republik Korea	3.69	1.37	3,694,401
Luxemburg	3.97	1.47	3,967,333
Mexiko	3.74	1.38	3,742,918
Norwegen	1.20	0.44	1,199,723
Panama	0.33	0.12	333,416
Peru	0.48	0.18	482,202
Singapur	1.30	0.48	1,299,883
Spanien	6.95	2.57	6,950,531
Schweden	6.17	2.28	6,174,309
Schweiz	0.50	0.18	499,672
Niederlande	16.74	6.19	16,738,207
Vereinigte Arabische Emirate	1.83	0.68	1,833,862
Vereinigtes Königreich	30.08	11.12	30,084,078
Vereinigte Staaten	115.90	42.84	115,903,519
Britische Jungferninseln	2.61	0.97	2,612,725
Andere	6.43	2.38	6,433,441
	270.51	100.00	270,535,122

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	1,038,000	1,255,698	0.68
Cgnpc International Ltd 1.625% 11/12/2024	358,000	431,468	0.23
Gazprom SA 2.25% 22/11/2024	1,400,000	1,685,441	0.92
		3,372,607	1.83

USD Anleihen

Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	600,000	598,152	0.33
Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	200,000	201,825	0.11
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	500,000	521,250	0.28
Bluestar Finance Holdings 4.375% 11/06/2020	800,000	819,112	0.45
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	800,000	908,596	0.49
China Water Affairs Group 5.25% 07/02/2022	200,000	204,768	0.11
Codelco Inc 4.5% 01/08/2047	1,200,000	1,291,530	0.70
Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	2,280,000	2,302,823	1.25
Export Import Bank India 4% 14/01/2023	600,000	622,464	0.34
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1,400,000	1,438,034	0.78
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23/10/2022	600,000	666,027	0.36
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	211,008	0.11
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	400,000	402,710	0.22
Instituto Costarricense de Electricidad 6.95% 10/11/2021	500,000	542,112	0.29
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	1,560,000	1,654,247	0.90
Kazmunaygas National Co 3.875% 19/04/2022	2,456,000	2,499,262	1.36
Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	1,930,000	1,942,111	1.06
Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	957,000	1,295,587	0.70

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Anleihen (Fortsetzung)

Minmetals Bounteous Fin 4.2% 27/07/2026	400,000	410,278	0.22
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,500,000	1,694,310	0.92
National Savings Bank 8.875% 18/09/2018	600,000	620,700	0.34
Office Cherifien 5.625% 25/04/2024	797,000	855,229	0.46
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	700,000	762,933	0.41
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	2,700,000	2,870,262	1.56
Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	3,100,000	3,205,121	1.74
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	2,962,000	3,241,168	1.76
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	1,460,000	1,559,017	0.85
Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	200,000	226,624	0.12
PT Pelabuhan Indonesia II 4.25% 05/05/2025	500,000	512,235	0.28
Sinopec Group Oversea 2015 4.1% 28/04/2045	200,000	201,549	0.11
Tnb Global Ventures Cap 3.244% 19/10/2026	1,400,000	1,361,507	0.74
Trad & Dev Bank Mongolia 9.375% 19/05/2020	400,000	438,753	0.24
Ypf Sociedad Anonima 8.75% 04/04/2024	1,000,000	1,151,325	0.63
		37,232,629	20.22

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Banque Centrale de Tunisie 5.625% 17/02/2024	600,000	759,606	0.41
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,200,000	1,533,369	0.83
		2,292,975	1.24

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Angola (Republic of) 9.5% 12/11/2025	600,000	693,963	0.38
Argentina (Republic of) 6.875% 22/04/2021	400,000	435,690	0.24
Argentina (Republic of) 6.875% 26/01/2027	1,940,000	2,122,486	1.15
Argentina (Republic of) 7.5% 22/04/2026	700,000	793,202	0.43

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Argentina (Republic of) FRN 31/12/2038	500,000	369,238	0.20
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	2,720,000	2,816,750	1.53
Bahrain (Kingdom of) 6.125% 05/07/2022	1,700,000	1,781,224	0.97
Brazil (Federal Republic of) 4.625% 13/01/2028	3,196,000	3,217,893	1.75
Brazil (Federal Republic of) 8.25% 20/01/2034	750,000	989,588	0.54
Cameroon (Republic of) 9.5% 19/11/2025	300,000	360,614	0.20
Colombia (Republic of) 4.375% 12/07/2021	350,000	369,338	0.20
Colombia (Republic of) 7.375% 18/09/2037	1,300,000	1,760,558	0.96
Colombia (Republic of) 8.125% 21/05/2024	1,150,000	1,462,742	0.79
Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	2,500,000	2,408,600	1.31
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.125% 15/06/2033	1,000,000	1,019,685	0.55
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	1,100,000	1,166,644	0.63
Croatia (Republic of) 6% 26/01/2024	1,200,000	1,371,126	0.75
Dominican Republic 5.875% 18/04/2024	600,000	649,614	0.35
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	2,360,000	2,710,118	1.47
Dominican Republic 7.45% 30/04/2044	850,000	1,019,108	0.55
Dominican Republic 8.625% 20/04/2027	900,000	1,092,956	0.59
Ecuador (Republic of) 10.75% 28/03/2022	1,250,000	1,468,294	0.80
Ecuador (Republic of) 9.625% 02/06/2027	3,161,000	3,624,592	1.98
Egypt (Republic of) 5.875% 11/06/2025	500,000	506,600	0.28
Egypt (Republic of) 7.5% 31/01/2027	3,937,000	4,366,606	2.38
El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	2,300,000	2,357,776	1.28
Ethiopia (Federal Republic of) 6.625% 11/12/2024	400,000	420,254	0.23
Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18/09/2022	1,740,000	1,697,422	0.92

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	700,000	728,959	0.40
Georgia (Republic of) 6.875% 12/04/2021	1,200,000	1,348,176	0.73
Ghana (Republic of) 8.125% 18/01/2026	1,800,000	2,005,605	1.09
Guatemala (Republic of) 4.375% 05/06/2027	750,000	751,931	0.41
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	750,000	804,169	0.44
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,350,000	1,515,024	0.82
Hungary (Republic of) 5.375% 25/03/2024	2,300,000	2,606,912	1.42
Hungary (Republic of) 7.625% 29/03/2041	750,000	1,177,984	0.64
Indonesia (Republic of) 3.375% 15/04/2023	400,000	404,554	0.22
Indonesia (Republic of) 3.75% 25/04/2022	200,000	206,298	0.11
Indonesia (Republic of) 4.125% 15/01/2025	1,400,000	1,456,938	0.79
Indonesia (Republic of) 4.35% 08/01/2027	800,000	847,688	0.46
Indonesia (Republic of) 4.875% 05/05/2021	600,000	641,027	0.35
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	1,380,000	2,071,337	1.13
Iraq (Republic of) 5.8% 15/01/2028	2,350,000	2,272,015	1.23
Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	400,000	409,936	0.22
Jamaica (Republic of) 6.75% 28/04/2028	2,100,000	2,386,534	1.30
Kazakhstan (Republic of) 6.5% 21/07/2045	1,050,000	1,349,848	0.73
Kenya (Republic of) 6.875% 24/06/2024	1,300,000	1,387,392	0.75
Lebanese Republic 6% 27/01/2023	750,000	720,941	0.39
Lebanese Republic 6.65% 22/04/2024	1,400,000	1,370,446	0.74
Lebanese Republic 6.75% 29/11/2027	1,700,000	1,627,860	0.88
Magyar Export-Import Bank 4% 30/01/2020	700,000	716,436	0.39
Malaysia Sukuk Global 4.08% 27/04/2046	250,000	266,008	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Mongolia (Government of) 10.875% 06/04/2021	800,000	941,135	0.51
Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	600,000	692,046	0.38
Nigeria (Republic of) 6.375% 12/07/2023	900,000	957,546	0.52
Nigeria (Republic of) 6.5% 28/11/2027	1,290,000	1,348,134	0.73
Panama (Republic of) 6.7% 26/01/2036	1,500,000	2,006,925	1.09
Panama (Republic of) 7.125% 29/01/2026	300,000	385,838	0.21
Panama (Republic of) 8.875% 30/09/2027	1,740,000	2,532,526	1.38
Paraguay (Republic of) 4.625% 25/01/2023	700,000	737,590	0.40
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	1,000,000	1,050,025	0.57
Peru (Republic of) 4.125% 25/08/2027	2,200,000	2,400,915	1.30
Peru (Republic of) 8.75% 21/11/2033	2,170,000	3,436,629	1.87
Philippines (Republic of) 3.7% 01/03/2041	1,800,000	1,793,448	0.97
Poland (Republic of) 3.25% 06/04/2026	1,690,000	1,730,095	0.94
Romania (Government of) 4.875% 22/01/2024	2,100,000	2,316,562	1.26
Russian Federation 4.75% 27/05/2026	2,200,000	2,337,500	1.27
Russian Federation 5.625% 04/04/2042	1,200,000	1,346,004	0.73
Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	1,500,000	1,584,630	0.86
Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	1,500,000	1,717,432	0.93
South Africa (Republic of) 4.85% 27/09/2027	3,630,000	3,678,861	2.01
Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	1,700,000	1,798,122	0.98
Sri Lanka (Republic of) 6.25% 04/10/2020	900,000	950,130	0.52
The Philippines (Republic of) 5.5% 30/03/2026	1,000,000	1,184,240	0.64
Turkey (Republic of) 4.875% 09/10/2026	2,100,000	2,075,840	1.13
Turkey (Republic of) 6% 25/03/2027	700,000	746,672	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Turkey (Republic of) 6.75% 30/05/2040	300,000	330,819	0.18
Turkey (Republic of) 8% 14/02/2034	1,900,000	2,352,485	1.28
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	2,000,000	2,125,000	1.15
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2021	600,000	640,530	0.35
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2022	1,675,000	1,787,895	0.97
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	1,200,000	1,266,198	0.69
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	2,790,000	2,890,719	1.57
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	300,000	310,606	0.17
Uruguay (Oriental Republic of) 4.375% 27/10/2027	1,480,000	1,597,919	0.87
Uruguay (Oriental Republic of) 7.625% 21/03/2036	2,400,000	3,435,720	1.87
Venezuela (Republic of) 6% 09/12/2020	1,400,000	318,500	0.17
Venezuela (Republic of) 9.25% 15/09/2027	4,700,000	1,047,395	0.57
Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	500,000	534,753	0.29
Zambia (Republic of) 8.5% 14/04/2024	1,300,000	1,439,874	0.78
		131,953,957	71.71

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

174,852,168 95.00

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Argentina (Republic of) 7.625% 22/04/2046	1,050,000	1,187,204	0.65
		1,187,204	0.65
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,187,204	0.65
Wertpapieranlagen insgesamt		176,039,372	95.65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,114,017	1.15
Sonstige Nettovermögenswerte		5,886,608	3.20
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		184,039,997	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	63.72
Finanzdienstleistungen	12.64
Erdöl und Erdgas	8.85
Baustoffe und Baumaterialien	2.09
Banken	1.68
Elektrogeräte und -komponenten	1.68
Energie- und Wasserversorgung	1.36
Metalle und Bergbau	1.14
Industrie	0.68
Chemikalien	0.46
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.34
Spareinlagen und Krediten	0.34
Kommunikation	0.28
Verkehr und Transport	0.28
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.11
	95.65

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	0.69	0.38	693,963
Argentinien	7.59	4.13	7,592,514
Aserbaidshjan	2.82	1.53	2,816,750
Bahrain	1.78	0.97	1,781,224
Bangladesch	0.52	0.28	521,250
Brasilien	4.21	2.29	4,207,481
Kamerun	0.36	0.20	360,614
Kaimaninseln	0.20	0.11	201,825
Chile	2.95	1.60	2,945,777
Kolumbien	5.90	3.20	5,895,461
Costa Rica	2.95	1.60	2,950,712
Kroatien	2.04	1.11	2,037,153
Dominikanische Republik	5.47	2.97	5,471,796
Ecuador	5.09	2.77	5,092,886
Ägypten	4.87	2.65	4,873,206
Salvador	2.36	1.28	2,357,776
Etiopien	0.42	0.23	420,254
Gabun	0.73	0.40	728,959
Georgien	1.35	0.73	1,348,176
Ghana	2.01	1.09	2,005,605
Guatemala	0.75	0.41	751,931
Honduras	2.32	1.26	2,319,193
Hongkong	0.64	0.35	636,236
Ungarn	4.50	2.45	4,501,332
Indien	1.62	0.88	1,623,326
Indonesien	6.90	3.75	6,903,010
Irak	2.68	1.46	2,681,951
Irland	1.69	0.92	1,694,310
Isle of Man	1.44	0.78	1,438,034
Elfenbeinküste	2.19	1.19	2,186,329
Jamaika	2.39	1.30	2,386,534
Kasachstan	5.79	3.15	5,791,221

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kenia	1.39	0.75	1,387,392
Libanon	3.72	2.02	3,719,247
Luxemburg	1.69	0.92	1,685,441
Malaysia	1.85	1.01	1,854,139
Mauritius	0.21	0.11	211,008
Mexiko	10.17	5.52	10,169,600
Mongolei	2.07	1.13	2,071,934
Marokko	0.86	0.46	855,229
Nigeria	2.31	1.25	2,305,680
Panama	4.93	2.68	4,925,289
Paraguay	1.79	0.97	1,787,615
Peru	5.84	3.17	5,837,544
Philippinen	2.98	1.62	2,977,688
Polen	1.73	0.94	1,730,095
Rumänien	2.32	1.26	2,316,562
Russland	3.68	2.00	3,683,504
Senegal	1.58	0.86	1,584,630
Serbien	1.72	0.93	1,717,432
Südafrika	3.68	2.00	3,678,861
Sri Lanka	3.37	1.83	3,368,952
Niederlande	4.17	2.26	4,165,849
Tunesien	0.76	0.41	759,606
Türkei	7.20	3.91	7,203,238
Ukraine	9.02	4.89	9,020,948
Uruguay	5.03	2.74	5,033,639
Boliviarische Republik Venezuela	1.37	0.74	1,365,895
Vietnam	0.53	0.29	534,753
Britische Jungferninseln	1.43	0.78	1,430,939
Sambia	1.44	0.78	1,439,874
Andere	8.00	4.35	8,000,625
	184.06	100.00	184,039,997

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	1,500,000	1,931,733	0.16
Agrokor DD 9.125% 01/02/2020	1,270,000	431,275	0.03
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	1,850,000	2,097,722	0.17
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	500,000	624,545	0.05
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	1,370,000	1,727,606	0.14
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	750,000	939,335	0.08
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	844,000	969,470	0.08
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	1,050,000	1,380,479	0.11
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	1,000,000	1,325,577	0.11
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	805,000	995,233	0.08
Areva SA 3.5% 22/03/2021	1,250,000	1,594,344	0.13
Auris Luxembourg II 8% 15/01/2023	1,048,000	1,316,874	0.11
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,700,000	2,096,142	0.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,400,000	1,772,388	0.14
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	1,067,000	1,352,524	0.11
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	1,591,000	1,918,535	0.15
Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	1,653,000	1,843,080	0.15
Bulgarian Telecom 6.625% 15/11/2018	1,000,000	1,205,914	0.10
Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	1,272,000	1,641,165	0.13
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	1,400,000	1,880,728	0.15
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	809,000	1,041,217	0.08
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	1,238,000	1,424,473	0.11
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	865,000	1,046,415	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	984,000	1,236,892	0.10
Cirsa Funding Luxembourg 5.875% 15/05/2023	400,000	501,951	0.04
CMF SpA 9% 15/06/2022	1,268,000	1,545,276	0.12
Constellium Nv 4.25% 15/02/2026	389,000	470,105	0.04
Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	433,000	536,455	0.04
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,483,000	1,873,165	0.15
Ctc Bondco Gmbh 5.25% 15/12/2025	497,000	600,715	0.05
Dakar Finance SA 9% 15/11/2020	428,452	517,058	0.04
Darling Global Finance 4.75% 30/05/2022	1,253,000	1,567,006	0.13
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	474,000	583,147	0.05
Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	656,000	828,123	0.07
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	498,000	614,085	0.05
EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	1,416,667	1,827,247	0.15
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	1,650,000	2,056,464	0.17
Enel SpA FRN 15/01/2075	1,400,000	1,827,630	0.15
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,750,000	2,125,304	0.17
Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	1,050,000	1,321,933	0.11
Faurecia 3.125% 15/06/2022	1,052,000	1,298,726	0.10
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,600,000	2,104,818	0.17
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,000,000	1,336,345	0.11
Gamenet Group SpA 6% 15/08/2021	602,000	748,407	0.06
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	1,638,000	2,065,217	0.17
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	1,950,000	2,480,345	0.20
Gestamp Fund Lux SA 3.5% 15/05/2023	1,000,000	1,261,454	0.10
Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	1,047,000	1,313,751	0.11
Horizon Holdings III 5.125% 01/08/2022	837,000	1,054,067	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021	885,000	1,193,719	0.10	NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	1,050,000	1,335,167	0.11
Iho Verwaltungs GmbH 3.25% 15/09/2023	967,000	1,213,862	0.10	Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	313,000	379,463	0.03
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	1,000,000	1,288,897	0.10	Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	675,000	819,574	0.07
Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	1,300,000	1,670,741	0.13	NN Group NV FRN 08/04/2044	1,000,000	1,394,369	0.11
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	1,850,000	2,280,350	0.18	Norican AS 4.5% 15/05/2023	950,000	1,108,192	0.09
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,350,000	1,840,993	0.15	Nyrstar Netherlands Hold 8.5% 15/09/2019	900,000	1,198,919	0.10
Interxion Holding NV 6% 15/07/2020	1,536,000	1,908,486	0.15	Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,000,000	1,265,950	0.10
Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,350,000	1,677,037	0.14	Paprec Holding 5.25% 01/04/2022	1,602,000	1,999,258	0.16
Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	1,250,000	1,523,002	0.12	Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	300,000	386,858	0.03
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	1,389,000	1,678,139	0.14	Progroup AG 5.125% 01/05/2022	1,175,000	1,470,905	0.12
KBC Groep NV FRN Perp.	1,600,000	2,007,920	0.16	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,000,000	1,261,008	0.10
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	1,650,000	2,123,906	0.17	Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	1,500,000	1,865,364	0.15
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,488,000	1,871,878	0.15	Sappi Papier Holding GmbH 3.375% 01/04/2022	1,000,000	1,226,634	0.10
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,200,000	1,518,052	0.12	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	1,077,000	1,402,219	0.11
Limacorporate SpA FRN 15/08/2023	535,000	654,474	0.05	Schumann SpA 7% 31/07/2023	1,189,000	1,467,226	0.12
Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	1,154,000	1,457,573	0.12	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	945,000	1,303,165	0.11
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	857,000	1,128,936	0.09	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	1,141,000	1,308,526	0.11
Loxam SAS 4.875% 23/07/2021	532,900	657,069	0.05	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	600,000	753,057	0.06
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,600,000	1,959,178	0.16	Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	1,400,000	1,763,915	0.14
Mercury Bondco 8.25% 30/05/2021	1,400,000	1,752,568	0.14	Snai SpA 6.375% 07/11/2021	614,000	794,052	0.06
Merlin Entertainments Plc 2.75% 15/03/2022	1,257,000	1,582,914	0.13	Softbank Group Corp 4.75% 30/07/2025	1,200,000	1,586,548	0.13
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	1,333,000	1,699,628	0.14	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,603,000	1,961,636	0.16
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/06/2021	226,000	274,773	0.02	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	1,587,000	1,870,320	0.15
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	1,375,000	1,535,243	0.12	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	650,000	816,156	0.07
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,750,000	2,138,936	0.17	Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	1,100,000	1,383,635	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,850,000	2,442,164	0.20
Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	1,411,000	1,836,915	0.15
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	418,000	503,541	0.04
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	992,000	1,264,648	0.10
Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	1,500,000	1,840,466	0.15
United Group BV 4.875% 01/07/2024	1,120,000	1,401,463	0.11
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	500,000	614,054	0.05
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	1,815,000	1,967,764	0.16
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	1,000,000	1,241,373	0.10
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	1,125,000	1,316,223	0.11
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	1,900,000	2,377,595	0.19
		153,819,056	12.42

GBP Anleihen			
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	900,000	1,235,116	0.10
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	1,000,000	1,370,336	0.11
Arqiva Broadcast Finance 9.5% 31/03/2020	1,448,000	2,046,927	0.17
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	500,000	687,112	0.06
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	1,300,000	1,816,071	0.15
Barclays Bank Plc FRN Perp.	1,300,000	1,851,823	0.15
Cable & Wireless International NV 8.625% 25/03/2019	570,000	835,877	0.07
Cabot Financial Lux SA 6.5% 01/04/2021	1,098,000	1,521,309	0.12
Cognita Financing Plc 7.75% 15/08/2021	871,000	1,224,079	0.10
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	1,000,000	1,493,098	0.12
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	1,350,000	1,868,171	0.15
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	1,250,000	2,187,768	0.18
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	829,000	1,136,226	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Enterprise Inns Plc 6.375% 15/02/2022	494,000	718,761	0.06
Enterprise Inns Plc 6.5% 06/12/2018	94,000	133,014	0.01
Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	920,000	1,386,478	0.11
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	1,550,000	2,263,455	0.18
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	300,000	426,116	0.03
HSBC Bank Funding FRN Perp.	630,000	924,617	0.07
HSS Financing Plc 6.75% 01/08/2019	557,600	697,721	0.06
Investec Bank Plc 9.625% 17/02/2022	1,000,000	1,690,890	0.14
Investec Plc FRN 31/12/2099	591,000	826,957	0.07
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,818,000	2,412,400	0.19
Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	1,350,000	1,991,119	0.16
Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	1,318,000	1,849,784	0.15
Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,153,000	1,647,999	0.13
Melton Renewable Energy UK 6.75% 01/02/2020	816,000	1,131,440	0.09
Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	1,136,400	1,621,814	0.13
Nationwide Building Society FRN Perp.	1,300,000	1,847,279	0.15
Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	1,100,000	1,362,188	0.11
Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	1,596,000	2,156,977	0.17
Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	820,000	1,148,079	0.09
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	218,000	298,195	0.02
QBE Capital Funding Company FRN 24/05/2041	850,000	1,310,521	0.11
Société Générale FRN Perp.	1,138,000	1,588,526	0.13
Stonegate 4.875% 15/03/2022	1,072,000	1,451,628	0.12
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	1,444,000	1,912,252	0.15
TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	1,170,000	1,731,113	0.14
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,250,000	1,724,756	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	1,673,000	2,246,901	0.18	BMC Software Inc 7.25% 01/06/2018	2,667,000	2,713,672	0.22
Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	1,200,000	1,664,694	0.13	BNP Paribas SA FRN Perp.	1,100,000	1,273,250	0.10
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	1,196,000	1,643,623	0.13	Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	3,685,000	3,749,488	0.30
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	400,000	568,834	0.05	Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	4,913,000	4,928,967	0.40
		61,652,044	4.97	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	1,725,000	1,850,062	0.15
USD Anleihen				Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	7,388,000	7,581,935	0.61
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	2,615,000	2,693,450	0.22	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	4,225,000	4,277,812	0.35
Aecom 5.75% 15/10/2022	6,163,000	6,455,742	0.52	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	2,874,000	2,996,145	0.24
Aecom Global 5% 01/04/2022	2,785,000	2,878,994	0.23	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	7,515,000	7,778,025	0.63
Aegis Merger Inc 10.25% 15/02/2023	4,842,000	5,302,474	0.43	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	5,664,000	5,748,960	0.46
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	6,800,000	6,885,000	0.56	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	2,623,000	2,485,292	0.20
Alliance Data Systems Co 6.375% 01/04/2020	1,565,000	1,582,528	0.13	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	4,295,000	4,321,844	0.35
Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	1,566,000	1,632,555	0.13	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	6,550,000	6,697,375	0.54
Altice SA 7.75% 15/05/2022	10,375,000	10,232,344	0.83	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	2,750,000	2,798,125	0.23
AMC Entertainment Holding 6.125% 15/05/2027	2,748,000	2,741,130	0.22	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	4,201,000	4,313,902	0.35
American Greetings Corp 7.875% 15/02/2025	3,014,000	3,270,190	0.26	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3,855,000	4,014,019	0.32
American Midstream Ptr/F 8.5% 15/12/2021	7,038,000	7,266,735	0.59	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	5,610,000	5,792,325	0.47
American Tire Distributo 10.25% 01/03/2022	7,325,000	7,581,375	0.61	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	2,975,000	3,153,500	0.25
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	2,773,000	2,897,785	0.23	Central Garden + Pet Co 5.125% 01/02/2028	1,436,000	1,439,590	0.12
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	4,112,000	4,452,967	0.36	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	2,890,000	2,843,038	0.23
ArcelorMittal FRN 15/10/2039	1,900,000	2,441,500	0.20	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,343,250	0.19
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,796,000	2,893,860	0.23	Cequel Com Holding 5.125% 15/12/2021	3,928,000	3,957,460	0.32
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,537,000	2,689,220	0.22	Cequel Com Holding 6.375% 15/09/2020	9,771,000	9,941,992	0.80
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	4,500,000	4,640,625	0.37	Change Health 5.75% 01/03/2025	6,504,000	6,528,390	0.53
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	3,323,000	4,004,215	0.32	Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	4,576,000	4,553,120	0.37
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	5,854,000	6,132,065	0.49				

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Cinemark Usa Inc 4.875% 01/06/2023	1,415,000	1,439,762	0.12
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	1,965,000	1,979,738	0.16
Commscope Inc 5.5% 15/06/2024	2,000,000	2,087,500	0.17
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,575,000	3,816,312	0.31
CORE + MAIN LP 6.125% 15/08/2025	1,640,000	1,668,700	0.13
Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	1,441,000	1,451,808	0.12
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2,958,000	3,031,950	0.24
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	3,350,000	3,498,070	0.28
Crestwood Midstream Part LP 5.75% 01/04/2025	2,053,000	2,127,421	0.17
Crownrock LP/Crownrock F 5.625% 15/10/2025	5,032,000	5,069,740	0.41
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	1,217,000	1,293,062	0.10
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	7,963,000	8,799,115	0.71
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	3,046,000	3,320,140	0.27
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	4,162,000	4,120,380	0.33
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,930,000	3,988,950	0.32
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	2,830,000	3,099,535	0.25
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.875% 15/06/2021	8,761,000	9,111,440	0.73
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	6,245,000	6,159,381	0.50
Digicel Limited 6% 15/04/2021	3,700,000	3,655,637	0.29
Digicel Limited 6.75% 01/03/2023	6,613,000	6,526,436	0.53
Dish DBSCorp 7.875% 01/09/2019	4,134,000	4,433,715	0.36
Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	2,560,000	2,605,888	0.21
DS Services of America 10% 01/09/2021	2,101,000	2,206,053	0.18
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	3,708,000	3,754,350	0.30
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	4,739,000	5,082,578	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Endeavor Energy Resource 5.5% 30/01/2026	1,760,000	1,795,200	0.14
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	3,910,000	3,401,700	0.27
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	3,749,000	3,861,470	0.31
Enova International Inc 9.75% 01/06/2021	4,101,000	4,357,312	0.35
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	10,715,000	11,384,689	0.91
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	2,990,000	3,034,850	0.24
Envision Healthcare Corp 6.25% 01/12/2024	2,282,000	2,361,870	0.19
Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	2,820,000	3,035,025	0.24
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	2,782,000	2,764,612	0.22
Exela Intermed 10% 15/07/2023	3,660,000	3,577,650	0.29
First Data Corporation 7% 01/12/2023	5,134,000	5,442,040	0.44
First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	2,933,000	2,969,662	0.24
Fresh Market Inc 9.75% 01/05/2023	2,924,000	1,845,775	0.15
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	1,594,000	1,669,715	0.13
Genesis Energy LP/Fin 6.5% 01/10/2025	5,706,000	5,820,120	0.47
Genesis Energy LP/Genesi 5.625% 15/06/2024	2,785,000	2,729,300	0.22
Gfl Environmental Inc 9.875% 01/02/2021	2,175,000	2,297,344	0.19
Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	7,133,000	7,757,138	0.63
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	4,103,000	4,236,348	0.34
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	3,755,000	3,970,912	0.32
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	3,428,000	3,445,140	0.28
HBO Plc 6% 01/11/2033	520,000	611,716	0.05
HCA Holdings Inc 4.5% 15/02/2027	3,153,000	3,176,648	0.26
HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	1,971,000	2,089,260	0.17
HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	5,721,000	6,450,428	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,660,000	3,025,750	0.24	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	2,255,000	2,317,012	0.19
Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	3,000,000	3,153,750	0.25	LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	5,945,000	6,323,994	0.51
Hockey Merger Inc 7.875% 01/10/2021	4,160,000	4,336,800	0.35	Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	6,191,000	7,080,956	0.57
Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	1,941,000	2,033,198	0.16	Match Group Inc 5% 15/12/2027	2,563,000	2,607,852	0.21
Hub Holdings 8.125% 15/07/2019	6,070,000	6,085,175	0.49	Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	2,135,000	2,321,812	0.19
Huntsman International L 4.875% 15/11/2020	2,446,000	2,553,012	0.21	Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	2,947,000	3,131,188	0.25
Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	2,050,000	2,109,552	0.17	Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,845,000	1,868,062	0.15
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	3,138,000	3,146,159	0.25	McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	6,150,000	6,096,188	0.49
Inception Mrgr/Rackspace 8.625% 15/11/2024	5,614,000	6,006,980	0.48	Meg Energy Corp 6.5% 15/01/2025	1,707,000	1,692,064	0.14
Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	2,985,000	3,119,325	0.25	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	1,750,000	1,863,750	0.15
Intelsat Jackson Holding 7.25% 15/10/2020	7,550,000	7,134,750	0.58	MHGE Parent LLC 8.5% 01/08/2019	4,770,000	4,768,569	0.38
Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	5,185,000	2,715,644	0.22	Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	2,870,000	3,063,725	0.25
Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	9,416,000	9,392,460	0.76	Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	2,163,000	2,176,519	0.18
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	3,778,000	4,099,130	0.33	Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	6,316,000	6,623,905	0.53
Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	3,504,000	3,600,360	0.29	National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	2,550,000	2,594,625	0.21
Itron Inc 5% 15/01/2026	1,090,000	1,096,812	0.09	Ncr Corp 4.625% 15/02/2021	2,095,000	2,118,569	0.17
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	9,130,000	9,244,125	0.75	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,165,000	3,255,994	0.26
JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	7,175,000	7,345,406	0.59	Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	3,045,000	3,045,000	0.25
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	5,551,000	5,370,592	0.43	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	3,845,000	3,931,512	0.32
Koppers Inc 6% 15/02/2025	2,825,000	3,001,562	0.24	Nufarm Australia Ltd 6.375% 15/10/2019	7,546,000	7,687,488	0.62
L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	1,965,000	1,974,825	0.16	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 3.875% 01/09/2022	2,473,000	2,507,004	0.20
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	1,878,000	1,967,205	0.16	NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	3,985,000	4,178,272	0.34
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	1,800,000	1,811,790	0.15	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	2,555,000	2,628,456	0.21
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	6,211,000	6,306,028	0.51	Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	10,317,000	10,729,680	0.87
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	3,344,000	3,423,420	0.28	Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	3,454,000	3,436,730	0.28
Lions Gate Entertainment 5.875% 01/11/2024	1,902,000	2,018,498	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Parsley Energy LLC/Finance 5.625% 15/10/2027	3,031,000	3,106,775	0.25
Parsley Energy LLC/Finance 6.25% 01/06/2024	3,285,000	3,473,888	0.28
Pbf Holding Co LLC 7% 15/11/2023	2,804,000	2,930,180	0.24
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	6,735,000	6,970,725	0.56
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	3,500,000	3,622,500	0.29
Pdc Energy Inc 5.75% 15/05/2026	3,665,000	3,761,206	0.30
Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	2,166,000	2,235,041	0.18
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	2,450,000	2,529,625	0.20
Pioneer Holding/Finance 9% 01/11/2022	1,524,000	1,579,245	0.13
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	6,086,000	6,329,440	0.51
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	2,465,000	2,481,146	0.20
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,033,000	4,113,660	0.33
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	2,214,000	2,258,280	0.18
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	2,925,000	3,133,406	0.25
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	2,974,000	3,137,570	0.25
Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,500,000	1,531,875	0.12
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	3,463,000	3,605,849	0.29
Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	5,448,000	6,060,900	0.49
Qep Resources Inc 5.625% 01/03/2026	1,911,000	1,944,442	0.16
Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	5,170,000	5,350,950	0.43
Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	1,805,000	1,881,712	0.15
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	7,780,000	7,789,725	0.63
Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	4,973,000	5,140,839	0.41
RegionalCare Hospital Partners 8.25% 01/05/2023	3,110,000	3,296,600	0.27
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	3,434,518	3,490,329	0.28
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	4,450,000	4,032,812	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	5,100,000	5,100,000	0.41
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	1,999,000	1,984,008	0.16
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	2,285,000	2,239,300	0.18
Rsp Permian Inc 6.625% 01/10/2022	6,557,000	6,893,046	0.56
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	5,650,000	4,802,500	0.39
Sba Communications Corp 4.875% 01/09/2024	2,930,000	3,017,900	0.24
SFR Group SA 6% 15/05/2022	6,615,000	6,705,956	0.54
Shape Technologies 7.625% 01/02/2020	6,271,000	6,427,775	0.52
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	1,214,000	1,314,155	0.11
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	2,360,000	2,442,600	0.20
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	3,462,000	3,911,991	0.32
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	4,755,000	4,945,200	0.40
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,494,000	2,665,462	0.21
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	1,500,000	1,556,250	0.13
Spirit Aerosystems Inc 5.25% 15/03/2022	4,730,000	4,874,494	0.39
SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	7,104,000	5,789,760	0.47
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	4,582,000	5,212,025	0.42
Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	2,958,000	3,102,202	0.25
Sprint Communications 7% 15/08/2020	1,860,000	1,976,250	0.16
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	3,175,000	3,238,500	0.26
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	6,670,000	7,120,225	0.57
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	5,984,000	6,253,280	0.50
Staples Inc 8.5% 15/09/2025	10,095,000	9,363,112	0.76
Stearns Holdings Inc 9.375% 15/08/2020	8,305,000	8,657,962	0.70
Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	2,750,000	2,873,750	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	7,144,000	7,233,300	0.58
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	5,410,000	5,653,450	0.46
Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	3,066,000	3,081,330	0.25
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	3,244,000	3,081,800	0.25
Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	2,699,000	2,806,960	0.23
T Mobile USA Inc 5.375% 15/04/2027	2,450,000	2,618,438	0.21
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	6,154,000	6,458,623	0.52
T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	2,061,345	0.17
Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	2,884,000	2,653,280	0.21
Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	3,271,000	3,520,414	0.28
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	6,332,000	5,682,970	0.46
Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	7,842,000	8,263,508	0.67
Tesoro Logistics LP/Corp 5.25% 15/01/2025	930,000	979,244	0.08
THC Escrow Corp III 5.125% 01/05/2025	1,984,000	1,941,840	0.16
THC Escrow Corp III 7% 01/08/2025	2,004,000	1,891,275	0.15
The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	4,580,000	4,717,400	0.38
Titlemax Finance LLC 8.5% 15/09/2018	3,215,000	2,957,800	0.24
Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	3,305,000	3,350,444	0.27
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	3,240,000	3,312,900	0.27
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	1,596,000	1,647,870	0.13
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	3,272,000	3,480,590	0.28
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	2,325,000	2,609,812	0.21
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	6,247,000	6,621,820	0.53
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	4,026,000	4,227,300	0.34
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	1,453,000	1,512,936	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	4,065,000	4,156,462	0.34
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	5,805,000	5,333,344	0.43
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	3,581,000	3,741,071	0.30
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	5,668,000	5,894,720	0.48
Wellcare Health 5.25% 01/04/2025	2,520,000	2,664,900	0.21
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	3,414,000	3,439,605	0.28
Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	1,916,000	1,967,253	0.16
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	2,279,000	2,327,429	0.19
Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	1,321,000	1,122,850	0.09
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	4,138,000	4,003,515	0.32
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	4,382,000	4,480,595	0.36
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	3,000,000	3,139,650	0.25
Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	2,485,000	2,429,088	0.20
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	8,605,000	8,561,975	0.69
		943,176,640	76.06
EUR Aktien			
Abengoa SA	748,488	9,887	0.00
Abengoa SA	72,385	2,434	0.00
		12,321	0.00

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

1,158,660,061 93.45

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Abengoa Abenewco Two 1.5% 31/03/2023	273,639	37,400	0.00
Bisoho SAS 5.875% 01/05/2023	918,000	1,193,994	0.10
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	1,689,000	2,118,404	0.17
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	1,649,000	2,056,879	0.17
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	1,427,000	1,753,459	0.14
		7,160,136	0.58
GBP Anleihen			
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	1,091,000	1,498,912	0.12
		1,498,912	0.12
USD Anleihen			
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	4,951,000	5,087,152	0.41
Valeant Pharmaceuticals 7.5% 15/07/2021	3,118,000	3,180,360	0.26
		8,267,512	0.67
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		16,926,560	1.37
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	47,700	5,205,024	0.42
		5,205,024	0.42
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,205,024	0.42
Wertpapieranlagen insgesamt		1,180,791,645	95.24
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		36,766,506	2.97
Sonstige Nettovermögenswerte		22,241,998	1.79
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,239,800,149	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	35.59
Finanzdienstleistungen	23.76
Kommunikation	9.03
Energie- und Wasserversorgung	7.03
Erdöl und Erdgas	2.29
Nahrungsmittel und Getränke	1.76
Banken	1.61
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.59
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.26
Gesundheitswesen	1.10
Nichtzyklische Konsumgüter	0.95
Chemikalien	0.90
Einzelhandel	0.86
Automobile	0.78
Unterhaltung	0.58
Immobilien	0.46
Internet, Software und IT-Dienste	0.46
Technologie	0.46
Offene Investmentfonds	0.42
Halbleitergeräte und -produkte	0.34
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.32
Metalle und Bergbau	0.32
Mortgage und Asset Backed Securities	0.32
Luftfahrt und Verteidigung	0.28
Vertrieb und Großhandel	0.27
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.26
Unterkunft	0.26
Behälter und Verpackung	0.25
Elektrogeräte und -komponenten	0.25
Zyklische Konsumgüter	0.25
Baustoffe und Baumaterialien	0.22
Papier- und Forstprodukte	0.22
Versicherungen	0.22
Medien	0.15
Maschinen	0.12
Verkehr und Transport	0.11
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.10
Versorgungsbetriebe	0.09
	95.24

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	7.69	0.62	7,687,488
Österreich	8.57	0.69	8,572,040
Belgien	2.01	0.16	2,007,920
Bulgarien	1.21	0.10	1,205,914
Kanada	33.16	2.67	33,155,594
Kaimaninseln	4.31	0.35	4,311,034
Kroatien	0.43	0.03	431,275
Tschechische Republik	1.75	0.14	1,753,459
Dänemark	1.11	0.09	1,108,192
Frankreich	31.45	2.54	31,451,438
Deutschland	19.69	1.59	19,690,715
Irland	9.54	0.77	9,541,631
Italien	13.60	1.10	13,601,425
Jamaika	16.34	1.32	16,341,454
Japan	1.59	0.13	1,586,548
Jersey	10.48	0.85	10,480,299
Luxemburg	66.87	5.39	66,865,750
Mexiko	3.10	0.25	3,103,294
Norwegen	2.14	0.17	2,138,936
Slowenien	1.40	0.11	1,401,463
Südafrika	0.83	0.07	826,957
Spanien	6.30	0.51	6,298,274
Schweden	3.38	0.27	3,381,871
Niederlande	33.86	2.73	33,856,434
Vereinigte Arabische Emirate	4.12	0.33	4,120,380
Vereinigtes Königreich	59.49	4.80	59,493,620
Vereinigte Staaten	836.38	67.46	836,378,240
Andere	59.01	4.76	59,008,504
	1,239.81	100.00	1,239,800,149

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Orange SA 3% 25/07/2018	1,101,350	1,131,637	0.03
		1,131,637	0.03

GBP Anleihen

Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	4,839,687	10,521,359	0.31
		10,521,359	0.31

AUDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Australian Index Linked (Commonwealth) 1.25% 21/02/2022	100,000	74,715	0.00
Australian Index Linked (Commonwealth) 2% 21/08/2035	20,000,000	16,639,771	0.49
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.5% 20/09/2030	4,300,000	3,946,925	0.12
Australian Index Linked (Commonwealth) 4% 20/08/2020	100,000	119,652	0.00
		20,781,063	0.61

CADSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	19,641,450	15,496,006	0.45
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	14,040,892	11,471,023	0.34
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	13,534,695	11,836,608	0.35
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	12,175,485	11,943,048	0.35
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	8,942,520	7,977,251	0.23
		58,723,936	1.72

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	509,870	537,941	0.02
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	1,015,250	1,098,363	0.03
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	4,096,000	4,336,312	0.13
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	24,010,876	25,471,818	0.75
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	18,991,804	20,929,632	0.61

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	44,528,774	52,027,197	1.52
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	552,905	621,797	0.02
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	12,678,833	18,821,727	0.55
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	33,226,173	42,242,593	1.24
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	16,707,450	19,982,946	0.58
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	1,243,920	1,375,912	0.04
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	10,208,835	15,940,739	0.47
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	1,269,770	1,898,890	0.06
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	1,055,530	1,138,590	0.03
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	1,849,212	2,041,456	0.06
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	8,331,760	9,825,061	0.29
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	12,875,750	14,962,008	0.44
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	1,116,780	1,199,751	0.04
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	28,773,920	29,458,883	0.86
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	13,526,964	13,766,662	0.40
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	31,029,859	32,341,491	0.95
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	1,049,208	1,163,336	0.03
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	18,484,175	19,667,901	0.58
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	55,074,432	63,017,817	1.84
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	6,479,456	7,701,546	0.23
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	13,844,625	16,498,917	0.48
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	49,369,669	57,084,914	1.67
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	59,404,796	72,167,620	2.11
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	43,844,520	46,394,079	1.36
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	3,062	3,185	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	24,702,494	25,800,397	0.75
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	2,852,380	3,025,576	0.09
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	19,054,900	22,026,893	0.64
		644,571,950	18.87
GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	10,220,490	13,134,993	0.38
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	20,349,576	28,404,632	0.83
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	41,823,780	74,508,337	2.18
UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	18,307,643	49,542,862	1.45
UK Government Bond 0.125% 22/11/2056	14,100,000	30,693,154	0.90
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	12,268,332	25,677,125	0.75
UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	20,545,184	53,214,006	1.56
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,348,607	17,863,702	0.52
UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	36,006,898	66,120,686	1.93
UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	22,250,709	36,701,854	1.07
UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	22,260,168	48,004,980	1.40
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	31,579,840	59,509,868	1.74
UK Government Bond 1.25% 22/11/2027	20,568,975	31,003,724	0.91
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	23,138,445	39,537,240	1.16
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	16,615,028	46,782,234	1.37
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	34,112,960	45,275,476	1.32
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	4,901,661	8,976,652	0.26
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	24,445,352	54,618,552	1.60
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	3,300,000	5,237,703	0.15
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	10,348,520	26,570,852	0.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
UK Treasury Stock 1.5% 22/07/2047	13,500,000	14,318,456	0.42
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	20,079,000	27,339,085	0.80
UK Treasury Stock 2% 26/01/2035	11,700,000	35,749,528	1.05
UK Treasury Stock 2.5% 17/07/2024	3,600,000	14,802,131	0.43
UK Treasury Stock 4.125% 22/07/2030	6,000,000	24,893,138	0.73
		878,480,970	25.69
JPYSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2024	6,186,000,000	47,994,382	1.40
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,911,948,000	22,867,604	0.67
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	1,309,152,000	10,310,517	0.30
		81,172,503	2.37
NZDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
New Zealand Index Linked 2.5% 20/09/2040	100,000	65,560	0.00
		65,560	0.00
SEKSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Sweden (Kingdom of) 0.125% 01/06/2032	35,000,000	4,191,416	0.12
Sweden (Kingdom of) 3.5% 01/12/2028	60,000,000	11,933,111	0.35
Sweden (Kingdom of) 4% 01/12/2020	27,000,000	4,327,406	0.13
		20,451,933	0.60
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2022	43,593,600	36,164,643	1.06
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	100,453,100	83,028,863	2.43
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2019	231,594,000	192,472,654	5.63
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	60,039,240	49,907,808	1.46
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	146,747,160	121,743,560	3.56
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	93,313,760	77,179,484	2.26

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	9,010,176	7,495,362	0.22
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	28,568,100	23,518,776	0.69
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	66,888,900	54,449,246	1.59
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	10,414,300	8,598,796	0.25
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	83,734,300	69,257,197	2.03
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	13,779,220	11,564,549	0.34
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	25,171,872	21,003,215	0.61
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	178,987,450	148,312,672	4.34
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	100,958,780	85,573,548	2.50
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	60,314,772	51,052,892	1.49
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	21,779,464	17,769,682	0.52
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	50,344,240	42,739,948	1.25
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	44,414,000	37,210,933	1.09
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	41,691,480	36,112,287	1.06
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	71,675,604	63,828,354	1.87
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	4,510,440	3,868,955	0.11
United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	22,621,200	19,455,050	0.57
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	26,248,072	25,263,071	0.74
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	14,129,160	13,233,036	0.39
United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	61,270,040	57,411,155	1.68
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	27,618,008	29,956,715	0.88
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	10,137,420	11,073,482	0.32
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	7,851,660	7,453,426	0.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	20,680,200	20,903,558	0.61
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	25,014,240	28,843,643	0.84
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	58,923,457	66,953,006	1.96
		1,523,399,566	44.57
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		3,239,300,477	94.77

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,053	47,385,063	1.39
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	300,000	30,318,000	0.89
		77,703,063	2.28
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		77,703,063	2.28
Wertpapieranlagen insgesamt		3,317,003,540	97.05
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		84,188,714	2.46
Kontokorrentkredit		(87)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		16,465,179	0.49
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,417,657,346	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	93.48
Offene Investmentfonds	2.28
Finanzdienstleistungen	1.26
Kommunikation	0.03
	97.05

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	24.95	0.61	20,781,063
Kanada	70.52	1.72	58,723,936
Frankreich	304.77	7.43	253,802,567
Deutschland	35.02	0.85	29,166,866
Italien	375.69	9.15	312,869,087
Japan	97.47	2.38	81,172,503
Luxemburg	36.41	0.89	30,318,000
Neuseeland	0.08	-	65,560
Spanien	116.78	2.85	97,250,130
Schweden	24.56	0.60	20,451,933
Vereinigtes Königreich	1,067.51	26.01	889,002,329
Vereinigte Staaten	1,829.30	44.56	1,523,399,566
Andere	120.87	2.95	100,653,806
	4,103.93	100.00	3,417,657,346

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Australian Index Linked (Commonwealth) 1.25% 21/02/2022	17,000,000	15,252,075	0.95
Australian Index Linked (Commonwealth) 4% 20/08/2020	5,560,000	7,988,488	0.50
		23,240,563	1.45

CADSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 4.25% 01/12/2021	19,695,125	18,181,857	1.14
		18,181,857	1.14

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	20,700,722	26,225,957	1.64
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	5,888,000	7,485,127	0.47
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	44,232,400	59,732,314	3.73
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	16,346,100	24,954,861	1.56
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	572,203	760,010	0.05
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	558,390	720,331	0.05
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	18,086,464	22,235,232	1.39
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	46,993,496	62,567,952	3.91
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	26,011,003	33,234,244	2.08
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	20,489,000	28,151,714	1.76
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	23,276,600	32,318,518	2.02
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	27,122,424	34,462,477	2.15
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	22,355,082	27,922,176	1.74
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	4,064	5,097	0.00
		360,776,010	22.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019	1,983,654	2,822,414	0.18
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	21,417,600	35,017,364	2.19
UK Treasury Stock 2.5% 16/04/2020	3,250,000	16,037,322	1.00
UK Treasury Stock 4.25% 07/12/2027	11,600,000	20,178,525	1.26
		74,055,625	4.63

SEKSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Sweden (Kingdom of) 4% 01/12/2020	6,500,000	1,250,973	0.08
		1,250,973	0.08

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2022	128,492,136	127,999,641	8.00
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2019	201,592,050	201,180,505	12.56
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	207,082,712	206,703,540	12.90
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	163,701,140	163,079,269	10.18
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	108,933,672	108,190,488	6.76
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	16,089,600	16,072,201	1.00
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	17,142,460	17,056,880	1.07
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	85,048,932	86,700,943	5.42
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	14,309,371	14,738,932	0.92
United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	5,768,406	5,957,215	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	4,562,720	4,683,452	0.29
United States Treasury Notes 1.875% 15/07/2019	44,015,406	45,392,870	2.84
United States Treasury Notes 2.125% 15/01/2019	45,094,325	46,037,900	2.88
		1,043,793,836	65.19
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,521,298,864	95.04
Wertpapieranlagen insgesamt		1,521,298,864	95.04
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		60,965,909	3.81
Sonstige Nettovermögenswerte		18,411,020	1.15
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,600,675,793	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.04
	95.04

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	23.24	1.45	23,240,563
Kanada	18.18	1.14	18,181,857
Frankreich	119.16	7.44	119,158,269
Deutschland	0.72	0.05	720,331
Italien	178.51	11.15	178,507,660
Spanien	62.39	3.90	62,389,750
Schweden	1.25	0.08	1,250,973
Vereinigtes Königreich	74.06	4.63	74,055,625
Vereinigte Staaten	1,043.79	65.20	1,043,793,836
Andere	79.38	4.96	79,376,929
	1,600.68	100.00	1,600,675,793

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

ABN Amro Bank NV 6.375% 27/04/2021	510,000	730,141	0.30
Achmea Bank NV 0.875% 17/09/2018	250,000	302,651	0.13
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	1,500,000	1,921,800	0.80
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	800,000	1,053,856	0.44
Altice SA 7.25% 15/05/2022	1,350,000	1,649,433	0.68
Aviva Plc 0.1% 13/12/2018	100,000	120,502	0.05
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,350,000	1,693,097	0.70
Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	900,000	1,109,786	0.46
BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	1,400,000	1,751,349	0.72
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,400,000	1,686,979	0.70
Belfius Bank SA 2.25% 26/09/2018	100,000	122,357	0.05
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	800,000	995,137	0.41
BPCE SA FRN 08/07/2026	1,400,000	1,795,142	0.74
British Telecommunication 0.5% 23/06/2022	840,000	1,009,126	0.42
Cabot Financial Lux FRN 15/11/2021	800,000	992,216	0.41
Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	840,000	1,035,069	0.43
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	900,000	1,081,952	0.45
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	840,000	1,033,425	0.43
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	806,000	993,880	0.41
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	780,000	1,023,037	0.42
EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	781,609	1,008,136	0.42
Elis SA 3% 30/04/2022	240,000	294,856	0.12
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	400,000	502,360	0.21
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	400,000	536,779	0.22
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	400,000	506,197	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	1,000,000	1,286,693	0.53
HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	800,000	1,044,494	0.43
Icade 1.875% 14/09/2022	800,000	1,022,467	0.42
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	1,400,000	1,725,140	0.71
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	840,000	1,017,100	0.42
ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	600,000	737,498	0.31
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	620,000	758,254	0.31
Johnson Controls Intl PI 0.01% 04/12/2020	996,000	1,191,488	0.49
Koninklijke KPN NV 3.75% 21/09/2020	460,000	607,467	0.25
La Banque Postale FRN 23/04/2026	1,400,000	1,783,828	0.74
Lafarge SA 4.75% 23/03/2020	1,400,000	1,854,217	0.77
Lsf9 Balta Issuer SA 7.75% 15/09/2022	631,800	817,970	0.34
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	820,000	1,004,079	0.42
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/06/2021	820,000	996,964	0.41
National Australia Bank FRN 12/11/2024	793,000	977,735	0.40
National Express Group P FRN 15/05/2020	552,000	663,583	0.27
Nationwide Building Society FRN 20/03/2023	1,240,000	1,502,885	0.62
NN Group NV 1% 18/03/2022	840,000	1,036,622	0.43
Oi European Group BV 6.75% 15/09/2020	720,000	1,012,479	0.42
Paprec Holding 5.25% 01/04/2022	410,000	511,670	0.21
Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	2,000,000	2,490,965	1.03
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	800,000	970,381	0.40
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,500,000	1,817,627	0.75
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	840,000	1,055,570	0.44
Santander UK 0.875% 25/11/2020	900,000	1,104,545	0.46
Sappi Papier Holdng GmbH 3.375% 01/04/2022	800,000	981,307	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	800,000	1,041,574	0.43
Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	1,400,000	1,605,554	0.66
Smurfit Kappa Acquisitions 3.25% 01/06/2021	780,000	1,014,598	0.42
Snai SpA 6.375% 07/11/2021	780,000	1,008,731	0.42
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	800,000	1,004,499	0.42
Synlab Bondco Plc 6.25% 01/07/2022	780,000	990,041	0.41
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	250,000	286,302	0.12
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	940,000	1,125,964	0.47
Veolia Environnement Sa 0.01% 23/11/2020	500,000	599,734	0.25
Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	100,000	122,233	0.05
Vonovia Finance BV 2.125% 09/07/2022	1,190,000	1,530,622	0.63
Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	830,000	976,965	0.40
		66,229,108	27.40
GBP Anleihen			
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	1,250,000	1,707,027	0.71
American Honda Finance 1.3% 21/03/2022	760,000	1,026,789	0.42
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	1,050,000	1,706,759	0.71
BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	680,000	1,024,013	0.42
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.875% 08/06/2020	800,000	1,076,994	0.45
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	990,000	1,682,177	0.70
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	1,170,000	1,692,273	0.70
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	680,000	1,015,306	0.42
Cpuk Finance Ltd 2.666% 28/02/2042	1,262,000	1,751,872	0.72
Crédit Suisse 3% 27/05/2022	1,200,000	1,715,146	0.71
Daimler AG 1.5% 13/01/2022	760,000	1,037,173	0.43
Danske Bank A/S FRN 29/09/2021	1,800,000	2,514,537	1.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	1,200,000	1,636,294	0.68
Dexia Credit Local 1.125% 15/06/2022	800,000	1,080,035	0.45
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	1,150,000	1,576,188	0.65
Enel SpA 6.25% 20/06/2019	1,130,000	1,643,153	0.68
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	680,000	993,000	0.41
ESB Finance Dac 6.5% 05/03/2020	650,000	978,968	0.41
FCA Bank Ireland 1.625% 29/09/2021	1,240,000	1,677,628	0.69
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	1,240,000	1,681,914	0.70
Firstgroup Plc 5.25% 29/11/2022	950,000	1,480,501	0.61
Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	100,000	165,324	0.07
G4S Plc 7.75% 13/05/2019	1,140,000	1,676,054	0.69
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	1,150,000	1,633,445	0.68
Gazprom SA 5.338% 25/09/2020	700,000	1,019,246	0.42
Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	1,050,000	1,646,371	0.68
Great Rolling Stock Ltd 6.25% 27/07/2020	680,000	1,030,857	0.43
Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	1,100,000	1,774,581	0.73
Imperial Brands Fin Plc 9% 17/02/2022	1,000,000	1,750,438	0.72
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 28/01/2022	800,000	1,230,450	0.51
Jaguar Land Rover 2.75% 24/01/2021	760,000	1,047,356	0.43
Lendlease Europe Fin Plc 6.125% 12/10/2021	1,140,000	1,779,207	0.74
Lloyds Bank Plc FRN 09/07/2025	1,150,000	1,707,378	0.71
Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	662,900	946,058	0.39
National Express Group P 6.625% 17/06/2020	660,000	1,004,787	0.42
Next Plc 5.375% 26/10/2021	700,000	1,076,632	0.45
Porterbrook Rail Fin Ltd 6.5% 20/10/2020	350,000	538,800	0.22
RCI Banque SA 1.875% 08/11/2022	530,000	726,475	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
RCI Banque SA 3.25% 25/04/2018	230,000	313,553	0.13
Royal Bank of Canada FRN 08/12/2022	924,000	1,250,992	0.52
RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	950,000	1,508,966	0.62
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	700,000	981,275	0.41
Severn Trent Water Utilities 1.625% 04/12/2022	774,000	1,051,358	0.44
Standard Chartered Bank 7.75% 03/04/2018	1,750,000	2,407,463	1.00
Tate & Lyle International Finance Plc 6.75% 25/11/2019	580,000	867,515	0.36
Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	700,000	1,017,881	0.42
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	100,000	148,136	0.06
Thames Water Utilities Finance 5.05% 30/06/2020	500,000	735,477	0.30
Tsb Bank Plc FRN 07/12/2022	662,000	896,523	0.37
Volkswagen Fin Serv Nv 1.75% 12/09/2022	1,060,000	1,445,307	0.60
Volkswagen Fin Serv NV 2.375% 13/11/2018	230,000	315,322	0.13
		64,390,974	26.66

USD Anleihen

AerCap Ireland Capital Ltd 3.75% 15/05/2019	2,000,000	2,032,328	0.84
Akbank T.A.S. 4% 24/01/2020	300,000	301,664	0.12
Allergan Inc 3% 12/03/2020	1,900,000	1,918,068	0.79
Anthem Inc 2.5% 21/11/2020	1,898,000	1,895,347	0.78
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	150,000	152,721	0.06
AT&T Inc 5.8% 15/02/2019	100,000	103,802	0.04
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	1,005,000	1,005,840	0.42
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	118,000	131,607	0.05
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	1,500,000	1,522,925	0.63
Banco Santander SA FRN 11/04/2022	1,800,000	1,848,930	0.77
Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	2,000,000	1,992,208	0.82
Bat Capital Corp FRN 15/08/2022	1,550,000	1,569,526	0.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
BB&T Corp FRN 01/04/2022	100,000	100,816	0.04
BBVA Banco Continental 5% 26/08/2022	960,000	1,037,299	0.43
Black Hills Corp 2.5% 11/01/2019	75,000	75,223	0.03
CBS Corp 2.3% 15/08/2019	2,350,000	2,349,284	0.97
Charter Comm Opt LLC/Cap 3.579% 23/07/2020	1,100,000	1,121,165	0.46
China Water Affairs Group 5.25% 07/02/2022	1,000,000	1,023,838	0.42
Cielo SA 3.75% 16/11/2022	1,400,000	1,379,000	0.57
Citigroup Inc 2.4% 18/02/2020	2,000,000	1,998,688	0.83
Cooperative Rabobank Ua 4.75% 15/01/2020	100,000	104,854	0.04
Credit Agricole London FRN 10/01/2022	1,700,000	1,742,395	0.72
Diamond 1 Fin/Diamond 2 3.48% 01/06/2019	2,000,000	2,025,750	0.84
Discovery Communications 2.2% 20/09/2019	1,980,000	1,971,675	0.82
Dollar General Corp 1.875% 15/04/2018	100,000	99,949	0.04
Eastman Chemical Co 2.7% 15/01/2020	1,084,000	1,091,507	0.45
Energy Transfer Partners 2.5% 15/06/2018	100,000	100,160	0.04
Energy Transfer Partners 4.15% 01/10/2020	1,900,000	1,963,225	0.81
Enterprise Products Operating 6.65% 15/04/2018	100,000	101,306	0.04
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	1,960,000	1,980,877	0.82
Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	2,200,000	2,237,932	0.93
General Motors Financial 2.4% 09/05/2019	100,000	100,057	0.04
General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	2,000,000	2,021,151	0.84
Gerdau Trade Inc 5.75% 30/01/2021	920,000	982,266	0.41
Global Bank Corporation 5.125% 30/10/2019	1,560,000	1,619,264	0.67
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	200,000	205,220	0.08
Goldman Sachs Group Inc 7.5% 15/02/2019	1,390,000	1,469,399	0.61
HSBC USA Inc 2.375% 13/11/2019	100,000	100,143	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	1,560,000	1,645,864	0.68
Hungarian Development Ba 6.25% 21/10/2020	900,000	982,062	0.41
ING Groep NV FRN 29/03/2022	1,600,000	1,631,654	0.68
JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	2,000,000	2,006,673	0.83
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	320,000	347,406	0.14
Kuwait Projects Co 9.375% 15/07/2020	100,000	115,440	0.05
Majapahit Holding Bv 7.75% 20/01/2020	920,000	1,008,596	0.42
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	100,000	105,890	0.04
Mizuho Financial Group FRN 28/02/2022	1,700,000	1,715,969	0.71
Morgan Stanley FRN 20/01/2022	2,000,000	2,033,975	0.84
Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	902,000	905,356	0.37
Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	1,836,000	1,914,786	0.79
Ooredoo International Finance Company 7.875% 10/06/2019	930,000	1,002,094	0.41
Penske Truck Leasing 3.375% 15/03/2018	600,000	601,819	0.25
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	1,500,000	1,594,590	0.66
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	900,000	940,275	0.39
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	2,000,000	2,013,367	0.83
Severstal (Steel Cap) 3.85% 27/08/2021	1,000,000	1,018,335	0.42
Shire Acq Inv Ireland Da 1.9% 23/09/2019	2,100,000	2,081,863	0.86
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	1,200,000	1,201,734	0.50
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 12/07/2022	315,000	316,138	0.13
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	1,330,000	1,331,483	0.55
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	377,000	462,952	0.19
Teva Pharmaceutical 3.65% 10/11/2021	1,270,000	1,209,216	0.50
Total System Services Inc 2.375% 01/06/2018	800,000	800,322	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
UBS Group Funding Switzerland FRN 01/02/2022	1,680,000	1,734,214	0.72
Vereit Operating Partner 3% 06/02/2019	225,000	226,142	0.09
Verizon Communications FRN 16/03/2022	2,300,000	2,346,675	0.97
Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	2,000,000	2,008,947	0.83
Westpac Banking Corp 1.6% 19/08/2019	900,000	890,864	0.37
Ypf Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,420,000	1,606,027	0.66
		81,278,137	33.58

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Argentina (Republic of) 6.25% 22/04/2019	1,000,000	1,044,005	0.43
Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	960,000	1,045,709	0.43
Serbia (Republic of) 5.875% 03/12/2018	940,000	967,456	0.40
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2018	3,596,093	3,592,746	1.50
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	3,642,660	3,628,823	1.51
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	3,549,980	3,525,762	1.47
		13,804,501	5.74

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

225,702,720 93.38

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	97,499	9,887,417	4.10
		9,887,417	4.10
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		9,887,417	4.10
Wertpapieranlagen insgesamt		235,590,137	97.48
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		680,274	0.28
Sonstige Nettovermögenswerte		5,399,410	2.24
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		241,669,821	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	23.28
Banken	18.88
Industrie	8.13
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	5.74
Elektrogeräte und -komponenten	4.81
Kommunikation	4.48
Offene Investmentfonds	4.10
Immobilien	3.45
Verkehr und Transport	3.16
Erdöl und Erdgas	2.29
Energie- und Wasserversorgung	1.97
Baustoffe und Baumaterialien	1.69
Versicherungen	1.67
Metalle und Bergbau	1.59
Nahrungsmittel und Getränke	1.46
Nichtzyklische Konsumgüter	1.42
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.39
Internet, Software und IT-Dienste	1.12
Automobile	0.86
Unterhaltung	0.72
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.71
Maschinen	0.70
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.68
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.57
Einzelhandel	0.45
Bau- und Ingenieurwesen	0.44
Behälter und Verpackung	0.42
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.42
Luftfahrt und Verteidigung	0.42
Vertrieb und Großhandel	0.41
Holdinggesellschaften	0.05
	97.48

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.65	1.10	2,650,032
Australien	2.85	1.18	2,849,874
Österreich	0.98	0.41	981,307
Belgien	2.78	1.15	2,779,717
Bermuda	1.00	0.41	1,002,094
Brasilien	1.38	0.57	1,379,000
Kanada	2.81	1.16	2,812,834
Kaimaninseln	1.06	0.44	1,061,498
China	1.20	0.50	1,201,734
Curacao	1.21	0.50	1,209,216
Dänemark	4.01	1.66	4,010,289
Dominikanische Republik	1.05	0.43	1,045,709
Finnland	1.06	0.44	1,055,570
Frankreich	16.74	6.93	16,743,696
Deutschland	5.31	2.20	5,312,446
Guernsey	1.72	0.71	1,715,146
Hongkong	1.02	0.42	1,023,838
Ungarn	0.98	0.41	982,062
Irland	8.90	3.68	8,895,171
Italien	9.76	4.04	9,763,759
Japan	3.36	1.39	3,363,590
Jersey	4.00	1.65	3,997,699
Luxemburg	24.63	10.19	24,632,537
Mauritius	1.65	0.68	1,645,864
Mexiko	0.94	0.39	940,275
Panama	1.62	0.67	1,619,264
Peru	1.04	0.43	1,037,299
Serbien	0.97	0.40	967,456
Spanien	8.26	3.42	8,256,272
Schweden	1.02	0.42	1,017,100
Schweiz	1.73	0.72	1,734,214
Niederlande	18.31	7.57	18,306,169
Türkei	0.30	0.12	301,664
Vereinigtes Königreich	36.48	15.10	36,482,018
Vereinigte Staaten	61.63	25.50	61,626,238
Britische Jungferninseln	1.19	0.49	1,187,486
Andere	6.08	2.52	6,079,684
	241.68	100.00	241,669,821

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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	1,891,540	0.42
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	475,000	587,249	0.13
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	1,497,000	2,013,471	0.44
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	576,000	696,803	0.15
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	1,326,000	1,631,335	0.36
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,500,000	1,821,689	0.40
Interxion Holding NV 6% 15/07/2020	1,094,000	1,359,299	0.30
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	694,000	838,465	0.18
Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	888,000	1,121,599	0.25
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,257,000	1,585,087	0.35
Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	1,100,000	1,385,934	0.31
Snai SpA 6.375% 07/11/2021	430,000	556,095	0.12
Soc Cattolica Assicurazi FRN 14/12/2047	800,000	985,492	0.22
UBS AG FRN 12/02/2026	4,052,000	5,460,735	1.20
		21,934,793	4.83

GBP Anleihen

AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	862,000	1,182,967	0.26
Anheuser Busch Inbev SA 2.85% 25/05/2037	1,800,000	2,442,766	0.54
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	100,000	139,698	0.03
BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	855,335	1,289,260	0.28
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	1,162,000	1,680,702	0.37
Crédit Suisse AG FRN 12/09/2025	1,277,000	1,716,915	0.38
Direct Line Insurance Group FRN 27/04/2042	538,000	944,774	0.21
Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	1,200,000	1,637,634	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

GBP Anleihen (Fortsetzung)

Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	494,000	677,075	0.15
Grainger Plc 5% 16/12/2020	226,000	333,646	0.07
Intu Metrocentre Finance 4.125% 06/12/2028	2,243,000	3,351,142	0.74
Investec Bank Plc 9.625% 17/02/2022	1,620,000	2,739,242	0.60
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,240,000	1,645,422	0.36
Lloyds Bank Plc 1.75% 31/03/2022	3,000,000	4,167,599	0.92
Marstons Issuer FRN 15/07/2035	1,125,000	1,401,552	0.31
Melton Renewable Energy UK 6.75% 01/02/2020	415,200	575,703	0.13
Ngg Finance Plc FRN 18/06/2073	2,000,000	3,067,901	0.68
Orange SA FRN Perp.	2,833,000	4,296,207	0.95
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	273,000	373,428	0.08
Prudential Plc FRN 20/07/2055	2,500,000	3,839,442	0.85
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	2,409,000	3,856,710	0.85
RL Finance Bonds FRN 30/11/2043	2,600,000	4,057,155	0.89
Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	2,140,000	3,275,750	0.72
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	2,402,000	3,723,720	0.82
Standard Chartered Bank 5.125% 06/06/2034	3,361,000	5,132,352	1.13
Stonegate 4.875% 15/03/2022	405,000	548,423	0.12
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	656,000	868,724	0.19
Tesco Corp 4.875% 24/03/2042	1,805,000	2,623,194	0.58
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	957,000	1,397,216	0.31
Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	800,000	1,109,796	0.24
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	441,000	606,052	0.13
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	566,000	804,900	0.18
		65,507,067	14.43

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen			
Aecom Global 5% 01/04/2022	1,375,000	1,421,406	0.31
Aegis Merger Inc 10.25% 15/02/2023	562,000	615,446	0.14
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	450,000	443,113	0.10
Altice SA 7.75% 15/05/2022	900,000	887,625	0.20
American Greetings Corp 7.875% 15/02/2025	711,000	771,435	0.17
American Midstream Ptr/F 8.5% 15/12/2021	1,252,000	1,292,690	0.28
American Tire Distributo 10.25% 01/03/2022	690,000	714,150	0.16
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	1,250,000	1,454,540	0.32
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	2,435,000	2,750,031	0.61
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	266,000	288,057	0.06
Arrow Electronics Inc 3.25% 08/09/2024	784,000	769,372	0.17
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	611,000	632,385	0.14
AT&T Inc 5.15% 14/02/2050	2,133,000	2,168,048	0.48
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	2,500,000	2,581,201	0.57
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	318,000	313,885	0.07
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	1,750,000	1,752,065	0.39
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	2,350,000	2,389,245	0.53
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	1,445,000	1,937,094	0.43
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	775,000	799,219	0.18
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	514,000	619,370	0.14
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,354,000	1,418,315	0.31
BMC Software Inc 7.25% 01/06/2018	333,000	338,828	0.07
Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	549,000	550,784	0.12
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	1,860,000	1,824,642	0.40
Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,460,000	2,550,085	0.56
Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,218,000	1,249,972	0.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	650,000	672,750	0.15
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,050,000	1,078,219	0.24
Celgene Corp 4.35% 15/11/2047	1,400,000	1,460,330	0.32
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	900,000	1,022,170	0.23
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	350,000	344,312	0.08
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	350,000	318,500	0.07
Cequel Com Holding 6.375% 15/09/2020	941,000	957,468	0.21
Change Health 5.75% 01/03/2025	485,000	486,819	0.11
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	528,000	540,922	0.12
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	2,250,000	2,285,539	0.50
Citizens Bank 2.5% 14/03/2019	2,036,000	2,041,380	0.45
Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,250,000	1,312,515	0.29
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	705,000	722,625	0.16
Crownrock LP/Crownrock F 5.625% 15/10/2025	721,000	726,408	0.16
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	904,000	998,920	0.22
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	346,000	377,140	0.08
Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	1,720,000	2,311,748	0.51
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.45% 15/06/2023	1,800,000	1,947,390	0.43
Discovery Communications 3.95% 20/03/2028	953,000	949,884	0.21
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	438,000	443,475	0.10
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,000,000	1,047,735	0.23
Endeavor Energy Resource 5.75% 30/01/2028	720,000	742,140	0.16
Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	1,990,000	2,260,473	0.50
Enova International Inc 9.75% 01/06/2021	1,125,000	1,195,312	0.26
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	1,299,000	1,380,188	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	2,000,000	1,949,573	0.43
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	720,000	730,800	0.16
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,067,000	1,089,588	0.24
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	175,000	173,906	0.04
Exela Intermed 10% 15/07/2023	710,000	694,025	0.15
Fibria Overseas Finance 5.25% 12/05/2024	790,000	848,780	0.19
Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	861,000	847,213	0.19
First American Financial 4.6% 15/11/2024	2,190,000	2,269,948	0.50
First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	2,488,000	2,505,666	0.55
General Motors Financial 5.25% 01/03/2026	1,800,000	1,982,529	0.44
Genesis Energy LP/Fin 6.5% 01/10/2025	933,000	951,660	0.21
Gfl Environmental Inc 9.875% 01/02/2021	680,000	718,250	0.16
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	1,600,000	1,641,760	0.36
Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	1,008,000	1,096,200	0.24
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	655,000	676,288	0.15
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	787,000	895,212	0.20
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23/10/2022	1,500,000	1,665,068	0.37
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	658,000	694,217	0.15
Hub Holdings 8.125% 15/07/2019	765,000	766,912	0.17
Inception Mrgr/Rackspace 8.625% 15/11/2024	339,000	362,730	0.08
Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	363,000	190,121	0.04
Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	1,375,000	1,371,562	0.30
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	507,000	550,095	0.12
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,524,000	1,543,050	0.34
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	1,870,000	1,893,984	0.42

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Kazmunaygas National Co 4.75% 19/04/2027	1,730,000	1,827,330	0.40
Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	1,000,000	1,003,280	0.22
Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	572,000	774,374	0.17
Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	890,000	1,017,938	0.22
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,245,000	1,223,483	0.27
MHGE Parent LLC 8.5% 01/08/2019	884,000	883,735	0.19
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,100,000	1,242,494	0.27
Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	969,000	991,519	0.22
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	1,415,000	1,483,981	0.33
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	900,000	915,750	0.20
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	960,000	1,147,219	0.25
News America Inc 6.15% 01/03/2037	1,290,000	1,694,643	0.37
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	2,000,000	2,010,176	0.44
Nufarm Australia Ltd 6.375% 15/10/2019	1,797,000	1,830,694	0.40
Office Cherifien 5.625% 25/04/2024	1,500,000	1,609,590	0.35
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	1,395,000	1,464,324	0.32
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	1,618,000	1,682,720	0.37
Parsley Energy LLC/Finance 5.625% 15/10/2027	437,000	447,925	0.10
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	1,165,000	1,205,775	0.27
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	2,345,000	2,381,375	0.52
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,557,453	0.56
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	1,600,000	1,700,896	0.37
Pioneer Holding/Finance 9% 01/11/2022	280,000	290,150	0.06
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	1,086,000	1,129,440	0.25
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	382,000	389,640	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	248,000	261,640	0.06
Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	707,000	731,745	0.16
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	905,000	906,131	0.20
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	360,000	363,433	0.08
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	400,000	362,500	0.08
Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	350,000	350,000	0.08
Rpm International Inc 4.25% 15/01/2048	929,000	927,484	0.20
Rsp Permian Inc 6.625% 01/10/2022	1,312,000	1,379,240	0.30
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	750,000	637,500	0.14
Shape Technologies 7.625% 01/02/2020	1,546,000	1,584,650	0.35
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	725,000	819,236	0.18
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,640,000	1,705,600	0.38
SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	725,000	590,875	0.13
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	1,223,000	1,305,552	0.29
Staples Inc 8.5% 15/09/2025	729,000	676,148	0.15
Stearns Holdings Inc 9.375% 15/08/2020	1,850,000	1,928,625	0.42
Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	194,000	202,730	0.04
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	1,465,000	1,483,312	0.33
Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	675,000	678,375	0.15
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	765,000	726,750	0.16
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	835,000	876,332	0.19
Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	379,000	348,680	0.08
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	967,000	867,882	0.19
Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	1,261,000	1,328,779	0.29
Titelmax Finance LLC 8.5% 15/09/2018	692,000	636,640	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,828,000	1,875,028	0.41
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	347,000	369,121	0.08
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	765,000	858,712	0.19
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	700,000	735,000	0.16
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	730,000	762,631	0.17
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	1,138,000	1,172,232	0.26
Vimpelcom Holdings 0.01% 16/06/2024	1,650,000	1,677,225	0.37
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,300,000	1,363,408	0.30
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	1,600,000	1,612,925	0.36
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	1,300,000	1,343,110	0.30
Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	433,000	444,583	0.10
Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	106,000	90,100	0.02
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	421,000	407,318	0.09
Ypf Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,200,000	1,357,206	0.30
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	815,000	810,925	0.18
		157,731,769	34.75

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	10,000,000	11,708,943	2.58
France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	1,297,512	1,636,018	0.36
Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	6,000,000	7,033,435	1.55
Germany (Fed Rep) 0.75% 15/04/2018	433,352	520,060	0.11
Italy (Republic of) 2.25% 01/09/2036	6,000,000	6,653,490	1.47
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,000,000	1,277,808	0.28
		28,829,754	6.35

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 5% 07/03/2018	1,059,000	1,444,667	0.32
UK Government Bond 5% 07/03/2025	2,500,000	4,333,923	0.95
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	8,528,240	13,591,700	3.00
UK Treasury Stock 3.75% 07/09/2020	2,475,000	3,639,973	0.80
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,000,000	4,149,885	0.91
		27,160,148	5.98
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	1,710,000	1,813,600	0.40
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	1,823,000	2,093,451	0.46
Georgia (Republic of) 6.875% 12/04/2021	1,110,000	1,247,063	0.27
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	255,000	273,417	0.06
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,150,000	1,290,576	0.28
Hungary (Republic of) 5.375% 25/03/2024	1,900,000	2,153,536	0.47
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	693,000	1,040,172	0.23
Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	870,000	891,611	0.20
Kenya (Republic of) 6.875% 24/06/2024	1,500,000	1,600,838	0.35
Paraguay (Republic of) 4.625% 25/01/2023	2,000,000	2,107,400	0.46
Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	2,000,000	2,112,840	0.47
Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	1,480,000	1,694,533	0.37
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2018	7,469,630	7,462,676	1.64
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	6,248,580	6,195,262	1.36
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	8,304,960	8,441,215	1.86
United States Treasury Notes 1.25% 31/08/2019	20,000,000	19,798,437	4.37
United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	8,517,000	8,380,761	1.85
United States Treasury Notes 2.125% 15/05/2025	11,500,000	11,325,703	2.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	10,000,000	9,518,750	2.10
United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	15,000,000	15,773,730	3.48
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	15,000,000	19,315,722	4.26
		124,531,293	27.43
GBP Mortgage und Asset Backed Securities			
Brunel Resid Mtge Securitisation 0.594% 13/01/2039	3,000,000	4,001,576	0.88
		4,001,576	0.88
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		429,696,400	94.65
Wertpapieranlagen insgesamt		429,696,400	94.65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		23,223,063	5.12
Kontokorrentkredit		(2,437)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		1,087,941	0.23
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		454,004,967	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	39.70
Finanzdienstleistungen	14.84
Industrie	11.88
Banken	6.34
Energie- und Wasserversorgung	3.13
Kommunikation	2.87
Immobilien	1.86
Elektrogeräte und -komponenten	1.77
Versicherungen	1.67
Metalle und Bergbau	1.37
Erdöl und Erdgas	1.35
Medien	1.34
Mortgage und Asset Backed Securities	1.16
Nahrungsmittel und Getränke	1.16
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.88
Technologie	0.80
Nichtzyklische Konsumgüter	0.75
Chemikalien	0.35
Gesundheitswesen	0.33
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.30
Baustoffe und Baumaterialien	0.23
Holdinggesellschaften	0.22
Einzelhandel	0.16
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.15
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.04
	94.65

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.64	0.58	2,635,014
Australien	8.52	1.88	8,517,131
Belgien	2.44	0.54	2,442,766
Kanada	2.23	0.49	2,229,862
Kaimaninseln	1.16	0.26	1,162,665
Chile	2.36	0.52	2,360,250
Kroatien	1.67	0.37	1,665,068
Dominikanische Republik	2.09	0.46	2,093,451
Frankreich	17.64	3.89	17,641,168
Georgien	1.25	0.27	1,247,063
Deutschland	9.18	2.02	9,184,830
Honduras	1.56	0.34	1,563,993
Ungarn	2.15	0.47	2,153,536
Indonesien	1.04	0.23	1,040,172
Irak	0.89	0.20	891,611
Irland	1.24	0.27	1,242,494
Italien	8.20	1.81	8,195,077
Elfenbeinküste	1.81	0.40	1,813,600
Jersey	2.30	0.51	2,304,566
Kasachstan	1.83	0.40	1,827,330
Kenia	1.60	0.35	1,600,838
Luxemburg	3.19	0.70	3,190,627
Mauritius	0.69	0.15	694,217
Mexiko	1.72	0.38	1,718,973
Marokko	1.61	0.35	1,609,590
Panama	1.75	0.39	1,752,065
Paraguay	2.11	0.46	2,107,400
Peru	1.36	0.30	1,363,408
Senegal	2.11	0.47	2,112,840
Serbien	1.69	0.37	1,694,533
Schweden	0.84	0.18	838,465
Schweiz	7.18	1.58	7,177,650
Niederlande	11.27	2.48	11,269,017
Türkei	1.45	0.32	1,446,393
Vereinigtes Königreich	78.36	17.27	78,360,562
Vereinigte Staaten	238.91	52.63	238,906,415
Britische Jungferninseln	1.64	0.36	1,641,760
Andere	24.31	5.35	24,308,567
	453.99	100.00	454,004,967

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

AUDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Australian Index Linked (Commonwealth) 4% 20/08/2020	310,000	445,401	3.38
		445,401	3.38

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	683,381	840,138	6.37
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	270,268	394,262	2.99
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	72,394	91,986	0.70
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	364,418	505,845	3.83
		1,832,231	13.89

MXNSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United Mexican States 2% 09/06/2022	15,302,834	734,361	5.57
United Mexican States 2.5% 10/12/2020	889,700	44,295	0.34
United Mexican States 4% 13/06/2019	711,760	36,684	0.28
		815,340	6.19

THBSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Thailand (Kingdom of) 1.2% 14/07/2021	14,426,172	440,571	3.34
		440,571	3.34

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2019	263,175	262,638	1.99
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	754,551	751,685	5.70
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	2,190,845	2,175,899	16.48
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	997,286	985,880	7.46
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	915,863	895,240	6.78
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	791,487	784,733	5.95
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	204,230	202,839	1.54
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	141,173	140,468	1.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	788,971	801,915	6.08
United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	298,713	308,490	2.34
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	809,883	831,313	6.30
United States Treasury Notes 1.875% 15/07/2019	554,525	571,879	4.33
		8,712,979	66.01

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

12,246,522 92.81

Wertpapieranlagen insgesamt

12,246,522 92.81

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	713,323	5.41
Sonstige Nettovermögenswerte	235,716	1.78

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

13,195,561 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	92.81
	92.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.45	3.38	445,401
Italien	1.23	9.35	1,234,400
Mexiko	0.82	6.18	815,340
Spanien	0.60	4.53	597,831
Thailand	0.44	3.34	440,571
Vereinigte Staaten	8.71	66.03	8,712,979
Andere	0.95	7.19	949,039
	13.20	100.00	13,195,561

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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							
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	90,000	103,603	0.81	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	80,000	81,336	0.63
Agrium Inc 4.125% 15/03/2035	80,000	82,897	0.65	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	100,000	134,055	1.04
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	50,000	54,812	0.43	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	100,000	103,747	0.81
Amazon.com Inc 3.875% 22/08/2037	91,000	96,890	0.76	Black Hills Corp 2.5% 11/01/2019	100,000	100,298	0.78
American Equity Investment 5% 15/06/2027	60,000	62,286	0.49	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	65,000	64,650	0.50
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	90,000	110,554	0.86	Brighthouse Financial In 4.7% 22/06/2047	97,000	99,347	0.77
Andeavor Logistic Lp/Corp 3.5% 01/12/2022	14,000	13,989	0.11	Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	110,000	107,909	0.84
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.25% 15/10/2022	3,000	3,187	0.02	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	108,562	0.85
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.375% 01/05/2024	50,000	54,312	0.42	Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	65,000	80,552	0.63
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	85,000	98,909	0.77	Carlisle Cos Inc 3.5% 01/12/2024	42,000	42,395	0.33
Anthem Inc 2.5% 21/11/2020	48,000	47,933	0.37	CBL & Associates Ltd 5.95% 15/12/2026	90,000	83,866	0.65
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	200,000	225,874	1.77	Celgene Corp 4.35% 15/11/2047	100,000	104,309	0.81
Arch Capital Finance LLC 5.031% 15/12/2046	90,000	105,027	0.82	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	55,000	56,650	0.44
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	70,000	71,270	0.56	Centerpoint Energy Res 4.1% 01/09/2047	36,000	37,990	0.30
Arrow Electronics Inc 3.25% 08/09/2024	42,000	41,216	0.32	Charter Comm Opt Llc/Cap 5.375% 01/05/2047	110,000	113,206	0.88
AT&T Inc 5.15% 14/02/2050	104,000	105,709	0.82	Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	29,000	29,710	0.23
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	120,000	127,297	0.99	Citigroup Inc FRN 01/09/2023	135,000	139,049	1.08
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	95,000	98,086	0.76	CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	55,000	57,116	0.45
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	30,000	33,553	0.26	Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	55,000	55,508	0.43
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	25,000	27,883	0.22	Commonwealth Bank Australia 1.75% 07/11/2019	100,000	99,007	0.77
Avnet Inc 4.875% 01/12/2022	80,000	85,139	0.66	CVS Caremark Corp 3.5% 20/07/2022	105,000	107,061	0.83
Axis Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	36,000	36,234	0.28	Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	100,000	134,404	1.05
Banco Santander SA 4.25% 11/04/2027	200,000	207,735	1.63	Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.45% 15/06/2023	100,000	108,188	0.84
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	150,000	158,380	1.24	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	69,000	69,642	0.54
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	54,000	54,176	0.42	Discovery Communications 3.95% 20/03/2028	59,000	58,807	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	105,000	106,539	0.83
Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	50,000	52,469	0.41
Dominion Energy Inc 3.9% 01/10/2025	70,000	73,171	0.57
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	52,000	53,668	0.42
Eastman Chemical Company 4.65% 15/10/2044	25,000	27,377	0.21
Ecolab Inc 3.95% 01/12/2047	93,000	95,481	0.74
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	12,000	15,078	0.12
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	55,000	56,031	0.44
Enbridge Inc 4.25% 01/12/2026	34,000	35,616	0.28
Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	100,000	113,592	0.89
Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	66,000	67,281	0.52
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	80,000	77,983	0.61
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	100,000	103,743	0.81
Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	105,000	106,039	0.83
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	55,000	58,739	0.46
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	78,000	81,532	0.64
First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	116,366	0.91
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	82,000	83,794	0.65
Ford Motor Company 5.291% 08/12/2046	92,000	100,497	0.78
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	110,000	109,127	0.85
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	40,000	39,309	0.31
General Motors Financial 5.25% 01/03/2026	100,000	110,141	0.86
Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	39,000	38,622	0.30
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	55,000	56,650	0.44
Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	150,000	162,648	1.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	40,000	39,775	0.31
Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	97,000	96,042	0.75
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	55,000	58,438	0.46
Howard Hughes Corp 3.5% 01/09/2023	100,000	104,853	0.82
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	200,000	207,650	1.63
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	40,000	39,874	0.31
Humana Inc 3.15% 01/12/2022	105,000	105,812	0.82
Huntsman International L 5.125% 15/11/2022	49,000	52,430	0.41
IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	27,000	27,101	0.21
ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	200,000	202,592	1.59
International Paper Co 5% 15/09/2035	100,000	113,432	0.88
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	100,000	107,065	0.83
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	65,000	63,919	0.50
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	51,000	51,654	0.40
JP Morgan Chase Bank 4.625% 10/05/2021	100,000	106,817	0.83
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	75,000	77,254	0.60
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	80,000	87,869	0.68
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	100,000	116,454	0.91
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	60,000	66,000	0.51
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	62,000	62,187	0.48
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	65,000	66,950	0.52
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	55,000	56,306	0.44
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	116,000	115,193	0.90
Macy's Inc 5.125% 15/01/2042	19,000	17,084	0.13
Magellan Health Services 4.4% 22/09/2024	18,000	18,143	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	70,000	68,790	0.54
McCormick & Company 3.15% 15/08/2024	60,000	60,405	0.47
Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	105,000	107,440	0.84
Morgan Stanley 5.75% 25/01/2021	150,000	163,530	1.28
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	60,000	63,397	0.49
Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	25,000	31,495	0.25
National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	40,000	39,921	0.31
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	80,000	79,477	0.62
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	90,000	92,120	0.72
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	100,000	119,502	0.93
News America Inc 6.15% 01/03/2037	50,000	65,684	0.51
News America Inc 7.3% 30/04/2028	30,000	38,937	0.30
Nisource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	50,000	62,848	0.49
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	85,000	85,432	0.67
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	105,000	107,905	0.84
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	55,000	65,591	0.51
Oracle Corp 4% 15/11/2047	67,000	71,536	0.56
Orange SA 9% 01/03/2031	70,000	105,252	0.82
Penske Truck Leasing 3.375% 01/02/2022	100,000	101,965	0.79
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	70,000	71,752	0.56
Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	65,000	59,962	0.47
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	46,000	45,647	0.36
Qualcomm Inc 2.9% 20/05/2024	43,000	41,990	0.33
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	125,000	131,373	1.02
Republic Services Inc 3.375% 15/11/2027	17,000	17,162	0.13
Roper Industries Inc 3.125% 15/11/2022	100,000	101,338	0.79

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022	60,000	65,961	0.51
Rpm International Inc 4.25% 15/01/2048	44,000	43,928	0.34
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	75,000	75,910	0.59
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	50,000	49,832	0.39
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	110,000	107,756	0.84
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	33,000	32,910	0.26
Smithfield Foods Inc 4.25% 01/02/2027	16,000	16,449	0.13
Southern Cal Edison 4% 01/04/2047	55,000	59,229	0.46
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	60,000	64,167	0.50
Target Corp 6.35% 01/11/2032	40,000	51,924	0.40
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	114,656	0.89
Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	65,000	67,194	0.52
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	75,000	73,482	0.57
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	105,000	107,701	0.84
Tyson Foods Inc 4.55% 02/06/2047	60,000	65,618	0.51
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	63,000	63,112	0.49
Vereit Operating Partner 4.875% 01/06/2026	65,000	68,905	0.54
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	108,749	0.85
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	100,000	103,008	0.80
Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	100,000	111,403	0.87
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	105,000	105,848	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	150,000	154,974	1.21
Westrock Co 3% 15/09/2024	46,000	45,661	0.36
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	65,000	67,042	0.52
		12,112,572	94.41
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		12,112,572	94.41
Wertpapieranlagen insgesamt		12,112,572	94.41
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		393,762	3.07
Sonstige Nettovermögenswerte		323,932	2.52
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		12,830,266	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	23.28
Finanzdienstleistungen	20.89
Banken	13.14
Energie- und Wasserversorgung	6.63
Kommunikation	6.42
Technologie	3.31
Chemikalien	2.34
Erdöl und Erdgas	2.31
Immobilien	2.27
Gesundheitswesen	1.91
Nahrungsmittel und Getränke	1.74
Versicherungen	1.66
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.65
Internet, Software und IT-Dienste	1.40
Medien	1.35
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.85
Elektrogeräte und -komponenten	0.83
Verschiedene Dienste	0.79
Automobile	0.78
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.51
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.22
Einzelhandel	0.13
	94.41

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.25	1.98	253,509
Bermuda	0.07	0.52	67,281
Kanada	0.30	2.34	300,557
Frankreich	0.11	0.82	105,252
Irland	0.11	0.84	107,756
Spanien	0.21	1.62	207,735
Niederlande	0.33	2.60	333,965
Vereinigtes Königreich	0.34	2.63	338,027
Vereinigte Staaten	10.40	81.06	10,398,490
Andere	0.72	5.59	717,694
	12.84	100.00	12,830,266

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

USD Anleihen

Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	1,100,000	1,101,702	0.46
AerCap Ireland Capital Ltd 3.75% 15/05/2019	2,544,000	2,585,122	1.08
Air Lease Corp 3.375% 15/01/2019	150,000	151,488	0.06
Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	180,000	183,375	0.08
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	975,000	1,068,844	0.45
Allergan Inc 3% 12/03/2020	1,700,000	1,716,166	0.72
American International Group Inc 2.3% 16/07/2019	1,000,000	999,625	0.42
Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	1,100,000	1,162,481	0.48
Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	1,075,000	1,152,927	0.48
Andeavor Logistic Lp/Corp 6.25% 15/10/2022	373,000	396,208	0.17
Anglo American Capital 4.125% 15/04/2021	2,250,000	2,316,566	0.97
Anthem Inc 2.5% 21/11/2020	1,683,000	1,680,647	0.70
ANZ New Zealand International Ltd 2.2% 17/07/2020	1,000,000	994,642	0.41
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	1,000,000	1,008,421	0.42
Apache Corp 6.9% 15/09/2018	750,000	773,817	0.32
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	1,800,000	1,832,658	0.76
Assoc Banc Corp 2.75% 15/11/2019	1,400,000	1,405,364	0.59
AT&T Inc 5.8% 15/02/2019	1,500,000	1,557,024	0.65
AT&T Inc FRN 14/02/2023	2,500,000	2,521,295	1.05
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	2,503,000	2,505,093	1.04
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	600,000	671,066	0.28
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	1,850,000	2,063,330	0.86
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	1,300,000	1,319,868	0.55
Avnet Inc 5.875% 15/06/2020	1,000,000	1,066,156	0.44
Banco Santander SA FRN 11/04/2022	2,000,000	2,054,366	0.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Anleihen (Fortsetzung)

Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	1,850,000	1,842,793	0.77
Bank of America Corp FRN 21/07/2021	1,500,000	1,497,925	0.62
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	2,000,000	2,033,400	0.85
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.2% 20/07/2020	1,700,000	1,689,715	0.70
Barclays Bank Plc 2.75% 08/11/2019	1,000,000	1,002,718	0.42
Barclays Bank Plc 2.875% 08/06/2020	500,000	502,064	0.21
Barclays Bank Plc 3.2% 10/08/2021	1,000,000	1,006,613	0.42
BB&T Corp FRN 01/04/2022	1,500,000	1,512,236	0.63
BHP Billiton Finance USA Ltd FRN 19/10/2075	1,950,000	2,116,725	0.88
Black Hills Corp 2.5% 11/01/2019	2,000,000	2,005,955	0.84
BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	1,600,000	1,605,122	0.67
BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	1,422,000	1,420,844	0.59
Boardwalk Pipelines LLC 5.75% 15/09/2019	1,100,000	1,153,473	0.48
BPCE SA 2.25% 27/01/2020	1,150,000	1,148,012	0.48
BPCE SA FRN 22/05/2022	1,000,000	1,015,206	0.42
Broadridge Financial Solutions Inc 3.95% 01/09/2020	1,200,000	1,244,403	0.52
Bunge Limited Finance Co 8.5% 15/06/2019	1,700,000	1,842,204	0.77
Capital One Na 1.85% 13/09/2019	1,195,000	1,183,966	0.49
CBS Corp 2.3% 15/08/2019	1,000,000	999,695	0.42
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,050,000	1,081,500	0.45
Charter Comm Opt LLC/Cap 3.579% 23/07/2020	1,850,000	1,885,596	0.79
CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	900,000	911,250	0.38
Citigroup Inc 2.4% 18/02/2020	2,000,000	1,998,688	0.83
Citigroup Inc FRN 01/09/2023	1,000,000	1,029,992	0.43
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	750,000	746,820	0.31
Citizens Bank 2.3% 03/12/2018	750,000	750,667	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Citizens Bank 2.5% 14/03/2019	634,000	635,675	0.27
CNA Financial Corp 5.875% 15/08/2020	1,000,000	1,082,333	0.45
CNH Industrial Capital 4.875% 01/04/2021	1,000,000	1,052,500	0.44
Columbia Pipeline Group 2.45% 01/06/2018	1,000,000	1,000,693	0.42
Commonwealth Bank Australia 1.75% 07/11/2019	2,000,000	1,980,132	0.83
Cooperative Rabobank Ua 4.75% 15/01/2020	1,200,000	1,258,253	0.52
Credit Agricole London FRN 10/01/2022	1,500,000	1,537,408	0.64
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 26/03/2020	1,550,000	1,556,881	0.65
D.R. Horton Inc 2.55% 01/12/2020	2,000,000	1,998,404	0.83
Daimler Finance North America LLC 2.25% 31/07/2019	1,200,000	1,202,475	0.50
Danone SA 1.691% 30/10/2019	1,000,000	988,415	0.41
Delta Air Lines 4.95% 23/11/2020	73,728	75,697	0.03
Diamond 1 Fin/Diamond 2 3.48% 01/06/2019	2,400,000	2,430,900	1.01
Discovery Communications 2.2% 20/09/2019	1,320,000	1,314,450	0.55
Dollar General Corp 1.875% 15/04/2018	1,000,000	999,492	0.42
Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	1,300,000	1,364,188	0.57
Dominion Energy Inc 1.5% 01/07/2020	2,000,000	2,002,038	0.84
Duke Realty LP 3.875% 15/02/2021	555,000	573,990	0.24
Eastman Chemical Co 2.7% 15/01/2020	1,049,000	1,056,264	0.44
Emd Finance LLC 2.4% 19/03/2020	305,000	304,495	0.13
Enable Midstream Partner 2.4% 15/05/2019	1,723,000	1,713,686	0.71
Enable Oklahoma Intrastr 6.25% 15/03/2020	150,000	157,671	0.07
Energy Transfer Partners 2.5% 15/06/2018	1,000,000	1,001,602	0.42
Energy Transfer Partners 4.15% 01/10/2020	1,000,000	1,033,276	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Energy Transfer Partners 9.7% 15/03/2019	274,000	296,633	0.12
Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	1,100,000	1,121,349	0.47
Enterprise Products Operating 6.65% 15/04/2018	538,000	545,026	0.23
ERAC USA Finance LLC 4.5% 16/08/2021	924,000	975,355	0.41
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	2,073,000	2,095,081	0.87
Fidelity National Inform 2.85% 15/10/2018	750,000	754,698	0.31
Fifth Third Bank 2.2% 30/10/2020	2,200,000	2,187,333	0.91
First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	2,250,000	2,265,976	0.95
Ford Motor Credit Co LLC 2.459% 27/03/2020	1,000,000	997,326	0.42
Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	2,000,000	2,034,483	0.85
Fortive Corporation 1.8% 15/06/2019	750,000	744,851	0.31
Fresenius Med Care II 5.625% 31/07/2019	1,400,000	1,465,089	0.61
General Motors Financial 2.4% 09/05/2019	2,419,000	2,420,386	1.01
General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	1,500,000	1,515,863	0.63
Georgia Pacific LLC 5.4% 01/11/2020	1,300,000	1,402,627	0.59
Glencore Finance Canada 4.95% 15/11/2021	1,000,000	1,067,962	0.45
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	1,000,000	1,030,000	0.43
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 31/01/2019	500,000	502,293	0.21
Goldman Sachs Group Inc 7.5% 15/02/2019	1,500,000	1,585,682	0.66
Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	2,000,000	1,995,345	0.83
HCA Holdings Inc 3.75% 15/03/2019	650,000	657,312	0.27
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	550,000	584,375	0.24
Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	1,500,000	1,528,936	0.64
HSBC USA Inc 2.375% 13/11/2019	1,000,000	1,001,432	0.42
Hughes Satellite Systems 6.5% 15/06/2019	635,000	665,956	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Humana Inc 2.5% 15/12/2020	2,000,000	1,999,880	0.83
Huntsman International L 4.875% 15/11/2020	1,178,000	1,229,538	0.51
Indiana Michigan Power Co 7% 15/03/2019	409,000	431,341	0.18
ING Groep NV FRN 29/03/2022	2,000,000	2,039,568	0.85
Intesa Sanpaolo SpA 3.875% 16/01/2018	395,000	395,268	0.16
JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	1,500,000	1,505,005	0.63
JP Morgan Chase Bank FRN 24/10/2023	2,520,000	2,587,263	1.08
Key Bank 2.25% 16/03/2020	1,000,000	997,388	0.42
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	1,000,000	1,085,643	0.45
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/04/2020	1,000,000	1,079,291	0.45
L Brands Inc 7% 01/05/2020	750,000	821,250	0.34
Laboratory Corporation of American Holdings 2.5% 01/11/2018	1,000,000	1,003,273	0.42
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	300,000	309,000	0.13
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	1,200,000	1,228,500	0.51
Lincoln National Corp 8.75% 01/07/2019	1,200,000	1,310,683	0.55
Macquarie Bank Ltd 2.35% 15/01/2019	1,000,000	1,000,390	0.42
Macquarie Group Ltd 7.625% 13/08/2019	519,000	559,898	0.23
Macy's Inc 3.45% 15/01/2021	1,400,000	1,409,111	0.59
Manuf & Traders Trust Co 2.1% 06/02/2020	995,000	992,019	0.41
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	1,600,000	1,694,244	0.71
Marriott International 3% 01/03/2019	1,000,000	1,007,044	0.42
Marriott International 6.75% 15/05/2018	500,000	508,776	0.21
Martin Marietta Material FRN 20/12/2019	2,000,000	2,003,834	0.84
Masco Corp 3.5% 01/04/2021	1,900,000	1,939,235	0.81
Masco Corp 7.125% 15/03/2020	142,000	155,551	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Maxim Integrated Product 2.5% 15/11/2018	1,300,000	1,304,912	0.54
Met Life Global Funding I 2.05% 12/06/2020	1,600,000	1,588,952	0.66
Morgan Stanley 2.45% 01/02/2019	1,200,000	1,203,358	0.50
Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	1,000,000	1,060,227	0.44
Morgan Stanley FRN 20/01/2022	1,500,000	1,525,481	0.64
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	2,540,000	2,683,808	1.13
Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	1,000,000	1,003,720	0.42
News America Inc 6.9% 01/03/2019	1,138,000	1,198,117	0.50
Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	1,316,000	1,372,472	0.57
Nordea Bank AB 2.375% 04/04/2019	965,000	967,433	0.40
Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	1,000,000	1,001,522	0.42
Northwest Air 2007 7.027% 01/05/2021	38,924	41,923	0.02
NXP Funding LLC 3.75% 01/06/2018	650,000	655,525	0.27
Omnicom Group Inc 6.25% 15/07/2019	1,400,000	1,480,592	0.62
Orange SA 2.75% 06/02/2019	47,000	47,272	0.02
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	1,300,000	1,320,165	0.55
Penske Truck Leasing 3.375% 15/03/2018	1,000,000	1,003,032	0.42
Pentair Finance SA 2.9% 15/09/2018	491,000	493,017	0.21
Pitney Bowes Inc 3.625% 15/09/2020	750,000	746,250	0.31
Priscoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	1,000,000	1,003,842	0.42
Progress Energy Inc 4.875% 01/12/2019	1,086,000	1,136,457	0.47
Quest Diagnostics Inc 2.7% 01/04/2019	1,000,000	1,005,773	0.42
Realty Income Corp 5.75% 15/01/2021	700,000	758,439	0.32
Regions Bank 2.25% 14/09/2018	1,250,000	1,251,553	0.52
Royal Caribbean Cruises Ltd 2.65% 28/11/2020	2,000,000	1,999,906	0.83

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	2,650,000	2,667,711	1.12
Senior Housing Propertie 3.25% 01/05/2019	1,000,000	1,005,609	0.42
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	1,872,000	1,865,707	0.78
Shire Acq Inv Ireland Da 1.9% 23/09/2019	2,000,000	1,982,727	0.83
SI Green Realty Corp 7.75% 15/03/2020	571,000	628,589	0.26
Smithfield Foods Inc 2.7% 31/01/2020	2,508,000	2,494,129	1.04
Standard Chartered Plc 3.05% 15/01/2021	1,500,000	1,513,980	0.63
Sumitomo Mitsui Trust Bank 2.05% 06/03/2019	2,000,000	1,995,164	0.83
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	628,000	771,178	0.32
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	1,739,000	1,859,770	0.78
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	784,000	775,914	0.32
Swedbank AB FRN 14/03/2022	1,200,000	1,212,310	0.51
Telefonica Emisiones SAU 5.462% 16/02/2021	1,300,000	1,407,239	0.59
Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	725,000	749,469	0.31
Tesoro Logistics LP/Corp 5.5% 15/10/2019	210,000	218,247	0.09
Time Warner Inc 4.875% 15/03/2020	750,000	789,603	0.33
Total System Services Inc 2.375% 01/06/2018	1,300,000	1,300,523	0.54
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	700,000	718,009	0.30
Transcanada Pipelines 6.5% 15/08/2018	750,000	770,337	0.32
Transcanada Pipelines 7.125% 15/01/2019	750,000	786,746	0.33
UBS AG London 2.2% 08/06/2020	2,000,000	1,988,374	0.83
UDR Inc 3.7% 01/10/2020	1,700,000	1,746,276	0.73
Valero Energy Corp 9.375% 15/03/2019	860,000	931,686	0.39
Vereit Operating Partner 3% 06/02/2019	1,550,000	1,557,866	0.65
Verisk Analytics Inc 4.875% 15/01/2019	2,171,000	2,223,646	0.93

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 3% 01/11/2021	1,200,000	1,214,466	0.51
Verizon Communications FRN 16/03/2022	2,500,000	2,550,734	1.06
Viacom Inc 2.75% 15/12/2019	427,000	426,560	0.18
WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	1,100,000	1,106,376	0.46
Wells Fargo & Company 2.5% 04/03/2021	2,500,000	2,499,992	1.04
Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	500,000	502,237	0.21
Westpac Banking Corp 1.6% 19/08/2019	1,000,000	989,849	0.41
WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,500,000	1,608,535	0.67
ZF NA Capital 4% 29/04/2020	560,000	582,260	0.24
		231,866,679	96.71
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		231,866,679	96.71

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

USD Anleihen			
Sky Plc 9.5% 15/11/2018	800,000	849,811	0.35
		849,811	0.35
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		849,811	0.35
Wertpapieranlagen insgesamt		232,716,490	97.06
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,145,138	0.89
Sonstige Nettovermögenswerte		4,894,855	2.05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		239,756,483	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	33.02
Industrie	27.03
Banken	15.07
Energie- und Wasserversorgung	6.18
Kommunikation	4.74
Erdöl und Erdgas	1.85
Nahrungsmittel und Getränke	1.18
Elektrogeräte und -komponenten	0.87
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.86
Baustoffe und Baumaterialien	0.84
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.83
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.83
Chemikalien	0.51
Gesundheitswesen	0.51
Automobile	0.50
Metalle und Bergbau	0.45
Versicherungen	0.42
Medien	0.35
Unterhaltung	0.33
Immobilien	0.32
Halbleitergeräte und -produkte	0.27
Verkehr und Transport	0.08
Mortgage und Asset Backed Securities	0.02
	97.06

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.65	2.77	6,646,994
Bermuda	1.12	0.47	1,121,349
Kanada	5.09	2.12	5,090,467
Frankreich	6.49	2.71	6,493,742
Guernsey	1.56	0.65	1,556,881
Irland	4.57	1.91	4,567,849
Italien	0.40	0.16	395,268
Japan	2.00	0.83	1,995,164
Luxemburg	2.21	0.92	2,209,183
Spanien	3.46	1.44	3,461,605
Schweden	3.96	1.65	3,957,179
Niederlande	3.95	1.65	3,953,346
Vereinigtes Königreich	15.75	6.57	15,749,976
Vereinigte Staaten	175.52	73.21	175,517,487
Andere	7.04	2.94	7,039,993
	239.77	100.00	239,756,483

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

USD Anleihen

Aegis Merger Inc 10.25% 15/02/2023	1,105,000	1,210,086	0.52
Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	2,124,000	2,267,370	0.98
AMC Entertainment Holding 6.125% 15/05/2027	450,000	448,875	0.19
American Greetings Corp 7.875% 15/02/2025	1,856,000	2,013,760	0.87
American Midstream Ptr/F 8.5% 15/12/2021	4,600,000	4,749,501	2.04
American Tire Distributo 10.25% 01/03/2022	4,360,000	4,512,600	1.95
ArcelorMittal FRN 15/10/2039	455,000	584,675	0.25
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	656,000	678,960	0.29
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,186,000	2,317,160	1.00
BI-LO LLC 9.25% 15/02/2019	2,500,000	2,393,750	1.03
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,680,000	1,759,800	0.76
BMC Software Inc 7.25% 01/06/2018	1,327,000	1,350,222	0.58
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	814,000	828,245	0.36
Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	825,000	827,681	0.36
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	1,388,000	1,436,580	0.62
Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	2,060,000	2,072,875	0.89
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	1,250,000	1,137,500	0.49
Cequel Com Holding 6.375% 15/09/2020	1,050,000	1,068,375	0.46
Change Health 5.75% 01/03/2025	606,000	608,272	0.26
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	4,613,000	4,589,935	1.98
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	318,000	320,385	0.14
CORE + MAIN LP 6.125% 15/08/2025	237,000	241,148	0.10
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	1,307,000	1,364,769	0.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

USD Anleihen (Fortsetzung)

Crestwood Midstream Part LP 5.75% 01/04/2025	320,000	331,600	0.14
Crownrock LP/Crownrock F 5.625% 15/10/2025	1,328,000	1,337,960	0.58
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	197,000	209,312	0.09
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	3,140,000	3,469,700	1.50
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	1,201,000	1,309,090	0.56
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	598,000	592,020	0.26
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,325,000	3,374,875	1.46
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	4,001,000	3,946,146	1.70
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	4,235,000	4,287,938	1.85
Endeavor Energy Resource 5.75% 30/01/2028	2,000,000	2,061,500	0.89
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	2,585,000	2,248,950	0.97
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	4,235,000	4,362,050	1.88
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	3,293,000	3,498,812	1.51
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	4,308,000	4,281,075	1.85
Exela Intermed 10% 15/07/2023	4,165,000	4,071,288	1.76
Fresh Market Inc 9.75% 01/05/2023	2,631,000	1,660,819	0.72
Genesis Energy LP/Fin 6.5% 01/10/2025	1,323,000	1,349,460	0.58
Genesis Energy LP/Genesi 6% 15/05/2023	914,000	929,995	0.40
Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	1,685,000	1,832,438	0.79
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	758,000	782,635	0.34
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	1,534,000	1,622,205	0.70
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	486,000	488,430	0.21
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	410,000	466,375	0.20
Hub Holdings 8.125% 15/07/2019	2,023,000	2,028,058	0.87
Icahn Enterprises Fin 6.25% 01/02/2022	293,000	300,325	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Inception Mrgr/Rackspace 8.625% 15/11/2024	2,829,000	3,027,030	1.31
Intelsat Jackson Holding 7.25% 15/10/2020	4,895,000	4,625,775	1.99
Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	3,587,000	3,578,032	1.54
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	888,000	963,480	0.42
Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	1,394,000	1,432,335	0.62
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	1,317,000	1,274,198	0.55
Lions Gate Entertainment 5.875% 01/11/2024	227,000	240,904	0.10
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	1,438,000	1,529,672	0.66
Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	467,000	496,188	0.21
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	1,745,000	1,729,731	0.75
Meg Energy Corp 6.5% 15/01/2025	1,235,000	1,224,194	0.53
MHGE Parent LLC 8.5% 01/08/2019	2,241,000	2,240,328	0.97
Nufarm Australia Ltd 6.375% 15/10/2019	700,000	713,125	0.31
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	4,295,000	4,466,800	1.93
Parsley Energy LLC/Finance 5.625% 15/10/2027	433,000	443,825	0.19
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	1,900,000	1,966,500	0.85
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	1,365,000	1,412,775	0.61
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	1,145,000	1,182,212	0.51
Pioneer Holding/Finance 9% 01/11/2022	3,048,000	3,158,490	1.36
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	4,076,000	4,239,040	1.83
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	489,000	492,203	0.21
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	418,000	426,360	0.18
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	1,459,000	1,539,245	0.66
Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	568,000	631,900	0.27
Qep Resources Inc 5.625% 01/03/2026	323,000	328,652	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	2,048,000	2,050,560	0.88
RegionalCare Hospital Partners 8.25% 01/05/2023	2,004,000	2,124,240	0.92
Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	4,229,000	3,615,795	1.56
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	890,000	883,325	0.38
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	500,000	490,000	0.21
Rsp Permian Inc 6.625% 01/10/2022	655,000	688,569	0.30
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	4,838,000	4,112,300	1.77
Shape Technologies 7.625% 01/02/2020	599,000	613,975	0.26
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	3,500,000	3,954,930	1.71
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	467,000	499,106	0.22
SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	1,783,000	1,453,145	0.63
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	1,671,000	1,900,762	0.82
Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	2,000,000	2,100,000	0.91
Staples Inc 8.5% 15/09/2025	4,099,000	3,801,822	1.64
Stearns Holdings Inc 9.375% 15/08/2020	2,096,000	2,185,080	0.94
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	4,314,000	4,367,925	1.88
Summit Materials LLC 8.5% 15/04/2022	1,250,000	1,390,625	0.60
Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	1,100,000	1,105,500	0.48
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	4,596,000	4,366,200	1.88
Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	2,186,000	2,011,120	0.87
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	4,290,000	3,850,275	1.66
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	3,095,000	3,013,756	1.30
Titlemax Finance LLC 8.5% 15/09/2018	4,135,000	3,804,200	1.64
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	3,934,000	4,184,792	1.80
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	2,550,000	2,862,375	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	2,500,000	2,296,875	0.99
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	1,340,000	1,399,898	0.60
West Corp 8.5% 15/10/2025	4,000,000	3,970,000	1.71
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	560,000	564,200	0.24
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	476,000	486,115	0.21
Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	306,000	260,100	0.11
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	4,729,000	4,575,308	1.97
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	363,000	371,168	0.16
Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	1,344,000	1,313,760	0.57
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	765,000	761,175	0.33
		210,417,550	90.73
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		210,417,550	90.73
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	823,000	845,632	0.36
		845,632	0.36
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		845,632	0.36
Wertpapieranlagen insgesamt		211,263,182	91.09
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		14,822,470	6.39
Sonstige Nettovermögenswerte		5,842,512	2.52
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		231,928,164	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	39.90
Finanzdienstleistungen	21.03
Kommunikation	11.21
Energie- und Wasserversorgung	10.40
Erdöl und Erdgas	3.13
Nahrungsmittel und Getränke	1.51
Mortgage und Asset Backed Securities	1.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.99
Gesundheitswesen	0.86
Nichtzyklische Konsumgüter	0.60
	91.09

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.71	0.31	713,125
Kanada	4.41	1.90	4,408,257
Kaimaninseln	2.32	1.00	2,317,160
Jamaika	3.95	1.70	3,946,146
Luxemburg	7.48	3.22	7,477,820
Niederlande	2.07	0.89	2,074,935
Vereinigte Arabische Emirate	0.59	0.26	592,020
Vereinigte Staaten	189.73	81.81	189,733,719
Andere	20.66	8.91	20,664,982
	231.92	100.00	231,928,164

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	11,202,000	11,538,060	0.33	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	8,437,000	9,048,682	0.26
Aecom 5.75% 15/10/2022	20,493,000	21,466,418	0.62	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	25,820,000	26,497,775	0.76
Aecom Global 5% 01/04/2022	11,583,000	11,973,926	0.34	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	12,593,000	12,750,412	0.37
Aegis Merger Inc 10.25% 15/02/2023	13,922,000	15,245,982	0.44	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	10,430,000	10,873,275	0.31
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	28,486,000	28,842,075	0.83	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	26,740,000	27,675,900	0.80
Alliance Data Systems Co 6.375% 01/04/2020	7,075,000	7,154,240	0.21	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	27,096,000	27,502,440	0.79
Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	10,461,000	10,905,592	0.31	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	12,012,000	11,381,370	0.33
Altice SA 7.75% 15/05/2022	34,935,000	34,454,644	0.99	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	14,715,000	14,806,969	0.43
AMC Entertainment Holding 6.125% 15/05/2027	9,597,000	9,573,008	0.28	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	24,670,000	25,225,075	0.73
American Greetings Corp 7.875% 15/02/2025	13,140,000	14,256,900	0.41	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	15,007,000	15,410,313	0.44
American Midstream Ptr/F 8.5% 15/12/2021	24,210,000	24,996,825	0.72	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	16,474,000	17,153,552	0.49
American Tire Distributo 10.25% 01/03/2022	23,087,000	23,895,045	0.69	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	24,642,000	25,442,865	0.73
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	12,078,000	12,621,510	0.36	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	11,518,000	12,209,080	0.35
APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	1,623,000	1,649,374	0.05	Central Garden + Pet Co 5.125% 01/02/2028	4,854,000	4,866,135	0.14
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	13,222,000	14,318,368	0.41	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	9,000,000	8,853,750	0.26
ArcelorMittal FRN 15/10/2039	8,118,000	10,431,630	0.30	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	10,391,000	9,455,810	0.27
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	5,838,000	6,042,330	0.17	Cequel Com Holding 5.125% 15/12/2021	15,333,000	15,447,998	0.44
Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	11,506,000	12,009,388	0.35	Cequel Com Holding 6.375% 15/09/2020	33,546,000	34,133,055	0.98
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	7,897,000	8,143,781	0.23	Change Health 5.75% 01/03/2025	20,254,000	20,329,952	0.59
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	8,395,000	10,115,975	0.29	Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	15,870,000	15,790,650	0.45
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	26,316,000	27,566,010	0.79	Cinemark Usa Inc 4.875% 01/06/2023	5,611,000	5,709,192	0.16
BMC Software Inc 7.25% 01/06/2018	5,467,000	5,562,672	0.16	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	7,486,000	7,542,145	0.22
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	12,112,000	12,323,960	0.35	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	14,944,000	15,952,720	0.46
Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	18,205,000	18,264,166	0.53	CORE + MAIN LP 6.125% 15/08/2025	6,229,000	6,338,008	0.18
				Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	6,289,000	6,336,168	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	873,000	894,825	0.03
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	15,120,000	15,788,304	0.45
Crownrock LP/Crownrock F 5.625% 15/10/2025	16,401,000	16,524,008	0.48
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	5,232,000	5,559,000	0.16
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	23,489,000	25,955,345	0.75
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	8,984,000	9,792,560	0.28
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	15,796,000	15,638,040	0.45
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	15,545,000	15,778,175	0.45
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	11,771,000	12,892,094	0.37
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.875% 15/06/2021	32,618,000	33,922,720	0.98
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	18,406,000	18,153,654	0.52
Digicel Limited 6% 15/04/2021	25,000,000	24,700,250	0.71
Digicel Limited 6.75% 01/03/2023	8,487,000	8,375,905	0.24
Dish DBSCorp 7.875% 01/09/2019	14,494,000	15,544,815	0.45
Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	9,005,000	9,166,415	0.26
DS Services of America 10% 01/09/2021	7,225,000	7,586,261	0.22
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	11,306,000	11,447,325	0.33
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	14,328,000	15,366,780	0.44
Endeavor Energy Resource 5.5% 30/01/2026	5,993,000	6,112,860	0.18
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	14,558,000	12,665,460	0.36
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	13,563,000	13,969,890	0.40
Enova International Inc 9.75% 01/06/2021	3,318,000	3,525,375	0.10
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	35,028,000	37,217,250	1.08
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	10,136,000	10,288,040	0.30
Envision Healthcare Corp 6.25% 01/12/2024	8,014,000	8,294,490	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	9,737,000	10,382,076	0.30
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	9,636,000	9,575,775	0.28
Exela Intermed 10% 15/07/2023	13,745,000	13,435,738	0.39
First Data Corporation 7% 01/12/2023	16,401,000	17,385,060	0.50
Fresh Market Inc 9.75% 01/05/2023	15,376,000	9,706,100	0.28
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	7,479,000	7,834,252	0.23
Genesis Energy LP/Fin 6.5% 01/10/2025	17,011,000	17,351,220	0.50
Genesis Energy LP/Genesi 5.625% 15/06/2024	11,395,000	11,167,100	0.32
Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	19,935,000	21,679,312	0.62
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	11,427,000	11,798,378	0.34
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	12,497,000	13,215,578	0.38
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	10,547,000	10,599,735	0.31
HCA Holdings Inc 4.5% 15/02/2027	10,422,000	10,500,165	0.30
HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	10,485,000	11,114,100	0.32
HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	18,285,000	20,616,338	0.59
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	12,066,000	13,725,075	0.40
Hockey Merger Inc 7.875% 01/10/2021	14,206,000	14,809,755	0.43
Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	7,683,000	8,047,942	0.23
Hub Holdings 8.125% 15/07/2019	20,576,000	20,627,440	0.59
Huntsman International L 4.875% 15/11/2020	11,013,000	11,494,819	0.33
Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	5,000,000	5,145,250	0.15
Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	10,498,000	10,525,295	0.30
Inception Mrgr/Rackspace 8.625% 15/11/2024	15,086,000	16,142,020	0.46
Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	13,116,000	13,706,220	0.39
Intelsat Jackson Holding 7.25% 15/10/2020	32,950,000	31,137,750	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	18,608,000	9,745,940	0.28
Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	33,847,000	33,762,382	0.97
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	12,969,000	14,071,365	0.41
Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	11,740,000	12,062,850	0.35
Itron Inc 5% 15/01/2026	3,699,000	3,722,119	0.11
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	34,377,000	34,806,712	1.01
JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	12,590,000	12,889,012	0.37
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	18,907,000	18,292,522	0.53
JBS USA LLC 8.25% 01/02/2020	10,839,000	10,898,614	0.31
Koppers Inc 6% 15/02/2025	10,005,000	10,630,312	0.31
L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	7,060,000	7,095,300	0.20
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	8,496,000	8,899,560	0.26
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	21,820,000	22,153,846	0.64
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	13,706,000	14,031,518	0.40
Lions Gate Entertainment 5.875% 01/11/2024	7,755,000	8,229,994	0.24
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	8,848,000	9,091,320	0.26
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	19,044,000	20,258,055	0.58
Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	22,195,000	25,385,531	0.73
Match Group Inc 5% 15/12/2027	7,274,000	7,401,295	0.21
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	9,554,000	10,389,975	0.30
Mattamy Group Corp 6.5% 01/10/2025	10,558,000	11,217,875	0.32
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	6,239,000	6,316,988	0.18
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	14,411,000	14,284,904	0.41
Meg Energy Corp 6.5% 15/01/2025	7,344,000	7,279,740	0.21
MHGE Parent LLC 8.5% 01/08/2019	21,639,000	21,632,508	0.62
Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	5,000,000	5,075,000	0.15

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	10,548,000	11,259,990	0.32
Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	7,717,000	7,765,231	0.22
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	17,597,000	18,454,854	0.53
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	10,558,000	10,742,765	0.31
Ncr Corp 4.625% 15/02/2021	10,020,000	10,132,725	0.29
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	10,404,000	10,703,115	0.31
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	8,000,000	8,260,000	0.24
Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	12,042,000	12,312,945	0.35
Nufarm Australia Ltd 6.375% 15/10/2019	25,941,000	26,427,394	0.76
NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	16,659,000	17,466,962	0.50
Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022	8,345,000	8,584,919	0.25
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	35,941,000	37,378,639	1.09
Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	14,468,000	14,395,660	0.41
Parsley Energy LLC/Finance 5.625% 15/10/2027	10,508,000	10,770,700	0.31
Parsley Energy LLC/Finance 6.25% 01/06/2024	11,742,000	12,417,165	0.36
Pbf Holding Co LLC 7% 15/11/2023	7,878,000	8,232,510	0.24
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	25,419,000	26,308,665	0.76
Pbf Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	7,906,000	8,182,710	0.24
Pdc Energy Inc 5.75% 15/05/2026	12,845,000	13,182,181	0.38
Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	9,507,000	9,810,036	0.28
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	8,717,000	9,000,302	0.26
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	20,970,000	21,808,800	0.63
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	6,059,000	6,098,686	0.18
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	15,048,000	15,348,960	0.44
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	9,379,000	9,566,580	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	9,847,000	10,548,599	0.30	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	8,985,000	9,602,719	0.28
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	12,159,000	12,827,745	0.37	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	9,401,000	9,753,538	0.28
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	11,362,000	11,830,682	0.34	Spirit Aerosystems Inc 5.25% 15/03/2022	18,742,000	19,314,540	0.56
Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	18,669,000	20,769,262	0.60	SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	30,371,000	24,752,365	0.71
Qep Resources Inc 5.625% 01/03/2026	6,567,000	6,681,922	0.19	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	15,764,000	17,931,550	0.52
Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	17,668,000	18,286,380	0.53	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	11,317,000	11,868,704	0.34
Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	5,907,000	6,158,048	0.18	Sprint Communications 7% 15/08/2020	8,749,000	9,295,812	0.27
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	25,299,000	25,330,624	0.73	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	13,496,000	13,765,920	0.40
Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	13,504,000	13,959,760	0.40	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	27,229,000	29,066,958	0.84
RegionalCare Hospital Partners 8.25% 01/05/2023	10,095,000	10,700,700	0.31	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	25,500,000	26,647,500	0.77
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	13,475,443	13,694,419	0.39	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	33,533,000	31,101,858	0.90
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	15,058,000	13,646,312	0.39	Stearns Holdings Inc 9.375% 15/08/2020	19,953,000	20,801,002	0.60
Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	16,803,000	16,803,000	0.48	Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	9,666,000	10,100,970	0.29
Rite Aid Corp 9.25% 15/03/2020	14,878,000	15,116,792	0.44	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	22,182,000	22,459,275	0.65
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	12,201,000	12,109,492	0.35	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	19,370,000	20,241,650	0.58
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	9,663,000	9,469,740	0.27	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	14,686,000	14,759,430	0.43
Rsp Permian Inc 6.625% 01/10/2022	22,492,000	23,644,715	0.68	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	10,002,000	9,501,900	0.27
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	15,319,000	13,021,150	0.38	Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	8,471,000	8,809,840	0.25
Sba Communications Corp 4.875% 01/09/2024	10,300,000	10,609,000	0.31	T Mobile USA Inc 5.375% 15/04/2027	9,726,000	10,394,662	0.30
SFR Group SA 6% 15/05/2022	22,489,000	22,798,224	0.66	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	21,857,000	22,938,922	0.66
Shape Technologies 7.625% 01/02/2020	18,959,000	19,432,975	0.56	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	9,934,000	9,139,280	0.26
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	5,267,000	5,701,528	0.16	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	10,314,000	11,100,442	0.32
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	9,942,000	10,289,970	0.30	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	20,616,000	18,502,860	0.53
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	11,694,000	13,213,986	0.38	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	20,375,000	21,470,156	0.62
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	14,735,000	15,324,400	0.44	THC Escrow Corp III 5.125% 01/05/2025	8,293,000	8,116,774	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
THC Escrow Corp III 7% 01/08/2025	8,415,000	7,941,656	0.23
The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	15,732,000	16,203,960	0.47
Titlemax Finance LLC 8.5% 15/09/2018	14,380,000	13,229,600	0.38
Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	11,695,000	11,855,806	0.34
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	12,311,000	12,587,998	0.36
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	5,790,000	5,978,175	0.17
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	12,056,000	12,824,570	0.37
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	10,019,000	11,246,328	0.32
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	19,215,000	20,367,900	0.59
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	13,795,000	14,484,750	0.42
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	14,609,000	14,937,702	0.43
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	21,007,000	19,300,181	0.56
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	12,086,000	12,626,244	0.36
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	21,260,000	22,110,400	0.64
Wellcare Health 5.25% 01/04/2025	8,773,000	9,277,448	0.27
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	12,746,000	12,841,595	0.37
Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	8,356,000	8,579,523	0.25
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	7,622,000	7,783,968	0.22
Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	4,875,000	4,143,750	0.12
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	14,084,000	13,626,270	0.39
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	10,519,000	10,755,678	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	9,912,000	10,373,404	0.30
Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	16,485,000	16,114,088	0.46
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	29,495,000	29,347,525	0.85
		3,223,151,806	92.83

**ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT** **3,223,151,806** **92.83**

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

USD Anleihen			
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	18,240,000	18,741,600	0.54
Valeant Pharmaceuticals 7.5% 15/07/2021	10,477,000	10,686,540	0.31
		29,428,140	0.85

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT **29,428,140** **0.85**

Wertpapieranlagen insgesamt **3,252,579,946** **93.68**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	162,863,014	4.69
Kontokorrentkredit	(147,692)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte	56,723,974	1.63
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	3,472,019,242	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	42.54
Finanzdienstleistungen	19.72
Kommunikation	9.69
Energie- und Wasserversorgung	8.21
Erdöl und Erdgas	2.81
Nahrungsmittel und Getränke	1.77
Einzelhandel	1.46
Gesundheitswesen	1.30
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.16
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.04
Nichtzyklische Konsumgüter	0.79
Chemikalien	0.72
Halbleitergeräte und -produkte	0.50
Technologie	0.46
Mortgage und Asset Backed Securities	0.45
Luftfahrt und Verteidigung	0.41
Immobilien	0.30
Zyklische Konsumgüter	0.24
Versorgungsbetriebe	0.11
	93.68

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	26.43	0.76	26,427,394
Österreich	12.89	0.37	12,889,012
Kanada	98.70	2.84	98,699,652
Frankreich	22.80	0.66	22,798,224
Deutschland	20.37	0.59	20,367,900
Irland	14.40	0.41	14,395,660
Jamaika	51.23	1.48	51,229,809
Luxemburg	115.68	3.33	115,680,144
Niederlande	62.93	1.81	62,928,575
Vereinigte Arabische Emirate	15.64	0.45	15,638,040
Vereinigte Staaten	2,811.53	80.98	2,811,525,536
Andere	219.44	6.32	219,439,296
	3,472.04	100.00	3,472,019,242

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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 5.625% 15/04/2021	805,000	823,112	0.67
ABC Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	610,000	643,550	0.52
ADT Corp 5.25% 15/03/2020	610,000	639,738	0.52
ADT Corp 6.25% 15/10/2021	688,000	756,800	0.61
Aecom 5.75% 15/10/2022	1,315,000	1,377,463	1.11
Aecom Global 5% 01/04/2022	405,000	418,669	0.34
AerCap Ireland Capital Ltd 4.625% 30/10/2020	200,000	209,795	0.17
AES Corp 7.375% 01/07/2021	600,000	676,500	0.55
AES Corp 8% 01/06/2020	192,000	216,000	0.17
Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	308,000	325,710	0.26
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	397,000	435,211	0.35
Alliance Data Systems Co 5.875% 01/11/2021	993,000	1,020,308	0.82
Alliance Data Systems Co 6.375% 01/04/2020	1,292,000	1,306,470	1.06
Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	200,000	201,500	0.16
Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	200,000	203,020	0.16
Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	243,000	248,468	0.20
Altice SA 7.75% 15/05/2022	685,000	675,581	0.55
AMC Entertainment Holding 5.875% 15/02/2022	645,000	657,094	0.53
Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	385,000	398,764	0.32
Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	278,000	281,317	0.23
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	410,000	421,788	0.34
APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	286,000	290,648	0.23
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	820,000	887,994	0.72
Ardagh Packaging Finance 4.25% 15/09/2022	480,000	489,600	0.40
Ardagh Packaging Finance 6% 30/06/2021	880,000	906,400	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	450,000	469,125	0.38
B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	250,000	254,375	0.21
Ball Corp 4.375% 15/12/2020	193,000	200,479	0.16
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	350,000	374,062	0.30
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	605,000	623,906	0.50
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	690,000	817,650	0.66
BMC Software Inc 7.25% 01/06/2018	150,000	152,625	0.12
Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	400,000	431,500	0.35
Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	385,000	409,544	0.33
Brinker International Inc 2.6% 15/05/2018	100,000	100,125	0.08
Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	735,000	751,538	0.61
Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,000,000	1,026,250	0.83
Cable One Inc 5.75% 15/06/2022	370,000	382,950	0.31
Calatlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	182,000	210,438	0.17
Calpine Corp 6% 15/01/2022	371,000	383,521	0.31
Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023	248,000	260,400	0.21
Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	353,000	360,060	0.29
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	580,000	594,500	0.48
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	325,000	330,688	0.27
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	1,015,000	1,042,278	0.84
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	709,000	732,042	0.59
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	547,000	563,410	0.46
Central Garden + Pet Co 6.125% 15/11/2023	356,000	378,250	0.31
Centurylink Inc 5.625% 01/04/2020	965,000	975,856	0.79
Cequel Com Holding 5.125% 15/12/2021	663,000	667,972	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Cequel Com Holding 6.375% 15/09/2020	942,000	958,485	0.77
Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	675,000	693,562	0.56
CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	100,000	105,875	0.09
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	286,000	297,002	0.24
CNH Industrial Capital 3.375% 15/07/2019	332,000	335,320	0.27
CNH Industrial Capital LLC 4.375% 06/11/2020	400,000	416,000	0.34
Commscope Inc 5% 15/06/2021	601,000	614,522	0.50
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	35,000	35,656	0.03
Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	433,000	450,407	0.36
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	611,000	626,275	0.51
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	344,000	359,205	0.29
CSC Holdings LLC 7.625% 15/07/2018	12,000	12,300	0.01
DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	1,231,000	1,246,388	1.01
DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	442,000	435,370	0.35
Darling Ingredients Inc 5.375% 15/01/2022	790,000	811,725	0.66
Davita Inc 5.75% 15/08/2022	665,000	684,534	0.55
DCP Midstream Operating Company 2.7% 01/04/2019	190,000	189,762	0.15
Dean Foods Co 6.5% 15/03/2023	387,000	386,032	0.31
Diamond 1 Fin/Diamond 2 4.42% 15/06/2021	231,000	240,894	0.19
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.875% 15/06/2021	981,000	1,020,240	0.82
Dish DBS Corp 4.25% 01/04/2018	164,000	165,025	0.13
Dish DBS Corp 5.125% 01/05/2020	390,000	399,750	0.32
Dish DBSCorp 7.875% 01/09/2019	605,000	648,862	0.52
Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	130,000	132,330	0.11
Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	427,000	448,083	0.36

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
DS Services of America 10% 01/09/2021	143,000	150,150	0.12
Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019	197,000	202,910	0.16
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	577,000	618,832	0.50
EMC Corp 2.65% 01/06/2020	678,000	669,797	0.54
Endeavor Energy Resource 7% 15/08/2021	391,000	404,960	0.33
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	575,000	500,250	0.40
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	640,000	649,600	0.53
Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	315,000	328,388	0.27
Fiat Chrysler Automobile 4.5% 15/04/2020	300,000	308,880	0.25
First Data Corporation 7% 01/12/2023	1,255,000	1,330,301	1.08
First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	700,000	708,750	0.57
Fresenius Med Care II 4.125% 15/10/2020	40,000	41,225	0.03
Genesis Energy LP/Genesi 5.75% 15/02/2021	695,000	708,031	0.57
Gfl Environmental Inc 9.875% 01/02/2021	495,000	522,844	0.42
GLP Capital LP 4.375% 01/11/2018	51,000	51,638	0.04
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	359,000	369,770	0.30
GLP Capital LP 4.875% 01/11/2020	200,000	208,500	0.17
Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	408,000	443,700	0.36
HCA Holdings Inc 3.75% 15/03/2019	200,000	202,250	0.16
HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	730,000	775,625	0.63
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	300,000	318,750	0.26
Hologic Inc 5.25% 15/07/2022	200,000	207,750	0.17
HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,271,000	1,321,841	1.07
HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	315,000	315,709	0.26
Hughes Satellite Systems 6.5% 15/06/2019	575,000	603,031	0.49

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Huntsman International L 4.875% 15/11/2020	738,000	770,288	0.62	LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	350,000	372,312	0.30
Icahn Enterprises Fin 4.875% 15/03/2019	461,000	461,207	0.37	Manitowoc Foodservice Inc 9.5% 15/02/2024	550,000	629,062	0.51
Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	660,000	679,173	0.55	Masonite International C 5.625% 15/03/2023	190,000	199,557	0.16
Icahn Enterprises Fin 6.25% 01/02/2022	591,000	605,775	0.49	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	950,000	1,044,715	0.84
Iho Verwaltungs GmbH 4.125% 15/09/2021	860,000	877,200	0.71	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	449,000	486,042	0.39
Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	184,000	189,290	0.15	Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	654,000	663,810	0.54
International Game Tech 5.625% 15/02/2020	205,000	214,481	0.17	Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	525,000	550,594	0.45
International Game Tech 6.25% 15/02/2022	650,000	703,625	0.57	National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	810,000	824,175	0.67
International Lease Finance 8.25% 15/12/2020	200,000	230,231	0.19	Ncl Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	680,000	705,500	0.57
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	964,000	976,050	0.79	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	390,000	401,212	0.32
Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	200,000	204,250	0.17	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	321,000	344,272	0.28
JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	675,000	691,031	0.56	Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	285,000	296,400	0.24
JBS USA LLC 8.25% 01/02/2020	792,000	796,356	0.64	NGPL Pipeco LLC 4.375% 15/08/2022	127,000	129,619	0.10
JC Penney Corp Inc 8.125% 01/10/2019	913,000	933,542	0.75	Nielsen Finance LLC 4.5% 01/10/2020	658,000	664,580	0.54
Klx Inc 5.875% 01/12/2022	340,000	357,323	0.29	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,010,000	1,041,562	0.84
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	694,000	763,400	0.62	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	360,000	376,200	0.30
L Brands Inc 7% 01/05/2020	361,000	395,295	0.32	Nufarm Australia Ltd 6.375% 15/10/2019	858,000	874,088	0.71
Lamar Media Corp 5.875% 01/02/2022	570,000	583,538	0.47	Oshkosh Corp 5.375% 01/03/2022	345,000	356,212	0.29
Lennar Corp 2.95% 29/11/2020	395,000	394,012	0.32	Owens Brockway 5% 15/01/2022	410,000	425,888	0.34
Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	100,000	102,375	0.08	Park Aerospace Holdings 3.625% 15/03/2021	995,000	955,200	0.77
Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	170,000	177,438	0.14	Park Aerospace Holdings 5.25% 15/08/2022	1,281,000	1,277,798	1.03
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	990,000	996,484	0.81	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	285,000	294,084	0.24
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	645,000	654,868	0.53	Penske Automotive Group 3.75% 15/08/2020	477,000	487,136	0.39
Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	360,000	366,300	0.30	Ply Gem Industries Inc 6.5% 01/02/2022	495,000	513,562	0.42
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	1,046,000	1,070,842	0.87	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	916,000	935,465	0.76
Live Nation Entertainment 5.375% 15/06/2022	440,000	455,950	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Pultegroup Inc 4.25% 01/03/2021	100,000	103,250	0.08
Qep Resources Inc 6.875% 01/03/2021	385,000	417,725	0.34
Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	390,000	406,575	0.33
Realogy Group 5.25% 01/12/2021	901,000	935,914	0.76
Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	865,000	894,194	0.72
Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	301,000	311,911	0.25
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	1,308,295	1,329,556	1.07
Reynolds Group 6.875% 15/02/2021	129,627	131,572	0.11
Reynolds Group FRN 15/07/2021	455,000	462,962	0.37
Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	1,502,000	1,502,001	1.22
Rite Aid Corp 9.25% 15/03/2020	558,000	566,956	0.46
Rsp Permian Inc 6.625% 01/10/2022	773,000	812,616	0.66
Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	580,000	615,525	0.50
Sanmina Corp 4.375% 01/06/2019	213,000	218,858	0.18
SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	620,000	623,875	0.50
Sba Communications Corp 4.875% 15/07/2022	233,000	239,990	0.19
Scientific Games International 10% 01/12/2022	335,000	368,919	0.30
Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	84,000	92,400	0.07
Service Corp Intl 4.5% 15/11/2020	145,000	146,631	0.12
SFR Group SA 6% 15/05/2022	685,000	694,419	0.56
Shape Technologies 7.625% 01/02/2020	245,000	251,125	0.20
Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	455,000	464,100	0.38
Sinclair Television Group 6.125% 01/10/2022	690,000	713,288	0.58
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/08/2022	1,073,000	1,081,048	0.87
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	827,000	934,493	0.76

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	95,000	98,800	0.08
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	600,000	622,500	0.50
Spirit Aerosystems Inc 5.25% 15/03/2022	215,000	221,568	0.18
Springs Industries Inc 6.25% 01/06/2021	695,000	710,638	0.57
Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	870,000	912,412	0.74
Sprint Communications 7% 01/03/2020	1,292,000	1,385,671	1.12
Sprint Communications 9% 15/11/2018	100,000	105,385	0.09
Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	41,000	42,281	0.03
Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	320,000	328,800	0.27
Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	214,000	223,630	0.18
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	121,000	126,445	0.10
Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	620,000	644,800	0.52
T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	130,572	0.11
T Mobile Usa Inc 6.125% 15/01/2022	604,000	624,536	0.50
T Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	35,000	36,575	0.03
Targa Resources Partners 4.125% 15/11/2019	197,000	198,724	0.16
Targa Resources Partners 5.25% 01/05/2023	50,000	51,250	0.04
Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	95,000	96,900	0.08
Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	505,000	535,830	0.43
Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	500,000	526,875	0.43
Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	380,000	392,825	0.32
Tesoro Logistics LP/Corp 5.5% 15/10/2019	485,000	504,046	0.41
The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	635,000	654,050	0.53
Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	1,020,000	1,034,025	0.84
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	1,214,000	1,241,315	1.00

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	605,000	624,662	0.51	United States Treasury Bill 0% 08/02/2018	1,200,000	1,198,463	0.97
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	275,000	288,750	0.23	United States Treasury Bill 0% 08/03/2018	1,200,000	1,197,208	0.97
Universal Health Svcs 3.75% 01/08/2019	7,000	7,140	0.01	United States Treasury Bill 0% 11/01/2018	1,200,000	1,199,648	0.97
Universal Health Svcs 4.75% 01/08/2022	200,000	204,250	0.17	United States Treasury Bill 0% 22/02/2018	1,200,000	1,197,858	0.97
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	405,000	421,706	0.34	United States Treasury Bill 0% 25/01/2018	1,200,000	1,199,061	0.97
Vereit Operating Partner 4.125% 01/06/2021	100,000	103,890	0.08			5,992,238	4.85
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	145,000	150,800	0.12	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Wesco Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	285,000	293,194	0.24			118,681,609	95.95
West Corp 4.75% 15/07/2021	1,056,000	1,071,840	0.87	Wertpapieranlagen insgesamt		118,681,609	95.95
William Carter 5.25% 15/08/2021	215,000	221,316	0.18	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,825,815	3.09
Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	786,000	668,100	0.54	Kontokorrentkredit		(328)	0.00
WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022	545,000	563,394	0.46	Sonstige Nettovermögenswerte		1,182,164	0.96
WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	795,000	832,762	0.67	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		123,689,260	100.00
WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	100,000	105,375	0.09				
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	950,000	994,222	0.80				
ZF NA Capital 4% 29/04/2020	179,000	186,115	0.15				
		112,689,371	91.10				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	49.03
Finanzdienstleistungen	17.73
Kommunikation	7.55
Energie- und Wasserversorgung	4.70
Banken	3.88
Einzelhandel	2.22
Luftfahrt und Verteidigung	1.80
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.63
Immobilien	1.03
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.97
Automobile	0.88
Erdöl und Erdgas	0.76
Gesundheitswesen	0.72
Nahrungsmittel und Getränke	0.71
Chemikalien	0.62
Bau- und Ingenieurwesen	0.61
Metalle und Bergbau	0.27
Verkehr und Transport	0.26
Medien	0.24
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.18
Behälter und Verpackung	0.16
	95.95

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.87	0.71	874,088
Österreich	0.69	0.56	691,031
Kanada	2.73	2.21	2,732,132
Kaimaninseln	0.62	0.50	615,525
Frankreich	0.69	0.56	694,419
Deutschland	0.88	0.71	877,200
Irland	3.84	3.10	3,838,793
Luxemburg	1.33	1.07	1,329,631
Vereinigte Arabische Emirate	1.68	1.36	1,681,758
Vereinigtes Königreich	0.51	0.41	513,130
Vereinigte Staaten	104.83	84.76	104,833,902
Andere	5.01	4.05	5,007,651
	123.68	100.00	123,689,260

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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				Braskem Finance Ltd 5.75% 15/04/2021	15,000,000	15,945,825	0.90
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	5,764,000	6,972,873	0.39	Burgan Senior Spc Ltd 3.125% 14/09/2021	13,000,000	12,944,425	0.73
Cgnpc International Ltd 1.625% 11/12/2024	6,642,000	8,005,066	0.45	Cencosud SA 4.875% 20/01/2023	12,000,000	12,605,520	0.71
Iplic Gmtn Ltd 5.875% 14/03/2021	1,680,000	2,379,347	0.13	Cent Elet Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	10,000,000	10,362,100	0.58
		17,357,286	0.97	Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	5,600,000	5,614,840	0.32
USD Anleihen				Chang Development International 3.625% 20/01/2020	5,000,000	4,963,825	0.28
Abu Dhabi National Energ 3.625% 22/06/2021	12,000,000	12,218,280	0.69	Chinalco Capital Holding 4% 25/08/2021	3,600,000	3,584,052	0.20
African Export Import Ba 4% 24/05/2021	12,000,000	12,194,760	0.68	Cielo SA 3.75% 16/11/2022	13,000,000	12,805,000	0.72
Akbank T.A.S. 4% 24/01/2020	12,000,000	12,066,540	0.68	CK Hutchison Holdings Ltd 2.875% 05/04/2022	8,000,000	7,977,720	0.45
Alpek Sa De Cv 4.5% 20/11/2022	14,000,000	14,402,360	0.81	CNOOC Finance Ltd 4.25% 26/01/2021	10,000,000	10,403,570	0.58
Arcelik AS 5% 03/04/2023	4,000,000	4,052,340	0.23	Codelco Inc 3% 17/07/2022	14,000,000	13,967,240	0.78
Arcor Saic 6% 06/07/2023	8,198,000	8,722,221	0.49	Controladora Mabe SA 7.875% 28/10/2019	15,000,000	16,299,600	0.92
Atento SA 6.125% 10/08/2022	11,000,000	11,472,120	0.64	Cscec Finance Cayman Li 2.9% 05/07/2022	7,450,000	7,403,102	0.42
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	8,000,000	8,226,480	0.46	Development Bank of Kaza 4.125% 10/12/2022	16,000,000	16,495,120	0.93
Banco de Costa Rica Government 5.25% 12/08/2018	10,000,000	10,048,700	0.56	Emaar Sukuk Ltd 6.4% 18/07/2019	13,500,000	14,292,585	0.80
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	17,000,000	17,876,010	1.00	Emirates Nbd Pjsc 3.25% 19/11/2019	6,755,000	6,832,784	0.38
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	8,000,000	7,896,480	0.44	Emirates Telecom Corp 2.375% 18/06/2019	9,245,000	9,264,276	0.52
Banco Nal Costa Rica 4.875% 01/11/2018	10,000,000	10,097,250	0.57	Empresa de Energia 6.125% 10/11/2021	15,000,000	15,328,950	0.86
Banco Santander Chile SA 2.5% 15/12/2020	5,000,000	4,999,375	0.28	Equate Petrochemical Bv 3% 03/03/2022	17,000,000	16,793,025	0.94
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	6,000,000	6,255,000	0.35	Eurochem Finance Dac 3.95% 05/07/2021	16,000,000	16,078,800	0.90
BBVA Banco Continental 5% 26/08/2022	16,000,000	17,288,320	0.97	Fibria Overseas Finance 5.25% 12/05/2024	12,000,000	12,892,860	0.72
Bestgain Real Estate 2.625% 13/03/2018	3,000,000	2,998,755	0.17	Franshion Brilliant Ltd 3.6% 03/03/2022	10,000,000	9,974,250	0.56
Bestgain Real Estate Lyr 3.95% 23/12/2019	3,143,000	3,189,029	0.18	Gazprom SA 4.95% 19/07/2022	12,000,000	12,586,260	0.71
Black Sea Trade and Deve 4.875% 06/05/2021	13,000,000	13,710,944	0.77	Gerdau Trade Inc 4.75% 15/04/2023	17,000,000	17,443,275	0.98
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	10,000,000	10,016,750	0.56	Global Bank Corporation 5.125% 30/10/2019	18,000,000	18,683,820	1.05

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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	19,000,000	19,495,900	1.09
Golden Legacy Pte Ltd 8.25% 07/06/2021	3,000,000	3,263,160	0.18
Grupo Bimbo 4.875% 30/06/2020	18,000,000	19,047,780	1.07
Hengjian International Investment Ltd 2.75% 11/07/2020	10,000,000	9,912,100	0.56
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23/10/2022	15,000,000	16,650,675	0.93
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	9,083,000	9,582,937	0.54
Huarong Finance II 3.25% 03/06/2021	2,500,000	2,488,462	0.14
Huarong Finance II 3.625% 22/11/2021	5,000,000	5,036,225	0.28
Huarong Finance II 4.5% 16/01/2020	2,000,000	2,044,008	0.11
Hungarian Development Ba 6.25% 21/10/2020	17,000,000	18,550,060	1.04
IBQ Finance Ltd 3.5% 25/11/2020	13,004,000	13,015,639	0.73
Indika Energy III Capital Pte 5.875% 09/11/2024	2,600,000	2,611,518	0.15
Ipic GMTN Ltd 5% 15/11/2020	2,000,000	2,137,940	0.12
Israel Electric Corp Ltd 5.625% 21/06/2018	18,720,000	18,969,631	1.07
JAFZ Sukuk 2019 7% 19/06/2019	11,000,000	11,707,245	0.66
Kazmunaygas National Co 3.875% 19/04/2022	14,722,000	14,981,328	0.84
Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	15,000,000	15,049,200	0.84
Kuwait Projects Co 9.375% 15/07/2020	14,000,000	16,161,600	0.91
Kwg Property Holding Ltd 8.975% 14/01/2019	2,000,000	2,052,500	0.12
Longfor Properties 3.875% 13/07/2022	7,500,000	7,508,662	0.42
Lukoil International Finance BV 6.125% 09/11/2020	17,000,000	18,375,725	1.03
Majapahit Holding Bv 7.75% 20/01/2020	5,000,000	5,481,500	0.31
Marfrig Holding Europe B 6.875% 24/06/2019	17,000,000	17,522,325	0.98
MHP SA 7.75% 10/05/2024	10,000,000	10,873,100	0.61
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	10,000,000	11,295,400	0.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Mobile Telesys (Mts Int) 5% 30/05/2023	13,000,000	13,550,615	0.76
Myriad Intl Holdings BV 6% 18/07/2020	18,000,000	19,385,010	1.09
OJSC Novo (Steel Funding) 4% 21/09/2024	18,000,000	18,086,760	1.02
Oleoducto Central SA 4% 07/05/2021	15,146,000	15,576,222	0.87
ONGC Videsh Ltd 3.25% 15/07/2019	10,000,000	10,058,450	0.56
Ooredoo International Finance Company 7.875% 10/06/2019	13,000,000	14,007,760	0.79
Ooredoo Tamweel Ltd 3.039% 03/12/2018	5,000,000	5,030,600	0.28
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	19,000,000	20,198,140	1.14
Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	17,000,000	16,660,935	0.94
PhosAgro 4.204% 13/02/2018	13,000,000	13,020,800	0.73
Qatari Diar Finance QSC 5% 21/07/2020	17,000,000	17,850,510	1.00
Qnb Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	12,000,000	11,471,220	0.64
Ras Laffan Lng II 5.298% 30/09/2020	2,279,900	2,362,022	0.13
Reliance Holdings USA 4.5% 19/10/2020	15,450,000	16,163,861	0.91
Saka Energi Indonesia Pt 4.45% 05/05/2024	5,100,000	5,187,470	0.29
Samvardhana Motherson Au 4.875% 16/12/2021	8,800,000	9,186,672	0.52
Severstal (Steel Cap) 3.85% 27/08/2021	9,000,000	9,165,015	0.51
Severstal (Steel Cap) 5.9% 17/10/2022	6,000,000	6,656,070	0.37
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	6,301,000	6,310,105	0.35
Sino Ocean Ld Trs Fin II 4.45% 04/02/2020	5,000,000	5,093,200	0.29
SM Investments Corp 4.25% 17/10/2019	4,000,000	4,108,300	0.23
Srilankan Airlines Ltd 5.3% 27/06/2019	2,625,000	2,655,424	0.15
Taqa Abu Dhabi National Energy 5.875% 13/12/2021	5,000,000	5,513,725	0.31
TC Ziraat Bankasi AS 4.25% 03/07/2019	6,500,000	6,503,900	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Teva Pharmaceuticals Ne 1.4% 20/07/2018	12,995,000	12,910,231	0.72
Tupras Türkiye Petrol Rafine 4.125% 02/05/2018	14,000,000	14,068,110	0.79
Türk Siseam 4.25% 09/05/2020	12,000,000	12,191,040	0.68
Türkiye Garanti Bankası 4.75% 17/10/2019	12,000,000	12,209,700	0.69
Unity 1 Sukuk Ltd 3.86% 30/11/2021	9,000,000	9,177,480	0.52
Upl Corp Ltd 3.25% 13/10/2021	13,853,000	13,831,098	0.78
Vale Overseas Ltd 5.875% 10/06/2021	16,320,000	17,843,472	1.00
Vimpelcom Holdings 3.95% 16/06/2021	19,000,000	19,028,025	1.07
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	17,000,000	17,829,175	1.00
Want Want China Finance 2.875% 27/04/2022	9,900,000	9,832,977	0.55
Ypf Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	18,000,000	20,358,090	1.15
		1,176,171,342	66.03

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125% 15/06/2025	10,500,000	13,771,527	0.77
France (Republic of) 0.01% 28/02/2018	3,600,000	4,328,263	0.24
KazaAgro National Management Holding 3.255% 22/05/2019	13,000,000	15,947,197	0.90
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	15,000,000	19,167,113	1.08
		53,214,100	2.99

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Abu Dhabi (Emirate of) 2.5% 11/10/2022	9,316,000	9,157,116	0.51
Angola (Republic of) 7% 17/08/2019	10,062,500	10,382,397	0.58
Argentina (Republic of) 6.25% 22/04/2019	19,000,000	19,836,095	1.12
Brazil (Federal Republic of) 4.875% 22/01/2021	12,000,000	12,750,000	0.72
Colombia (Republic of) 7.375% 18/03/2019	17,000,000	18,029,350	1.01
Croatia (Republic of) 6.75% 05/11/2019	19,500,000	20,942,416	1.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	10,500,000	11,437,440	0.64
Dominican Republic 9.04% 23/01/2018	1,202,275	1,210,793	0.07
Ecuador (Republic of) 10.5% 24/03/2020	16,000,000	17,760,000	1.00
Egypt (Republic of) 6.125% 31/01/2022	13,000,000	13,631,605	0.77
Export Credit Bank of Turkey 4.25% 18/09/2022	4,250,000	4,146,002	0.23
Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	11,000,000	11,321,970	0.64
Georgia (Republic of) 6.875% 12/04/2021	8,214,000	9,228,265	0.52
Ghana (Republic of) 9.25% 15/09/2022	9,000,000	10,222,155	0.57
Honduras (Republic of) 8.75% 16/12/2020	10,000,000	11,264,700	0.63
Hungary (Republic of) 6.375% 29/03/2021	16,000,000	17,790,000	1.00
Indonesia (Republic of) 4.875% 05/05/2021	6,500,000	6,944,464	0.39
Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	9,000,000	9,223,560	0.52
Kenya (Republic of) 5.875% 24/06/2019	15,571,000	16,096,988	0.90
Korea Development Bank 2.25% 18/05/2020	5,900,000	5,820,704	0.33
Korea Development Bank 2.5% 11/03/2020	6,000,000	5,961,360	0.33
Latvia (Republic of) 2.75% 12/01/2020	15,000,000	15,160,125	0.85
Lebanese Republic 5.15% 12/06/2018	8,000,000	8,013,720	0.45
Lebanese Republic 8.25% 12/04/2021	14,000,000	14,651,070	0.82
Lithuania (Republic of) 6.125% 09/03/2021	14,000,000	15,578,500	0.87
Mongolia (Government of) 10.875% 06/04/2021	7,000,000	8,234,933	0.46
Morocco (Kingdom of) 4.25% 11/12/2022	15,000,000	15,852,525	0.89
Panama (Republic of) 5.2% 30/01/2020	18,000,000	19,017,000	1.07
Poland (Republic of) 6.375% 15/07/2019	15,000,000	15,908,625	0.89
Senegal (Republic of) 8.75% 13/05/2021	10,000,000	11,566,750	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 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Serbia (Republic of) 5.875% 03/12/2018	18,000,000	18,525,150	1.04
Sri Lanka (Republic of) 6.25% 27/07/2021	10,000,000	10,649,050	0.60
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	5,500,000	5,843,750	0.33
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2022	5,500,000	5,870,700	0.33
		408,029,278	22.92
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,654,772,006	92.91
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	14,000,000	17,462,889	0.98
		17,462,889	0.98
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		17,462,889	0.98
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	9,662,769	0.54
		9,662,769	0.54
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		9,662,769	0.54
Wertpapieranlagen insgesamt		1,681,897,664	94.43
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		66,122,294	3.71
Sonstige Nettovermögenswerte		33,050,479	1.86
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,781,070,437	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	24.16
Finanzdienstleistungen	13.09
Banken	11.35
Erdöl und Erdgas	7.93
Metalle und Bergbau	6.58
Elektrogeräte und -komponenten	5.67
Kommunikation	3.95
Industrie	2.83
Nahrungsmittel und Getränke	2.72
Immobilien	2.51
Holdinggesellschaften	2.20
Chemikalien	1.37
Bau- und Ingenieurwesen	1.02
Energie- und Wasserversorgung	1.02
Zyklische Konsumgüter	0.91
Technologie	0.87
Baustoffe und Baumaterialien	0.78
Landwirtschaft	0.73
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.72
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.72
Vertrieb und Großhandel	0.71
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.66
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.54
Offene Investmentfonds	0.54
Automobile	0.52
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.18
Verkehr und Transport	0.15
	94.43

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	68.08	3.82	68,083,519
Bangladesch	6.26	0.35	6,255,000
Bermuda	14.01	0.79	14,007,760
Brasilien	53.76	3.02	53,760,572
Kaimaninseln	125.78	7.07	125,782,398
Chile	31.57	1.77	31,572,135
China	35.62	2.00	35,616,344
Kolumbien	48.93	2.75	48,934,522
Costa Rica	20.15	1.13	20,145,950
Kroatien	37.59	2.11	37,593,091
Dominikanische Republik	12.65	0.71	12,648,233
Ecuador	17.76	1.00	17,760,000
Ägypten	25.83	1.45	25,826,365
Frankreich	4.33	0.24	4,328,263
Georgien	9.23	0.52	9,228,265
Ghana	10.22	0.57	10,222,155
Griechenland	13.71	0.77	13,710,944
Honduras	11.26	0.63	11,264,700
Hongkong	18.01	1.01	18,005,116
Ungarn	36.34	2.04	36,340,060
Indien	10.06	0.56	10,058,450
Indonesien	12.13	0.68	12,131,934
Irak	9.22	0.52	9,223,560
Irland	72.03	4.04	72,032,375
Israel	18.97	1.07	18,969,631
Elfenbeinküste	13.77	0.77	13,771,527
Kasachstan	47.42	2.66	47,423,645
Kenia	16.10	0.90	16,096,988
Republik Korea	11.78	0.66	11,782,064
Lettland	15.16	0.85	15,160,125
Libanon	22.66	1.27	22,664,790
Litauen	15.58	0.87	15,578,500
Luxemburg	49.54	2.78	49,542,234
Mauritius	23.41	1.31	23,414,035
Mexiko	99.07	5.57	99,072,917
Mongolei	8.23	0.46	8,234,933
Marokko	15.85	0.89	15,852,525
Panama	37.70	2.12	37,700,820
Peru	52.99	2.98	52,993,505
Philippinen	4.11	0.24	4,108,300
Polen	15.91	0.89	15,908,625
Katar	20.21	1.13	20,212,532
Senegal	11.57	0.65	11,566,750
Serbien	18.53	1.04	18,525,150
Singapur	5.87	0.33	5,874,678
Sri Lanka	13.30	0.75	13,304,474
Niederlande	149.26	8.39	149,263,050
Türkei	91.61	5.14	91,608,802
Ukraine	22.59	1.27	22,587,550
Vereinigte Arabische Emirate	67.64	3.80	67,637,851
Vereinigte Staaten	16.16	0.91	16,163,861
Britische Jungferninseln	92.35	5.18	92,346,091
Andere	99.17	5.57	99,172,773
	1,781.04	100.00	1,781,070,437

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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

Amcor Ltd 4.625% 16/04/2019	200,000	211,899	0.52
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	200,000	207,557	0.51
Anglo American Capital 2.5% 29/04/2021	130,000	138,618	0.34
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	182,000	197,629	0.48
Arcelik AS 3.875% 16/09/2021	105,000	112,005	0.27
Ardagh Packaging Finance 4.125% 15/05/2023	139,000	147,697	0.36
Arkema SA FRN Perp.	100,000	109,758	0.27
Atlantia SpA 3.625% 30/11/2018	115,000	118,972	0.29
Atlantia SpA 4.5% 08/02/2019	230,000	241,751	0.59
Bankia SA FRN 22/05/2024	100,000	104,182	0.26
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	200,000	207,182	0.51
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	100,000	102,985	0.25
Caja de Ahorros y Monte FRN 28/07/2025	100,000	104,125	0.26
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	100,000	111,874	0.27
Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	166,000	186,826	0.46
Con L Rubber Crp America 0.5% 19/02/2019	110,000	110,853	0.27
Cooperatieve Rabobank Ua 5.875% 20/05/2019	210,000	227,153	0.56
Crédit Agricole SA 5.875% 11/06/2019	200,000	217,044	0.53
CRH Finance BV 5% 25/01/2019	200,000	210,794	0.52
Deut Pfandbriefbank AG 1.25% 04/02/2019	205,000	207,851	0.51
Diageo Finance Plc 1.125% 20/05/2019	100,000	101,638	0.25
EDP Finance 2.625% 15/04/2019	140,000	144,873	0.36
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	132,000	137,006	0.34
Energias De Portugal SA FRN 16/09/2075	100,000	111,986	0.27

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

FCE Bank Plc 1.875% 18/04/2019	131,000	134,317	0.33
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	100,000	111,288	0.27
Fortum OYJ 6% 20/03/2019	115,000	123,432	0.30
Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	100,000	109,837	0.27
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	100,000	103,369	0.25
Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	165,000	166,896	0.41
Groupama SA FRN 27/10/2039	100,000	113,714	0.28
Groupe Fnac SA 3.25% 30/09/2023	136,000	142,866	0.35
Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	200,000	209,523	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	130,000	134,386	0.33
LeasePlan Corporation NV 2.375% 23/04/2019	130,000	134,085	0.33
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	143,000	151,430	0.37
Orange SA 4.125% 23/01/2019	200,000	209,068	0.51
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	100,000	105,684	0.26
PGE Sweden AB 1.625% 09/06/2019	100,000	102,224	0.25
Philip Morris International Inc 2.125% 30/05/2019	200,000	206,296	0.51
Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	181,000	187,448	0.46
RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019	210,000	211,394	0.52
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	200,000	211,121	0.52
Snai SpA 6.375% 07/11/2021	142,000	152,932	0.37
Solvay Finance FRN 29/05/2049	108,000	113,033	0.28
Sparebank 1 SMN 1.5% 20/05/2019	100,000	102,222	0.25
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	109,000	111,081	0.27
Srlev NV FRN 15/04/2041	100,000	120,338	0.30
Statkraft AS 6.625% 02/04/2019	230,000	249,250	0.61
Swissport Investments SA 6.75% 15/12/2021	107,000	109,140	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Ta Mfg Ltd 3.625% 15/04/2023	171,000	175,214	0.43
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	131,000	144,014	0.35
Telefonica Europe BV FRN Perp.	100,000	108,000	0.26
Tereos Finance Groupe I 4.25% 04/03/2020	100,000	104,488	0.26
Terna SpA 4.875% 03/10/2019	140,000	152,232	0.37
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	100,000	102,269	0.25
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	130,000	134,256	0.33
Unitymedia Hessen 4.625% 15/02/2026	104,000	112,311	0.28
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	120,000	129,275	0.32
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	105,000	109,422	0.27
		8,870,113	21.75

USD Anleihen

Avon International Opera 7.875% 15/08/2022	139,000	118,361	0.29
Brookfield Residential Properties Inc 6.375% 15/05/2025	82,000	72,726	0.18
Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	146,000	126,145	0.31
CF Industries Inc 5.15% 15/03/2034	48,000	40,923	0.10
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	76,000	62,975	0.15
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	200,000	170,303	0.42
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	131,000	115,230	0.28
Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	102,000	89,191	0.22
Genesis Energy LP/Genesi 5.625% 15/06/2024	128,000	104,464	0.26
Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	200,000	167,388	0.41
Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	128,000	109,260	0.27
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	68,000	61,442	0.15
L Brands Inc 7.6% 15/07/2037	28,000	23,959	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Onemain Fin Holdings Inc 7.25% 15/12/2021	82,000	71,007	0.17
Platform Specialty Prod 6.5% 01/02/2022	100,000	86,193	0.21
Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	52,000	45,037	0.11
Realogy Group 4.875% 01/06/2023	64,000	52,898	0.13
Signode Industrial Group 6.375% 01/05/2022	100,000	87,338	0.21
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	40,000	37,891	0.09
Standard Chartered Plc FRN Perp.	100,000	99,413	0.24
Time Inc 5.75% 15/04/2022	100,000	87,234	0.21
Uniti Group/CSL Capital 8.25% 15/10/2023	131,000	105,412	0.26
Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	200,000	170,511	0.42
Weatherford Bermuda 6.5% 01/08/2036	47,000	32,389	0.08
West Corp 5.375% 15/07/2022	128,000	108,738	0.27
		2,246,428	5.50

AUD Aktien

Aristocrat Leisure Ltd	835	12,890	0.03
BHP Billiton Ltd	2,102	40,486	0.10
Brambles Ltd	2,489	16,326	0.04
Origin Energy Ltd	8,580	52,645	0.13
Rio Tinto Ltd	415	20,492	0.05
South32 Ltd	5,774	13,126	0.03
Woodside Petroleum Ltd	1,298	27,968	0.07
		183,933	0.45

CAD Aktien

Canadian National Railway Co	146	10,058	0.02
Canadian Natural Resources	3,770	112,558	0.28
Canadian Pacific Railway Ltd	136	20,760	0.05
CCL Industries Inc	103	3,976	0.01
Cenovus Energy Inc	5,982	45,644	0.11
CGI Group Inc	198	8,988	0.02
Enbridge Inc	2,829	92,436	0.23
Magna International Inc	1,036	49,055	0.12
Pembina Pipeline Corp	1,105	33,424	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CAD Aktien (Fortsetzung)			
Potash Corp of Saskatchewan	1,406	24,091	0.06
Restaurant Brands Intern	279	14,329	0.04
Suncor Energy Inc	1,810	55,520	0.14
Transcanada Corp	764	31,067	0.08
Wheaton Precious Metals Corp	1,289	23,809	0.06
Yamana Gold Inc	7,463	19,444	0.05
		545,159	1.35

CHF Aktien			
Compagnie Financière Richemont SA	238	17,959	0.04
Geberit AG	18	6,601	0.02
Holcim Ltd Reg	506	23,761	0.06
		48,321	0.12

DKK Aktien			
Novozymes AS	7	333	0.00
Pandora AS	214	19,416	0.05
Vestas Wind Systems AS	187	10,770	0.03
		30,519	0.08

EUR Aktien			
Abertis Infraestructuras SA	791	14,673	0.04
Adidas AG	16	2,674	0.01
Aena SA	21	3,549	0.01
Airbus Group NV	430	35,690	0.09
Akzo Nobel	44	3,213	0.01
Altice NV	1,413	12,358	0.03
Andritz AG	112	5,274	0.01
ASML Holding NV	268	38,900	0.10
BASF SE	369	33,852	0.08
Bayerische Motoren Werke AG	399	34,645	0.08
Cap Gemini SA	262	25,909	0.06
Cie de St Gobain	554	25,473	0.06
CNH Industrial Capital	1,877	20,966	0.05
Daimler AG	767	54,304	0.13
Deutsche Post AG	425	16,894	0.04
ENI SpA	3,649	50,356	0.12
Galp Energia Sgps SA	1,059	16,229	0.04
Heidelbergcement Ag	13	1,173	0.00
Kering SA	12	4,716	0.01
Kone Corp	250	11,195	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Linde AG	39	7,075	0.02
Luxottica Group SpA	331	16,931	0.04
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	263	64,540	0.16
Nokia OYJ	5,137	20,003	0.05
Nokian Renkaat OYJ	366	13,835	0.03
Philips Electronics	95	2,996	0.01
Repsol YPF SA	2,246	33,117	0.08
Ryanair Holdings Plc	1,071	16,119	0.04
Schneider Electric SA	420	29,761	0.07
Siemens AG	422	49,015	0.12
Solvay SA	71	8,229	0.02
Tenaris SA	2,243	29,518	0.07
Total SA	2,246	103,417	0.25
UPM Kymmene Corp	221	5,726	0.01
Vinci SA	148	12,602	0.03
Voestalpine Ag	397	19,788	0.05
		844,715	2.05

GBP Aktien			
BAE Systems Plc	1,338	8,637	0.02
BP Plc	27,854	164,016	0.40
British Sky Broadcasting	334	3,808	0.01
Carnival Plc	639	35,216	0.09
CRH Finance Ltd	536	16,056	0.04
Experian Group Ltd	1,267	23,351	0.06
Fresnillo Plc	963	15,503	0.04
ITV Plc	16,170	30,148	0.07
Johnson Matthey Plc	559	19,364	0.05
Mondi Plc	467	10,159	0.02
Relx Plc	1,254	24,567	0.06
Rolls Royce Holdings Plc	2,118	20,210	0.05
Royal Dutch Shell Plc	6,144	171,652	0.42
WPP Plc	2,392	36,136	0.09
		578,823	1.42

HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	1,000	14,850	0.04
Aluminum Corp of China Ltd	16,000	9,528	0.02
Anhui Conch Cement Co Ltd	2,000	7,830	0.02
Brilliance China Automotive	14,000	31,171	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
China Petroleum & Chemical	28,000	17,092	0.04
CK Hutchison Holdings Ltd	1,000	10,451	0.03
CNOOC Ltd	43,000	51,397	0.13
CRRC Corp Ltd	12,000	10,687	0.03
Fosun International Ltd	8,500	15,683	0.04
Galaxy Entertainment Group L	6,000	40,077	0.10
Geely Automobile Holdings Ltd	15,000	43,304	0.11
Great Wall Motor Company	9,000	8,581	0.02
Petrochina Co Ltd	50,000	29,029	0.07
Techtronic Industries Co Ltd	1,000	5,428	0.01
Tencent Holdings Ltd	1,900	82,177	0.20
Zijin Mining Group Co Ltd	14,000	4,400	0.01
		381,685	0.95

JPY Aktien			
Alps Electric Co Ltd	1,200	28,565	0.07
Bridgestone Corp	500	19,361	0.05
Central Japan Railway Co	200	29,837	0.07
Daikin Industries Ltd	100	9,858	0.02
Denso Corp	500	24,998	0.06
Dentsu Inc	500	17,650	0.04
East Japan Railway Co	200	16,256	0.04
Fanuc Ltd	100	20,004	0.05
Fast Retailing Co Ltd	100	33,200	0.08
Fuji Heavy Industries Ltd	1,300	34,434	0.08
Honda Motor Co Ltd	1,200	34,260	0.08
Inpex Corp	2,700	28,124	0.07
Itochu Corp	1,700	26,429	0.06
JFE Holdings Inc	500	10,002	0.02
Komatsu Ltd	700	21,103	0.05
Kubota Corp	900	14,701	0.04
Mitsubishi Chemical Holdings	2,100	19,196	0.05
Mitsubishi Corp	1,000	23,013	0.06
Mitsubishi Electric Corp	2,000	27,671	0.07
Mitsui & Co Ltd	400	5,417	0.01
Mitsui Chemicals Inc	400	10,719	0.03
Murata Manufacturing Co Ltd	200	22,355	0.05
Nidec Corp	200	23,375	0.06
Nintendo Co Ltd	100	30,450	0.07
Nippon Paint Holdings Co Ltd	400	10,542	0.03
Nippon Steel & Sumitomo Meta	200	4,274	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Nitto Denko Corp	100	7,400	0.02
Panasonic Corp	1,600	19,511	0.05
Rohm Co Ltd	100	9,226	0.02
Secom Co Ltd	200	12,578	0.03
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	100	8,465	0.02
SMC Corp	100	34,287	0.08
Sony Corp	1,400	52,607	0.13
Sumitomo Corp	600	8,494	0.02
Suzuki Motor Corp	400	19,321	0.05
TDK Corp	300	19,938	0.05
Tokyo Electron Ltd	100	15,081	0.04
Toyota Motor Corp	900	47,991	0.12
		800,693	1.95

MXN Aktien			
Alfa S.A.B. A	25,600	23,590	0.06
Cemex SAB CPO	41,800	26,171	0.06
		49,761	0.12

NOK Aktien			
Norsk Hydro ASA	3,169	20,117	0.05
Schibsted ASA	332	7,369	0.02
Statoil ASA	3,675	65,554	0.16
		93,040	0.23

NZD Aktien			
Auckland International Airport Ltd	182	698	0.00
		698	0.00

SEK Aktien			
Atlas Copco AB	1,263	45,502	0.11
Boliden AB	997	28,455	0.07
Ericsson LM	2,639	14,454	0.04
Lundin Petroleum AB	1,223	23,361	0.06
Volvo Treasury AB	1,049	16,293	0.04
		128,065	0.32

USD Aktien			
3M Co	181	35,478	0.09
Accenture Plc	312	39,777	0.10
Adobe Systems Inc	439	64,066	0.16
Air Products & Chemicals Inc	57	7,789	0.02

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Alibaba Group Holding	917	131,677	0.32
Alphabet Inc	96	83,656	0.21
Alphabet Inc	95	83,339	0.20
Amazon.com Inc	231	224,973	0.55
Anadarko Petroleum Corp	1,993	89,028	0.22
Apple Computer Inc	1,653	232,959	0.57
Baidu Inc	257	50,127	0.12
Boeing Co	347	85,221	0.21
Broadcom Ltd	426	91,139	0.22
Caterpillar Inc	580	76,113	0.19
CBS Corp	595	29,235	0.07
Charter Communications Inc	212	59,313	0.15
Chevrontexaco Corp	1,516	158,051	0.39
Cisco Systems Inc	1,286	41,017	0.10
Comcast Corp	1,712	57,100	0.14
Conocophillips	3,294	150,573	0.37
CSX Corp	551	25,242	0.06
Dowdupont Inc	1,048	62,157	0.15
Ecolab Inc	71	7,934	0.02
Emerson Electric Co	714	41,438	0.10
Eog Resources Inc	1,452	130,484	0.32
Exxon Mobil Corp	1,973	137,426	0.34
Facebook Inc	819	120,354	0.30
Fedex Corp	271	56,317	0.14
Ford Motor Credit Co LLC	3,717	38,662	0.09
General Electric Co	3,980	57,837	0.14
General Motors Co	1,399	47,756	0.12
Halliburton Co	2,639	107,402	0.26
Home Depot Inc	692	109,223	0.27
Hon Hai Precision Gdr Reg S	1,833	9,663	0.02
Honeywell International Inc	530	67,689	0.17
Hyundai Motor Co	1,191	43,542	0.11
Illinois Tool Works Inc	445	61,832	0.15
Infosys Ltd	916	12,373	0.03
Intel Corp	1,662	63,889	0.16
International Business Machines	220	28,108	0.07
International Paper Co	399	19,252	0.05
Jardine Matheson Holdings Ltd	100	5,059	0.01
Jardine Strategic Holdings Ltd	200	6,592	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Johnson Controls Internation	880	27,929	0.07
Kinder Morgan Inc	6,048	91,012	0.22
Kroton Educacional Spons	9,164	41,974	0.10
Larsen & Toubro Ltd	1,650	26,589	0.07
Las Vegas Sands Corp	1,178	68,171	0.17
LG Display Co Ltd	2,474	28,350	0.07
Lowes Companies	589	45,588	0.11
LyondellBasell Industries	424	38,954	0.10
Mahindra and Mahindra	1,100	21,344	0.05
Marathon Petroleum Corp	1,448	79,563	0.20
Marriott International Cl A	584	66,011	0.16
Mastercard Inc	560	70,588	0.17
Microsoft Corp	2,579	183,717	0.45
Monsanto Co	98	9,531	0.02
Netflix Inc	368	58,828	0.14
Nike Inc	1,482	77,198	0.19
Norfolk Southern Corp	243	29,323	0.07
Northrop Grumman Corp	146	37,316	0.09
Nucor Corp	692	36,640	0.09
Nvidia Corp	530	85,406	0.21
O Reilly Automotive Inc	121	24,238	0.06
Occidental Petroleum Corp	2,397	147,038	0.36
Oracle Corp	1,098	43,232	0.11
Paypal Holdings Inc	880	53,952	0.13
Petroleo Brasileiro Spon Adr	11,914	102,094	0.25
Phillips 66	1,023	86,173	0.21
Pioneer Natural Resources Co	388	55,851	0.14
Posco Spon Adr	592	38,518	0.09
PPG Industries Inc	326	31,715	0.08
Priceline.com Inc	38	54,992	0.13
Qualcomm Inc	1,029	54,861	0.13
Raytheon Company	256	40,048	0.10
Reliance Industries Spons Gdr	2,658	63,196	0.15
Ross Stores Inc	504	33,683	0.08
Salesforce.com Inc	718	61,127	0.15
Samsung Electronics Co Ltd	78	77,818	0.19
Schlumberger Ltd	2,104	118,078	0.29
Starbucks Corp	902	43,139	0.11
Taiwan Semiconductor Sp Adr	2,199	72,610	0.18
Target Corp	989	53,741	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Tata Motors Ltd Spon Adr	367	10,107	0.02
Tata Steel Ltd Gdr Reg S	2,612	24,797	0.06
Tesla Inc	124	32,151	0.08
Texas Instruments Inc	1,040	90,454	0.22
Time Warner Inc	653	49,742	0.12
TJX Companies Inc	771	49,093	0.12
Twenty First Century Fox	1,908	54,866	0.13
Ultrapar Participacoes Spon Adr	5,407	102,349	0.25
Union Pacific Corp	458	51,147	0.13
United Parcel Service	227	22,524	0.06
United Technologies Corp	403	42,814	0.10
Vale Sa Sp Adr	1,788	18,211	0.04
Valero Energy Corp	861	65,901	0.16
Visa Inc	663	62,954	0.15
Walt Disney Co	684	61,240	0.15
		6,169,348	15.11

ZAR Aktien			
Naspers Ltd	4	929	0.00
Novus Holdings Ltd	1	0	0.00
Sasol Ltd	10	288	0.00
Steinhoff International Holdings Ltd	27	8	0.00
		1,225	0.00

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 10/01/2018	265,000	265,074	0.65
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	137,059	148,279	0.36
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	144,976	159,768	0.39
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	126,035	196,799	0.48
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	126,977	189,889	0.47
		959,809	2.35

GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	150,738	210,405	0.52
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	126,786	216,642	0.53
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019	308,568	365,625	0.90

GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	174,018	236,939	0.58
UK Treasury Stock 2% 26/01/2035	113,000	345,273	0.85
UK Treasury Stock 2.5% 16/04/2020	50,000	205,470	0.50
UK Treasury Stock 2.5% 17/07/2024	151,000	620,867	1.52
		2,201,221	5.40

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2018	586,900	488,302	1.20
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	337,062	280,184	0.69
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	1,623,977	1,350,950	3.31
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	4,586,479	3,775,833	9.27
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	423,976	355,832	0.87
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	891,417	743,792	1.82
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	1,684,343	1,429,930	3.51
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	267,452	225,169	0.55
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	261,875	219,404	0.54
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	68,441	58,504	0.14
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	365,197	396,122	0.97
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	758,359	739,136	1.81
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	222,349	256,388	0.63
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	390,122	443,284	1.09
		10,762,830	26.40

EUR Optionsscheine			
Repsol SA	2,246	851	0.00
		851	0.00

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		34,897,237	85.55

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
Etfs Ex Agriculture & Livestoc	109,072	939,110	2.30
		939,110	2.30
GBP Aktien			
Rolls Royce Group Plc	97,428	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		939,110	2.30
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	819	811,598	1.99
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	24,263	2,592,491	6.36
		3,404,089	8.35
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,404,089	8.35
Wertpapieranlagen insgesamt		39,240,436	96.20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		905,597	2.22
Sonstige Nettovermögenswerte		646,497	1.58
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		40,792,530	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	34.15
Offene Investmentfonds	8.35
Erdöl und Erdgas	7.57
Finanzdienstleistungen	6.62
Banken	5.12
Industrie	3.56
Automobile	3.20
Internet, Software und IT-Dienste	3.02
Elektrogeräte und -komponenten	2.55
Kommunikation	2.10
Chemikalien	1.98
Technologie	1.72
Verkehr und Transport	1.61
Metalle und Bergbau	1.16
Einzelhandel	1.11
Nahrungsmittel und Getränke	1.04
Medien	1.02
Halbleitergeräte und -produkte	1.00
Baustoffe und Baumaterialien	0.97
Energie- und Wasserversorgung	0.87
Immobilien	0.69
Luftfahrt und Verteidigung	0.61
Versicherungen	0.58
Behälter und Verpackung	0.55
Unterkunft	0.54
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.51
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.42
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.41
Bau- und Ingenieurwesen	0.39
Maschinen	0.39
Papier- und Forstprodukte	0.37
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.32
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.29
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.24
Unterhaltung	0.24
Pipelines	0.23
Holdinggesellschaften	0.17
Vertrieb und Großhandel	0.15
Nichtzyklische Konsumgüter	0.12
Zyklische Konsumgüter	0.10
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.06
Gesundheitswesen	0.04
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.04
Grundstoffe	0.02
	96.20

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.69	1.40	572,969
Österreich	0.03	0.06	25,062
Belgien	0.01	0.02	8,229
Brasilien	0.32	0.65	264,628
Kanada	0.89	1.82	744,030
China	0.57	1.17	476,362
Dänemark	0.04	0.07	30,519
Finnland	0.21	0.43	174,191
Frankreich	3.38	6.90	2,811,921
Deutschland	0.62	1.27	519,794
Hongkong	0.12	0.24	98,778
Indien	0.19	0.39	158,406
Irland	1.43	2.92	1,191,604
Italien	1.50	3.06	1,248,099
Japan	0.96	1.96	800,693
Jersey	1.13	2.30	939,110
Republik Korea	0.23	0.46	188,228
Luxemburg	3.55	7.26	2,957,667
Mexiko	0.08	0.16	65,264
Neuseeland	-	-	698
Norwegen	0.53	1.09	444,512
Portugal	0.15	0.31	128,215
Singapur	0.11	0.22	91,139
Südafrika	0.01	0.03	11,384
Spanien	0.75	1.53	624,749
Schweden	0.43	0.88	359,564
Schweiz	0.06	0.12	48,321
Taiwan	0.10	0.20	82,273
Niederlande	1.92	3.92	1,598,274
Türkei	0.13	0.27	112,005
Vereinigtes Königreich	4.55	9.29	3,785,981
Vereinigte Staaten	22.43	45.80	18,677,767
Andere	1.86	3.80	1,552,094
	48.98	100.00	40,792,530

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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)			
CAD Anleihen				BPCE SA FRN 08/07/2026	300,000	320,348	0.13
Royal Bank of Canada 1.968% 02/03/2022	545,000	355,028	0.14	Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	300,000	312,262	0.12
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	300,000	205,865	0.08	Caixabank 1.125% 17/05/2024	100,000	100,410	0.04
		560,893	0.22	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	447,494	0.18
EUR Anleihen				Casino Guichard Perrachon 4.726% 26/05/2021	400,000	465,783	0.19
2I Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	273,608	0.11	Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	182,000	195,071	0.08
Achmea BV FRN 04/04/2043	200,000	237,896	0.09	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	358,000	343,041	0.14
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	402,000	431,133	0.17	Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	673,000	678,004	0.27
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	306,798	0.12	Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	200,000	209,361	0.08
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	450,000	472,570	0.19	Cirsa Funding Luxembourg 5.875% 15/05/2023	200,000	209,007	0.08
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	190,000	181,750	0.07	CMF SpA 9% 15/06/2022	169,000	171,515	0.07
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	300,000	328,466	0.13	CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	300,000	309,889	0.12
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	400,000	441,564	0.18	Constellium Nv 4.25% 15/02/2026	300,000	301,923	0.12
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	119,000	122,519	0.05	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	700,000	717,514	0.29
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	250,000	258,448	0.10	Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	100,000	100,582	0.04
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	300,000	308,051	0.12	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	400,000	420,750	0.17
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	300,000	329,286	0.13	Cte Bondco Gmbh 5.25% 15/12/2025	110,000	110,722	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	200,000	210,858	0.08	Cte Co Transp Elec 2.125% 29/07/2032	200,000	207,367	0.08
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	300,000	424,648	0.17	Danone SA FRN 31/12/2099	100,000	100,575	0.04
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	300,000	306,062	0.12	Darling Global Finance 4.75% 30/05/2022	300,000	312,442	0.12
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.25% 26/05/2027	200,000	204,080	0.08	Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	450,000	461,043	0.18
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	455,000	456,920	0.18	EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	156,000	160,196	0.06
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	250,000	260,710	0.10	EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	293,103	314,833	0.13
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	240,000	268,822	0.11	Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	400,000	415,170	0.17
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	170,000	174,309	0.07	Enel SpA FRN 15/01/2075	300,000	326,145	0.13
				Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	400,000	404,550	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	120,000	155,928	0.06
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	500,000	527,840	0.21
Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	300,000	314,536	0.13
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	300,000	335,264	0.13
Faurecia 3.125% 15/06/2022	500,000	514,045	0.20
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	200,000	219,106	0.09
Fiat Chrysler Finance EU 6.75% 14/10/2019	200,000	222,590	0.09
G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024	400,000	404,932	0.16
Gamenet Group SpA 6% 15/08/2021	100,000	103,531	0.04
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	450,000	472,491	0.19
Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	450,000	494,266	0.20
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	400,000	423,708	0.17
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	285,000	309,533	0.12
Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	313,485	0.12
Horizon Holdings I 7.25% 01/08/2023	250,000	266,812	0.11
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	100,000	104,878	0.04
Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021	400,000	449,312	0.18
Icade 1.75% 10/06/2026	400,000	416,258	0.17
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400,000	429,346	0.17
Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	250,000	267,568	0.11
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	300,000	307,950	0.12
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	450,000	511,046	0.20
Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	350,000	355,130	0.14
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	167,000	168,024	0.07
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	100,000	103,916	0.04
Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	200,000	232,028	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	430,260	0.17
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	335,000	350,953	0.14
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	300,000	316,050	0.13
LGE Holdco VI BV 7.125% 15/05/2024	340,000	374,545	0.15
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	200,000	219,406	0.09
Loxam SAS 4.25% 15/04/2024	420,000	449,505	0.18
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	300,000	305,918	0.12
Mercury Bondco 8.25% 30/05/2021	200,000	208,500	0.08
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	350,000	371,639	0.15
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	200,000	185,966	0.07
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	300,000	305,359	0.12
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	400,000	423,580	0.17
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	300,000	302,884	0.12
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	127,000	128,415	0.05
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	231,978	0.09
Norican AS 4.5% 15/05/2023	300,000	291,435	0.12
Nyrstar Netherlands Hold 8.5% 15/09/2019	100,000	110,937	0.04
Paprec Holding 5.25% 01/04/2022	400,000	415,715	0.17
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	160,000	171,822	0.07
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	216,467	0.09
Progroup AG 5.125% 01/05/2022	350,000	364,875	0.15
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	200,000	210,028	0.08
Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	500,000	517,812	0.21
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	188,000	189,767	0.08
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	275,000	283,346	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Bank of Scotland Plc 5.375% 30/09/2019	200,000	218,985	0.09
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	200,000	203,282	0.08
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	339,237	0.14
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	101,970	0.04
Santander UK 1.125% 08/09/2023	100,000	101,442	0.04
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	231,000	250,462	0.10
Schumann SpA 7% 31/07/2023	200,000	205,530	0.08
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	200,000	229,682	0.09
Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	435,000	415,447	0.17
SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	400,000	418,086	0.17
Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	300,000	314,775	0.13
Snai SpA 6.375% 07/11/2021	100,000	107,699	0.04
Softbank Group Corp 4.75% 30/07/2025	350,000	385,362	0.15
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	350,000	356,683	0.14
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	238,000	233,585	0.09
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	350,000	365,980	0.15
Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	200,000	264,467	0.11
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	250,000	274,835	0.11
Teliasonera AB 3.625% 14/02/2024	205,000	240,086	0.10
Tesco Corp 1.375% 01/07/2019	160,000	162,952	0.06
Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	382,000	414,147	0.16
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	400,000	401,280	0.16
Travellex Financing Plc 8% 15/05/2022	350,000	357,630	0.14
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	670,000	691,932	0.28
United Group BV 4.875% 01/07/2024	420,000	437,665	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	350,000	357,959	0.14
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	450,000	478,361	0.19
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	450,000	406,292	0.16
Verisure Holding AB 6% 01/11/2022	315,000	336,136	0.13
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	200,000	206,418	0.08
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	500,000	525,248	0.21
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	550,000	568,583	0.23
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	350,000	381,804	0.15
		40,669,182	16.18

GBP Anleihen

AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	350,000	400,002	0.16
AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	220,000	299,187	0.12
Affinity Water 5.875% 13/07/2026	410,000	602,869	0.24
Arqiva Broadcast Finance 9.5% 31/03/2020	200,000	235,447	0.09
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	400,000	457,770	0.18
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	300,000	349,012	0.14
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	160,000	226,405	0.09
Barclays Bank Plc FRN Perp.	200,000	237,255	0.09
Cognita Financing Plc 7.75% 15/08/2021	350,000	409,627	0.16
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	250,000	310,855	0.12
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	200,000	230,485	0.09
Discovery Communications 2.5% 20/09/2024	111,000	124,056	0.05
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	300,000	342,421	0.14
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	486,440	0.19
Grainger Plc 5% 16/12/2020	300,000	368,832	0.15
Investec Plc FRN 31/12/2099	200,000	233,053	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	413,000	456,389	0.18
Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	300,000	368,480	0.15
Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	200,000	233,757	0.09
Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	225,000	267,818	0.11
Melton Renewable Energy UK 6.75% 01/02/2020	280,000	323,317	0.13
Nationwide Building Society FRN Perp.	300,000	355,009	0.14
Nemeian Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	350,000	360,946	0.14
Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	200,000	225,098	0.09
Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	300,000	341,739	0.14
RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	337,755	0.13
Stonegate 4.875% 15/03/2022	369,000	416,118	0.17
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	328,000	361,727	0.14
Tesco Corp 5% 24/03/2023	200,000	253,999	0.10
Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	300,000	362,262	0.14
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	364,000	407,116	0.16
Vodafone Group Plc 3.375% Perp.	250,000	269,080	0.11
Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	200,000	231,053	0.09
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	347,000	397,127	0.16
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	300,000	355,284	0.14
		11,637,790	4.61

USD Anleihen

Actavis Funding SCS 3.45% 15/03/2022	770,000	652,144	0.26
Agrium Inc 4.125% 15/03/2035	400,000	345,175	0.14
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	700,000	574,023	0.23
Altria Group Inc 9.25% 06/08/2019	400,000	369,388	0.15
American Express Co 7% 19/03/2018	370,000	311,445	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	485,000	496,138	0.20
Aon Plc 3.5% 14/06/2024	665,000	566,631	0.23
Apache Corp 4.75% 15/04/2043	350,000	300,655	0.12
AT&T Inc 4.5% 15/05/2035	280,000	232,488	0.09
AT&T Inc 5.15% 14/02/2050	500,000	423,231	0.17
Avnet Inc 4.625% 15/04/2026	700,000	602,240	0.24
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	318,000	261,397	0.10
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,010,000	1,675,859	0.67
Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019	91,000	76,054	0.03
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	543,000	453,671	0.18
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	380,000	424,224	0.17
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	450,000	410,958	0.16
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	550,000	455,558	0.18
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	350,000	285,932	0.11
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	450,000	387,465	0.15
CBS Corp 2.9% 15/01/2027	400,000	311,750	0.12
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	1,045,000	988,386	0.39
Charter Comm Opt Llc/Cap 5.375% 01/05/2047	350,000	299,966	0.12
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	500,000	426,580	0.17
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	645,000	545,626	0.22
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	650,000	539,011	0.21
Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,320,000	1,154,244	0.46
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	650,000	580,572	0.23
Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	400,000	447,715	0.18
Diamond 1 Fin/Diamond 2 5.45% 15/06/2023	400,000	360,387	0.14
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	336,211	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	550,000	464,741	0.19
Dominion Energy Inc 3.9% 01/10/2025	500,000	435,254	0.17
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,150,000	1,003,410	0.40
Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	300,000	283,790	0.11
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	550,000	446,479	0.18
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,300,000	1,105,530	0.44
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	450,000	388,775	0.15
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	250,000	222,348	0.09
Fibria Overseas Finance 5.25% 12/05/2024	880,000	787,372	0.31
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	109,000	94,883	0.04
Ford Motor Company 5.291% 08/12/2046	250,000	227,422	0.09
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	500,000	437,611	0.17
General Electric Co 3.15% 07/09/2022	565,000	478,269	0.19
General Motors Financial 3.7% 09/05/2023	500,000	425,183	0.17
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	1,900,000	1,623,576	0.65
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23/10/2022	1,910,000	1,765,644	0.71
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	302,622	0.12
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	707,000	621,181	0.25
Huntington National Bank 2.2% 01/04/2019	535,000	445,598	0.18
Hyatt Hotels Corp 4.85% 15/03/2026	300,000	272,908	0.11
International Paper Co 5% 15/09/2035	505,000	477,042	0.19
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	340,000	303,148	0.12
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	379,557	0.15
Kazmunaygas National Co 4.75% 19/04/2027	2,000,000	1,759,260	0.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	554,216	0.22
Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	347,513	0.14
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	485,000	470,357	0.19
Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	1,040,000	868,930	0.35
Laboratory Corporation of American Holdings 4.7% 01/02/2045	350,000	316,532	0.13
Lincoln National Corp 3.35% 09/03/2025	650,000	546,911	0.22
Macy's Inc 2.875% 15/02/2023	400,000	313,076	0.12
Majapahit Holding BV 7.875% 29/06/2037	710,000	800,465	0.32
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	350,000	309,871	0.12
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	185,000	179,190	0.07
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,250,000	1,175,820	0.47
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	500,000	439,964	0.18
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	392,982	0.16
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	500,000	426,196	0.17
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	300,000	298,556	0.12
News America Inc 6.15% 01/03/2037	640,000	700,161	0.28
Noble Energy Inc 5.625% 01/05/2021	400,000	342,425	0.14
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	525,000	458,935	0.18
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	570,000	482,047	0.19
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	500,000	426,812	0.17
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	1,760,000	1,558,116	0.62
Regions Bank 2.25% 14/09/2018	650,000	541,978	0.22
Reynolds American Inc 5.85% 15/08/2045	285,000	297,497	0.12
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	407,893	0.16
Synchrony Financial 2.6% 15/01/2019	200,000	166,910	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				CAD Aktien			
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	350,000	334,191	0.13	Allied Properties Real Estate REIT	5,799	162,190	0.06
Time Warner Inc 4.75% 29/03/2021	590,000	523,375	0.21	Altagas Ltd	12,700	241,584	0.10
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	300,000	256,261	0.10	BCE Inc	7,800	313,028	0.12
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	555,000	490,627	0.20	Boardwalk Real Estate Invest	1,689	48,373	0.02
US Bank Na Cincinnati 2.8% 27/01/2025	700,000	579,566	0.23	Canadian Apartment Property Real Estates	1,350	33,487	0.01
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	620,000	531,854	0.21	Canadian Imperial Bank of Commerce	3,600	293,208	0.12
Vimpelcom Holdings 4.95% 16/06/2024	1,950,000	1,650,712	0.66	Canadian REIT	730	22,465	0.01
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,445,000	1,262,058	0.50	Ci Financial Corp	18,400	364,076	0.15
Wells Fargo Bank 5.95% 26/08/2036	350,000	374,236	0.15	Cominar Real Estate	1,801	17,237	0.01
Ypf Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,335,000	1,257,405	0.50	H&R Real Estate Inv Reit Uts	12,257	174,013	0.07
		50,130,365	19.98	IGM Financial Inc	6,700	196,608	0.08
AUD Aktien				Inter Pipeline Ltd	20,500	354,669	0.14
Amcort Ltd	23,700	238,041	0.09	Power Financial Corp	6,800	156,109	0.06
ANZ Banking Group	3,500	65,520	0.03	Riocan REIT	19,475	315,319	0.13
Bank of Queensland Ltd	38,400	318,154	0.13	Shaw Communications Inc	4,700	89,624	0.04
Dexus Property Group	25,661	162,966	0.06	Smart Real Estate Investment	6,508	133,703	0.05
General Property Trust	23,523	78,295	0.03			2,915,693	1.17
Goodman Group	58,582	321,289	0.13	CHF Aktien			
Harvey Norman Holdings Ltd	47,400	128,746	0.05	PSP Swiss Property AG	349	27,543	0.01
Investa Office Fund	5,584	16,549	0.01	Swiss Prime Site AG	896	68,912	0.03
Mirvac Group	48,934	74,903	0.03	Swiss Reinsurance Ltd	1,400	109,171	0.04
National Australia Bank Ltd	16,100	310,096	0.12	Swisscom AG	690	305,735	0.12
Scentre Group	79,577	217,181	0.09			511,361	0.20
Stockland	96,094	280,410	0.11	EUR Aktien			
Telstra Corp Ltd	105,600	249,684	0.10	Aegon NV	18,000	95,670	0.04
Vicinity Centres	183,848	325,722	0.13	Beni Stabili SpA	40,019	30,855	0.01
Wesfarmers Ltd	3,100	89,693	0.04	Buwog AG	895	25,731	0.01
Westfield Corp	24,256	149,936	0.06	Cofinimmo SA	201	22,060	0.01
		3,027,185	1.21	Daimler AG	5,000	354,000	0.14
				Deutsche Wohnen AG	5,161	188,170	0.07
				EDP Energias de Portugal SA	115,000	331,775	0.13
				Elisa OYJ	8,400	274,848	0.11
				Enagas SA	14,000	334,180	0.13
				ENI SpA	24,000	331,200	0.13
				Fonciere Des Regions	602	56,877	0.02
				Gas Natural Sdg SA	18,500	356,125	0.14
				Gecina SA	564	86,800	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Hispania Activos Inmobiliari	4,788	75,172	0.03
Icade	239	19,581	0.01
Inmobiliaria Colonial SA	3,370	27,914	0.01
Klepierre	6,837	250,679	0.10
LEG Immobilien AG	2,876	274,054	0.11
Man Se	2,700	257,580	0.10
Merlin Properties Socimi SA REIT	3,156	35,663	0.01
Münchener Rückversicherungs AG	1,850	334,388	0.13
NN Group NV	2,400	86,688	0.03
ProSiebenSat.1 Media AG	12,900	370,294	0.15
Proximus	7,400	202,390	0.08
Red Electrica Corporacion SA	15,500	290,005	0.12
Royal Dutch Shell Plc	13,016	361,650	0.14
Sampo OYJ	7,400	338,920	0.14
Ses Receipt	29,600	385,096	0.15
Snam SpA	21,000	85,680	0.03
Telefonica Deutschland Holding	64,000	267,904	0.11
Terna SpA	14,000	67,816	0.03
Terreis	2,889	123,649	0.05
Unibail-Rodamco SE	1,441	302,610	0.12
Warehouses De Pauw SCA	691	64,560	0.03
Wereldhave NV	723	28,920	0.01
		6,739,504	2.66

GBP Aktien

Astrazeneca Plc	3,600	207,684	0.08
Berkeley Group Holdings	6,000	283,685	0.11
BP Plc	59,000	347,417	0.14
British Land Company Plc	13,254	103,249	0.04
BT Group Plc	134,000	410,149	0.16
Capita Group Plc	64,000	289,043	0.12
Capital and Counties Properties Plc	2,182	7,859	0.00
Centrica Plc	201,000	310,895	0.12
Derwent Valley Holding	1,246	43,766	0.02
Glaxosmithkline Capital	20,000	297,970	0.12
Great Portland Estates Plc	14,015	108,704	0.04
Hammerson Plc	10,017	61,727	0.02
HSBC Holdings Plc	40,800	352,489	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Inmarsat Plc	19,800	109,475	0.04
Intu Properties Plc	2,983	8,502	0.00
Land Securities Group	15,951	181,132	0.07
Legal & General Group	114,000	350,987	0.14
Marks & Spencer Group Plc	86,000	304,986	0.12
National Grid Plc	28,250	278,498	0.11
Royal Mail Plc	66,000	336,441	0.13
Safestore Holdings Ltd	41,991	236,334	0.09
Segro Plc	20,842	137,824	0.05
Shaftesbury Plc	2,382	28,015	0.01
SSE Plc	7,600	113,015	0.05
Standard Life Aberdeen Plc	66,616	327,649	0.13
Tritax Big Box Reit Plc	11,055	18,544	0.01
Unite Group Plc	3,606	32,702	0.01
Vodafone Group Plc	138,000	365,337	0.15
		5,654,078	2.22

HKD Aktien

Boc Hong Kong Holdings Ltd	78,000	329,050	0.13
CK Asset Holdings Ltd	40,000	291,040	0.12
CK Infrastructure Holdings	36,000	257,526	0.10
Hang Lung Properties	115,000	233,993	0.09
Hang Seng Bank Ltd	16,800	347,203	0.14
Henderson Land Dev	12,350	67,756	0.03
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	271,000	287,542	0.11
Hysan Development Co	59,000	260,525	0.10
I Cable Communications Ltd	9,197	224	0.00
Kerry Properties Ltd	45,500	170,376	0.07
Li & Fung Ltd	494,000	225,765	0.09
Link REIT	101,000	779,529	0.31
MTR Corp	42,500	207,361	0.08
New World Devel Co	355,653	444,802	0.18
PCCW Ltd	288,000	139,290	0.06
Sands China Ltd	76,800	330,124	0.13
Sino Land Co	246,215	363,014	0.14
Sun Hung Kai Properties	33,000	458,420	0.18
Swire Properties Ltd	61,400	164,832	0.07
WH Group Ltd	275,000	258,389	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Wharf Holdings Ltd	17,000	48,897	0.02
Wharf Real Estate Investment	15,000	83,094	0.03
Yue Yuen Industrial Hldg	50,500	165,159	0.07
		5,913,911	2.35
ILS Aktien			
Bezeq The Israeli Telecom Co	180,000	227,118	0.09
		227,118	0.09
JPY Aktien			
Activia Properties Inc	8	27,915	0.01
Advance Residence Investment	13	26,630	0.01
Canon Inc	10,400	322,909	0.13
Daiwa House Reit Investment	72	142,488	0.06
Frontier REIT	5	16,190	0.01
Fuji Heavy Industries Ltd	2,300	60,922	0.02
GLP J Reit	24	21,628	0.01
Hulic Co Ltd	15,200	142,258	0.06
Itochu Corp	4,700	73,069	0.03
Japan Hotel REIT Investment	38	21,238	0.01
Japan Prime Realty Investment	78	206,431	0.08
Japan Real Estate	16	63,281	0.03
Japan Retail Fund Investment	218	332,954	0.13
KDDI Corp	5,700	118,176	0.05
Kenedix Office Investment Co	5	23,656	0.01
Lawson Inc	4,200	232,557	0.09
Mitsubishi Corp	4,500	103,559	0.04
Mitsubishi Estate Co Ltd	17,700	256,465	0.10
Mitsui Fudosan Co Ltd	28,700	535,724	0.21
Mori Hills REIT	15	15,103	0.01
Nippon Accommodations Fund	6	20,625	0.01
Nippon Building Fund Inc	17	69,247	0.03
Nippon Prologis REIT	194	341,762	0.14
Nissan Motor Co Ltd	41,400	343,852	0.14
Nomura Real Estate Holdings Inc	2,300	42,950	0.02
Nomura Real Estate Master Fund	39	40,335	0.02
NTT Docomo Inc	17,400	342,288	0.14
Orix JREIT Inc	24	27,696	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Sekisui House Ltd	23,000	346,096	0.14
Sumitomo Realty & Development	15,000	410,623	0.16
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	6,600	312,313	0.12
Tokyo Tatemono Co Ltd	2,100	23,628	0.01
United Urban Investment Corp REIT	279	334,338	0.13
		5,398,906	2.17
NOK Aktien			
Telenor ASA	14,600	261,474	0.10
		261,474	0.10
NZD Aktien			
Spark New Zealand Ltd	157,900	339,477	0.14
		339,477	0.14
SEK Aktien			
Castellum AB	2,577	36,277	0.01
Fabege AB	1,320	23,442	0.01
Fastighets AB Balder	925	20,642	0.01
Nordea Bank AB	36,000	363,605	0.14
Swedbank AB	15,000	301,936	0.12
Wihlborgs Fastigheter AB	1,845	36,838	0.01
		782,740	0.30
SGD Aktien			
Ascendas REIT	22,900	38,815	0.02
Capitacommercial Trust	332,200	399,530	0.16
Capitaland Ltd	74,500	163,879	0.07
CapitaMall Trust	234,500	311,254	0.12
City Developments Ltd	5,700	44,364	0.02
Comfortdelgro Corp Ltd	176,000	217,155	0.09
DBS Group Holdings	7,000	108,397	0.04
Mapletree Commercial Trust	18,900	19,080	0.01
Oversea-Chinese Banking Corp	46,000	355,158	0.14
Sats Ltd	39,000	126,375	0.05
Singapore Exchange Ltd	67,000	310,628	0.12
Singapore Press Holdings Ltd	136,000	224,583	0.09
Singapore Tech Engineering	145,000	294,563	0.12
Singapore Telecommunications	130,000	289,204	0.12
Starhub Ltd	41,000	72,815	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SGD Aktien (Fortsetzung)			
Suntec REIT	23,900	32,021	0.01
United Overseas Bank Ltd	10,000	164,823	0.07
UOL Group Ltd	4,700	25,979	0.01
Yangzijiang Shipbuilding	87,000	79,695	0.03
		3,278,318	1.32

USD Aktien			
Acadia Realty Trust	7,789	177,471	0.07
Alexandria Real Estate Equities	1,253	136,267	0.05
American Campus Communities	1,716	58,634	0.02
American Homes 4 Rent	7,867	143,084	0.06
Annaly Capital Management Inc	29,700	294,081	0.12
Apartment Investment Management Co	3,191	116,155	0.05
Apple Hospitality REIT Inc	2,091	34,148	0.01
AT&T Inc	12,700	411,206	0.16
Avalonbay Communities Inc	3,077	457,168	0.18
Boston Properties Ltd	2,680	290,207	0.12
Brandywine Realty Trust	1,735	26,282	0.01
Brixmor Property Group Inc	12,695	197,276	0.08
Camden Property Trust	1,165	89,315	0.04
Caretrust REIT Inc	1,052	14,683	0.01
Centerpoint Energy Inc	13,800	325,923	0.13
Chevronxoxaco Corp	2,200	229,362	0.09
Coca Cola Co	3,800	145,190	0.06
Colony Northstar Inc Class A	32,600	309,765	0.12
Columbia Property Trust Inc	1,220	23,317	0.01
Corporate Office Properties	934	22,712	0.01
Cousins Properties Inc	6,798	52,366	0.02
Crown Castle International Corp	1,000	92,447	0.04
Cubesmart REIT	1,799	43,327	0.02
DCT Industrial Trust Inc	885	43,321	0.02
DDR Corp	3,014	22,490	0.01
Diamondrock Hospitality Co	1,985	18,663	0.01
Digital Realty Trust Inc	2,894	274,506	0.11
Dominion Resources Inc	5,200	351,026	0.14
Douglas Emmett Inc	2,282	78,030	0.03
Duke Realty Corp	5,296	120,007	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Eastgroup Properties Inc	327	24,068	0.01
Education Realty Trust Inc	727	21,142	0.01
Empire State Realty Trust	1,209	20,670	0.01
Epr Properties	613	33,417	0.01
Equity Commonwealth	1,229	31,226	0.01
Equity Lifestyle Properties	1,033	76,580	0.03
Equity Residential	5,161	274,081	0.11
Essex Property Trust Inc	942	189,349	0.08
Eversource Energy	2,700	142,060	0.06
Extra Space Storage Inc	10,075	733,726	0.29
Exxon Mobil Corp	4,300	299,510	0.12
Federal Realty Invs Trust	977	108,057	0.04
First Industrial Realty Trust	1,476	38,682	0.02
Firstenergy Corp	10,400	265,196	0.11
Ford Motor Credit Co LLC	17,400	180,984	0.07
Forest City Realty Trust A	3,171	63,642	0.03
Gaming And Leisure Properties	2,611	80,452	0.03
General Mills Inc	7,100	350,565	0.14
Gdp Inc	9,718	189,294	0.08
Gramercy Property Trust	1,367	30,350	0.01
HCP Inc	20,126	437,114	0.17
Healthcare Realty Trust	1,117	29,878	0.01
Healthcare Trust of Amer	2,243	56,112	0.02
Highwoods Properties Inc	968	41,040	0.02
Hongkong Land Holdings Ltd	33,900	198,747	0.08
Hospitality Properties Trust	1,599	39,749	0.02
Host Hotels & Resorts Inc	10,447	172,696	0.07
Hudson Pacific Properties	1,211	34,541	0.01
Hutchison Port Holdings Tr U	366,000	126,491	0.05
International Business Machines	2,800	357,741	0.14
Iron Mountain Inc	10,900	342,486	0.14
JBG Smith Properties	785	22,704	0.01
Kilroy Realty Corp	1,218	75,719	0.03
Kimco Realty Corp	16,881	255,155	0.10
Kite Realty Group Trust	713	11,638	0.00
Las Vegas Sands Corp	6,600	381,940	0.15
Lasalle Hotel Properties	1,096	25,620	0.01
Lexington Realty Trust	2,342	18,821	0.01
Liberty Property Ltd	3,909	140,012	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Life Storage Inc	450	33,379	0.01
LTC Properties Inc	1,692	61,365	0.02
Macerich Co	1,870	102,283	0.04
Mack Cali Realty Corp	881	15,818	0.01
Macquarie Infrastructure Corp	6,600	352,865	0.14
Macy's Inc	22,500	471,998	0.19
Medical Properties Trust Inc	3,100	35,575	0.01
Mid America Apartment Community	3,985	333,720	0.13
National Health Investors Inc REIT	363	22,787	0.01
National Retail Properties	1,906	68,459	0.03
New York Community Bancorp	31,500	341,547	0.14
New York Reit Inc W/D	1,200	3,927	0.00
Occidental Petroleum Corp	6,300	386,457	0.15
Omega Healthcare Investors	2,380	54,585	0.02
Oneok Inc	8,300	369,449	0.15
Pacific Gas & Electric Corp	5,000	186,667	0.07
Paramount Group Inc REIT	9,055	119,522	0.05
Pebblebrook Hotel Trust	10,518	325,578	0.13
Pfizer Inc	10,800	325,763	0.13
Physicians Realty Trust REIT	17,392	260,561	0.10
Piedmont Office Realty Trust	1,437	23,467	0.01
Procter & Gamble Co	2,500	191,289	0.08
Prologis Trust Inc	12,986	697,640	0.28
PS Business Parks Inc	200	20,834	0.01
Public Storage Inc	2,260	393,354	0.16
Qts Realty Trust Inc	453	20,432	0.01
Qualcomm Inc	2,000	106,629	0.04
Quality Care Properties	295	3,393	0.00
Realty Income Corp	5,337	253,427	0.10
Regency Centers Corp	2,330	134,235	0.05
Retail Opportunity Investment Corp	7,133	118,507	0.05
Retail Properties of America	2,302	25,765	0.01
Rlj Lodging Trust	1,231	22,523	0.01
Ryman Hospitality Properties	481	27,647	0.01
Sabra Health Care REIT Inc	1,197	18,711	0.01
Saul Centers Inc	2,337	120,178	0.05
Seagate Technology	12,000	418,121	0.17
Senior Housing Prop Trust	2,311	36,855	0.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Simon Property Group Inc	6,276	897,602	0.36
SI Green Realty Corp	1,506	126,583	0.05
Spirit Realty Capital Inc	4,410	31,510	0.01
Store Capital Corp	1,484	32,181	0.01
Sun Communities Inc	929	71,779	0.03
Sunstone Hotel Investors Inc	2,140	29,459	0.01
Tanger Factory Outlet Center	3,277	72,346	0.03
Targa Resources Corp	8,800	354,843	0.14
Target Corp	5,300	287,995	0.11
Taubman Centers Inc	585	31,876	0.01
UDR Inc	3,994	128,122	0.05
Urban Edge Properties	5,686	120,700	0.05
Ventas Inc	10,910	545,227	0.22
Vereit Inc	55,961	363,038	0.14
Verizon Communications	7,600	335,000	0.13
Vornado Realty Trust	2,433	158,404	0.06
Washington Real Estate Investment	9,279	240,475	0.10
Weingarten Realty Investors REIT	3,227	88,334	0.04
Welltower Inc	14,812	786,610	0.31
WP Carey Inc	1,290	74,018	0.03
Xenia Hotels and Resorts Inc	1,069	19,220	0.01
		21,820,318	8.71

CADSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 3% 01/12/2036	63,548	60,837	0.02
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	42,972	42,152	0.02
		102,989	0.04

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 10/01/2018	10,000,000	10,002,800	3.99
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	137,059	148,279	0.06
France (Republic of) 0.25% 25/07/2018	53,008	53,752	0.02
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	41,422	45,648	0.02
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	221,162	248,719	0.10
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	11,675	17,331	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	111,383	133,220	0.05
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	74,635	82,555	0.03
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	189,052	295,199	0.12
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	190,466	284,834	0.11
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	158,330	170,788	0.07
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	102,734	113,414	0.05
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	41,402	48,822	0.02
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	8,000,000	8,115,800	3.24
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	127,286	129,542	0.05
Italy (Republic of) 1.7% 15/09/2018	113,363	116,037	0.05
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	171,187	189,807	0.08
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	101,561	108,065	0.04
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	92,200	105,499	0.04
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	94,143	112,193	0.04
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	203,670	235,499	0.09
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	97,296	118,200	0.05
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,100,000	1,170,543	0.47
		22,046,546	8.80

GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	92,762	129,480	0.05
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	90,847	161,843	0.06
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	141,904	303,636	0.12
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	126,786	216,642	0.09
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	232,037	653,338	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBPSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	155,997	348,546	0.14
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019	308,568	365,625	0.15
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	181,401	351,279	0.14
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	107,088	145,808	0.06
UK Treasury Stock 2% 26/01/2035	158,000	482,771	0.19
UK Treasury Stock 2.5% 16/04/2020	15,000	61,641	0.02
UK Treasury Stock 2.5% 17/07/2024	51,000	209,697	0.08
		3,430,306	1.36

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Côte d'Ivoire (Republic of) 6.375% 03/03/2028	1,960,000	1,731,134	0.69
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	1,978,000	1,891,610	0.76
Georgia (Republic of) 6.875% 12/04/2021	1,500,000	1,403,414	0.56
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	300,000	267,878	0.11
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,390,000	1,299,062	0.52
Hungary (Republic of) 5.375% 25/03/2024	1,860,000	1,755,661	0.71
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	723,000	903,731	0.36
Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	1,200,000	1,024,157	0.41
Kenya (Republic of) 6.875% 24/06/2024	1,650,000	1,466,456	0.58
Paraguay (Republic of) 4.625% 25/01/2023	2,060,000	1,807,646	0.73
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	200,000	174,888	0.07
Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	1,960,000	1,724,336	0.69
Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	1,650,000	1,573,264	0.63
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2018	373,482	310,738	0.12
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	337,062	280,184	0.11
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	439,782	365,845	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	602,527	496,032	0.20
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	476,973	400,311	0.16
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	504,478	420,932	0.17
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	470,609	399,526	0.16
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	267,452	225,169	0.09
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	261,875	219,404	0.09
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	68,441	58,504	0.02
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	251,073	272,334	0.11
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	562,654	548,391	0.22
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	222,349	256,388	0.10
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	315,099	358,037	0.14
		21,635,032	8.66
EUR Optionsscheine			
Vonovia Finance BV	6,963	288,199	0.11
		288,199	0.11
EUR Optionen			
Euro Stoxx 50 Call 3700 21/12/2018	3,400	262,140	0.10
		262,140	0.10
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		207,633,525	82.70

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

CAD Anleihen

Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	71,787	0.03
		71,787	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen			
Bisoho SAS 5.875% 01/05/2023	162,000	175,470	0.07
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	416,000	434,512	0.17
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	300,000	311,630	0.12
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	445,000	455,366	0.18
		1,376,978	0.54
GBP Anleihen			
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	350,000	400,450	0.16
		400,450	0.16
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,849,215	0.73

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA World Funds - Framlington Health M Capitalisation EUR	82,490	12,430,342	4.96
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	67,922	6,249,503	2.50
		18,679,845	7.46

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT	18,679,845	7.46
---	-------------------	-------------

Wertpapieranlagen insgesamt	228,162,585	90.89
------------------------------------	--------------------	--------------

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21,186,127	8.44
Sonstige Nettovermögenswerte	1,669,611	0.67

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	251,018,323	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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	18.79
Finanzdienstleistungen	11.88
Immobilien	11.54
Offene Investmentfonds	7.47
Banken	5.71
Erdöl und Erdgas	4.47
Kommunikation	4.27
Industrie	3.22
Elektrogeräte und -komponenten	2.74
Metalle und Bergbau	2.06
Versicherungen	1.49
Automobile	1.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.28
Nahrungsmittel und Getränke	0.93
Energie- und Wasserversorgung	0.92
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.91
Medien	0.88
Verkehr und Transport	0.87
Einzelhandel	0.73
Unterhaltung	0.70
Baustoffe und Baumaterialien	0.69
Technologie	0.64
Chemikalien	0.61
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.58
Internet, Software und IT-Dienste	0.53
Vertrieb und Großhandel	0.50
Unterkunft	0.46
Bau- und Ingenieurwesen	0.40
Behälter und Verpackung	0.40
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.38
Papier- und Forstprodukte	0.38
Holdinggesellschaften	0.37
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.35
Nichtzyklische Konsumgüter	0.30
Gesundheitswesen	0.29
Tabak und Alkohol	0.27
Versorgungsbetriebe	0.23
Maschinen	0.20
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.19
Büro- und Geschäftsausstattung	0.13
Luftfahrt und Verteidigung	0.12
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.11
Optionen	0.10
Pipelines	0.10
Lagerung	0.09
Zyklische Konsumgüter	0.08
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.07
	90.89

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.92	0.97	2,427,948
Australien	4.27	1.42	3,554,455
Österreich	0.22	0.07	181,659
Belgien	0.35	0.12	289,010
Kanada	6.22	2.06	5,180,313
Kaimaninseln	1.83	0.61	1,527,130
Chile	2.59	0.86	2,157,654
China	0.10	0.03	79,695
Kroatien	2.12	0.70	1,765,644
Tschechische Republik	0.55	0.18	455,366
Dänemark	0.35	0.12	291,435
Dominikanische Republik	2.27	0.75	1,891,610
Finnland	1.27	0.42	1,054,975
Frankreich	23.87	7.92	19,882,160
Georgien	1.69	0.56	1,403,414
Deutschland	8.33	2.76	6,939,908
Guernsey	0.70	0.23	580,572
Honduras	1.88	0.62	1,566,940
Hongkong	6.94	2.30	5,782,534
Ungarn	2.11	0.70	1,755,661
Indonesien	1.09	0.36	903,731
Irak	1.23	0.41	1,024,157
Irland	3.68	1.22	3,068,377
Israel	0.27	0.09	227,118
Italien	14.92	4.95	12,427,192
Elfenbeinküste	2.08	0.69	1,731,134
Japan	7.31	2.43	6,090,330
Jersey	1.88	0.63	1,569,307
Kasachstan	2.11	0.70	1,759,260
Kenia	1.76	0.58	1,466,456
Luxemburg	29.92	9.93	24,915,215
Macau	0.40	0.13	330,124
Mauritius	0.75	0.25	621,181
Mexiko	2.38	0.79	1,978,020
Neuseeland	0.41	0.14	339,477
Norwegen	0.68	0.23	566,833
Panama	2.01	0.67	1,675,859
Paraguay	2.38	0.79	1,982,534
Peru	1.52	0.50	1,262,058
Portugal	0.77	0.26	644,037
Senegal	2.07	0.69	1,724,336
Serbien	1.89	0.63	1,573,264
Singapur	3.99	1.32	3,325,114
Slowenien	0.53	0.17	437,665
Südafrika	0.28	0.09	233,053
Spanien	3.57	1.19	2,976,491
Schweden	2.04	0.68	1,698,808
Schweiz	0.61	0.20	511,361
Niederlande	10.82	3.59	9,010,056
Türkei	1.73	0.57	1,442,953
Vereinigtes Königreich	29.53	9.80	24,594,315
Vereinigte Staaten	66.84	22.16	55,661,110
Britische Jungferninseln	1.95	0.65	1,623,576
Andere	27.45	9.11	22,855,738
	301.43	100.00	251,018,323

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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			
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	300,000	383,943	0.54
Anglo American Capital 1.5% 01/04/2020	300,000	309,268	0.43
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	300,000	299,835	0.42
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	300,000	329,286	0.46
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	300,000	307,960	0.43
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	300,000	334,792	0.47
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	300,000	321,828	0.45
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	300,000	314,042	0.44
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	300,000	321,816	0.45
Cooperatieve Rabobank Ua 3.875% 25/07/2023	300,000	350,006	0.49
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	400,000	426,962	0.60
E.On Se 0.875% 22/05/2024	300,000	302,666	0.42
Eastman Chemical Company 1.875% 23/11/2026	300,000	315,057	0.44
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	300,000	314,583	0.44
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	300,000	305,965	0.43
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	300,000	306,381	0.43
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	300,000	333,864	0.47
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	300,000	304,560	0.42
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	300,000	301,134	0.42
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	600,000	668,676	0.93
Icade 1.5% 13/09/2027	300,000	302,193	0.42
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	300,000	311,592	0.43
La Banque Postale 3% 09/06/2028	300,000	334,604	0.47
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	300,000	305,139	0.43
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	300,000	311,146	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	300,000	303,006	0.42
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	300,000	330,854	0.46
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	300,000	292,390	0.41
Suez 1% 03/04/2025	300,000	305,160	0.43
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	600,000	607,047	0.85
Ureenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	300,000	321,204	0.45
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	300,000	306,562	0.43
		10,883,521	15.21
GBP Anleihen			
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	100,000	123,365	0.17
		123,365	0.17
USD Anleihen			
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	200,000	167,161	0.23
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	100,000	86,351	0.12
Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	200,000	179,211	0.25
Columbia Pipeline Group 3.3% 01/06/2020	200,000	169,029	0.24
Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	200,000	174,463	0.24
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	100,000	81,338	0.11
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	82,000	72,752	0.10
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	200,000	172,536	0.24
Enterprise Products Operating 5.25% 31/01/2020	200,000	175,943	0.25
Fifth Third Bank 2.3% 15/03/2019	200,000	166,709	0.23
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	100,000	82,617	0.12
General Electric Co 4.65% 17/10/2021	100,000	89,707	0.13
Goldman Sachs Group Inc 2.55% 23/10/2019	200,000	166,942	0.23
HCP Inc 5.375% 01/02/2021	100,000	89,490	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 24/02/2021	100,000	91,815	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Keycorp 5.1% 24/03/2021	100,000	89,813	0.13
Oneok Partners LP 3.2% 15/09/2018	100,000	83,776	0.12
Reynolds American Inc 3.25% 12/06/2020	200,000	169,335	0.24
Ryder System Inc 2.55% 01/06/2019	200,000	167,069	0.23
Seagate Hdd Cayman 3.75% 15/11/2018	200,000	169,075	0.24
Swedbank Ab 2.375% 27/02/2019	200,000	166,828	0.23
		2,811,960	3.93
CHF Aktien			
Geberit AG	282	103,408	0.14
Roche Holding AG	747	157,357	0.22
UBS Group AG	9,964	152,758	0.21
		413,523	0.57
DKK Aktien			
Pandora AS	1,393	126,382	0.18
Vestas Wind Systems AS	987	56,844	0.08
		183,226	0.26
EUR Aktien			
1000Mercis	1,000	43,140	0.06
Air Liquide 5.5	2,048	215,142	0.30
Amadeus IT Holding SA	2,478	148,953	0.21
ASML Holding NV	2,664	386,680	0.54
Atos Origin	542	65,772	0.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	26,935	191,562	0.27
BNP Paribas SA	879	54,718	0.08
Bollore	30,445	137,855	0.19
Bollore New	174	792	0.00
Bouygues SA	3,197	138,462	0.19
Cap Gemini SA	500	49,445	0.07
Carl Zeiss Meditec AG	3,140	162,526	0.23
CNH Industrial Capital	12,790	142,864	0.20
Crédit Agricole SA	9,174	126,601	0.18
Daimler AG	772	54,658	0.08
Dassault Aviation SA	95	123,300	0.17
Dassault Systemes SA	2,964	262,581	0.37
Deutsche Post AG	1,748	69,483	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Deutsche Telekom AG	3,622	53,587	0.07
ENI SpA	10,153	140,111	0.20
Erste Group Bank AG	5,000	180,525	0.25
Eurazeo SA	1,059	81,543	0.11
Fincombank SpA	26,126	222,985	0.31
Finmeccanica SpA	20,000	198,400	0.28
Fonciere Des Regions	2,000	188,960	0.26
Gemalto	1,090	53,955	0.08
Iliad SA	1,121	223,920	0.31
Inditex	4,897	142,233	0.20
International Consolidated Airline	20,033	144,959	0.20
Kabel Deutschland Holding AG	1,046	113,752	0.16
KBC Groep NV	2,667	189,650	0.26
LEG Immobilien AG	734	69,943	0.10
Linde AG	655	127,496	0.18
Natixis Banques Populaires	29,336	193,500	0.27
Naturex	1,421	125,858	0.18
Remy Cointreau SA	672	77,616	0.11
Rheinmetall AG	2,000	211,700	0.30
Safran SA	1,568	134,707	0.19
Salvatore Ferragamo SpA	2,464	54,578	0.08
Sanofi-Aventis SA	1,382	99,297	0.14
SAP AG	2,159	201,759	0.28
Société Générale	3,412	146,887	0.20
Technipfmc Plc	463	11,969	0.02
Telecom Italia SpA	69,151	49,823	0.07
Thales SA	5,000	449,400	0.63
Total SA	2,214	101,944	0.14
Unicredit SpA	7,593	118,299	0.16
Vinci SA	845	71,952	0.10
Vivendi SA	4,188	93,895	0.13
Wienerberger AG	4,636	93,508	0.13
Zodiac SA	2,524	62,923	0.09
		6,806,168	9.52
GBP Aktien			
BAE Systems Plc	24,357	157,226	0.22
Cobham Plc	200,000	284,564	0.40
Paddy Power Plc	800	79,360	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Prudential Plc	9,023	193,690	0.27
Rio Tinto Plc	4,061	180,342	0.25
Shire Ltd	3,767	165,503	0.23
		1,060,685	1.48

HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	6,500	96,527	0.13
China Everbright Greentech	358	275	0.00
China Everbright International Ltd	51,000	60,633	0.08
China Literature Ltd	7	62	0.00
China Medical System Holding	35,000	67,934	0.09
China Mobile Ltd	5,000	42,213	0.06
L'Occitane International SA	65,750	100,302	0.14
Samsonite International SA	18,600	71,134	0.10
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	18,000	96,165	0.13
Sunny Optical Tech	24,000	255,417	0.36
Tencent Holdings Ltd	9,800	423,862	0.59
		1,214,524	1.68

JPY Aktien			
Central Japan Railway Co	500	74,591	0.10
Denso Corp	1,300	64,995	0.09
Fanuc Ltd	500	100,022	0.14
Keisei Electric Railway Co	3,700	99,017	0.14
Keyence Corp	400	186,649	0.26
Nidec Corp	600	70,126	0.10
Nippon Ceramic Co Ltd	5,700	122,074	0.17
Pacific Industrial Co Ltd	4,500	58,250	0.08
Trend Micro Inc	2,700	127,545	0.18
Yaskawa Electric Corp	9,600	352,362	0.49
		1,255,631	1.75

NOK Aktien			
Bakkafrost	2,680	94,875	0.13
		94,875	0.13

SEK Aktien			
Autoliv Inc Swed Dep	763	81,255	0.11
Dometic Group AB	7,799	66,277	0.09
Millicom International Cellular SA	5,000	281,746	0.39

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien (Fortsetzung)			
Saab AB	10,000	405,836	0.57
Sandvik AB	4,547	66,460	0.09
Volvo Treasury AB	9,490	147,395	0.21
		1,048,969	1.46

USD Aktien			
Accenture Plc	907	115,633	0.16
ACI Worldwide Inc	2,820	53,239	0.07
Advance Auto Parts Inc	319	26,483	0.04
Agilent Technologies Inc	1,209	67,427	0.09
Alibaba Group Holding	1,512	217,117	0.30
Alphabet Inc	496	435,115	0.61
Amazon.com Inc	353	343,790	0.48
American Airlines Group Inc	2,255	97,708	0.14
AT&T Inc	1,386	44,876	0.06
Baidu Inc	354	69,046	0.10
Becton Dickinson & Co	336	59,897	0.08
Biogen Idec Inc	210	55,713	0.08
Bioerativ Inc	105	4,715	0.01
Blackstone Group Ltd	5,686	151,620	0.21
Boeing Co	715	175,600	0.24
Cars.com Inc	806	19,358	0.03
Cerner Corp	1,156	64,876	0.09
Check Point Software Tech	1,415	122,104	0.17
Coca Cola Co	2,664	101,786	0.14
Criteo SA	2,906	62,994	0.09
Estee Lauder Companies	702	74,386	0.10
Global Payments Inc	2,260	188,660	0.26
Johnson & Johnson	997	116,007	0.16
Jones Lang Lasalle Inc	570	70,695	0.10
Keysight Technologies	3,259	112,903	0.16
LCI Industries	511	55,321	0.08
Lululemon Athletica Inc	404	26,441	0.04
LyondellBasell Industries	1,266	116,310	0.16
Mastercard Inc	1,274	160,587	0.22
Orbotech Ltd	3,511	146,896	0.20
Palo Alto Networks Inc	1,136	137,118	0.19
Priceline.com Inc	78	112,878	0.16
Prologis Trust Inc	2,309	124,045	0.17
Qualcomm Inc	816	43,505	0.06
Qualys Inc	1,833	90,597	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Reinsurance Group of America	874	113,493	0.16
Rockwell Automation Inc	1,264	206,684	0.29
Science Applications Inte	631	40,236	0.06
Stryker Corp	480	61,895	0.09
Symantec Corp	5,973	139,576	0.19
Tal Education Group Adr	21,042	520,618	0.73
Tegna Inc	5,231	61,336	0.09
TJX Companies Inc	1,434	91,309	0.13
Vistaprint NV	1,321	131,880	0.18
Walgreens Boots Alliance Inc	648	39,189	0.05
		5,271,662	7.35

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0%			
25/05/2020	1,500,000	1,517,085	2.11
France (Republic of) 1%			
25/05/2019	500,000	511,242	0.71
Italy (Republic of) 0.05%			
15/10/2019	2,000,000	2,006,920	2.80
Italy (Republic of) 0.1%			
15/04/2019	3,600,000	3,617,027	5.03
Italy (Republic of) 0.35%			
01/11/2021	6,400,000	6,384,383	8.89
Italy (Republic of) 0.65%			
01/11/2020	1,000,000	1,014,475	1.41
Portugal (Republic of) 2.2%			
17/10/2022	750,000	813,832	1.13
Portugal (Republic of) 4.8%			
15/06/2020	1,500,000	1,676,250	2.34
Spain (Kingdom of) 0.25%			
31/01/2019	2,000,000	2,013,780	2.80
Spain (Kingdom of) 0.75%			
30/07/2021	5,600,000	5,737,731	7.99
Spain (Kingdom of) 1.4%			
31/01/2020	1,200,000	1,241,538	1.73
		26,534,263	36.94

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes			
0.125% 15/07/2024	3,116,520	2,565,685	3.57
United States Treasury Notes			
0.625% 15/01/2024	1,818,315	1,541,220	2.15
		4,106,905	5.72

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	61,809,277	86.17
--	-------------------	--------------

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	15,000	2,046,450	2.84
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	1,501	1,487,094	2.07
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	12,000	1,282,200	1.79
AXA World Funds - European High Yield Bonds I Capitalisation EUR	14,000	1,983,800	2.77
		6,799,544	9.47

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT	6,799,544	9.47
---	------------------	-------------

Wertpapieranlagen insgesamt	68,608,821	95.64
------------------------------------	-------------------	--------------

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,029,803	7.01
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1,904,497)	(2.65)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	71,734,127	100.00
--------------------------------	-------------------	---------------

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	42.66
Offene Investmentfonds	9.47
Banken	8.59
Internet, Software und IT-Dienste	4.55
Luftfahrt und Verteidigung	3.16
Technologie	2.29
Erdöl und Erdgas	2.28
Finanzdienstleistungen	2.21
Industrie	1.57
Verkehr und Transport	1.35
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.24
Automobile	1.21
Immobilien	1.05
Chemikalien	1.00
Kommunikation	1.00
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.99
Medien	0.96
Elektrogeräte und -komponenten	0.93
Versicherungen	0.86
Behälter und Verpackung	0.82
Energie- und Wasserversorgung	0.78
Gesundheitswesen	0.78
Einzelhandel	0.68
Metalle und Bergbau	0.68
Spareinlagen und Krediten	0.60
Nahrungsmittel und Getränke	0.56
Halbleitergeräte und -produkte	0.54
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.48
Bau- und Ingenieurwesen	0.47
Unterhaltung	0.44
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.29
Baustoffe und Baumaterialien	0.27
Körperpflegeprodukte	0.24
Holdinggesellschaften	0.19
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.13
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.11
Nichtzyklische Konsumgüter	0.09
Papier- und Forstprodukte	0.08
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.04
	95.64

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.33	0.38	274,033
Belgien	0.60	0.69	495,615
Kanada	0.03	0.04	26,441
Kaimaninseln	0.20	0.24	169,075
China	2.10	2.44	1,746,748
Dänemark	0.22	0.26	183,226
Färöer	0.11	0.13	94,875
Frankreich	8.73	10.13	7,268,068
Deutschland	1.64	1.91	1,367,570
Hongkong	0.12	0.14	103,121
Irland	2.22	2.58	1,847,590
Israel	0.32	0.37	269,000
Italien	17.99	20.88	14,981,715
Japan	1.51	1.75	1,255,631
Jersey	0.73	0.85	607,047
Luxemburg	7.62	8.84	6,342,404
Portugal	2.99	3.47	2,490,082
Spanien	12.29	14.27	10,234,576
Schweden	1.49	1.72	1,237,057
Schweiz	0.50	0.58	413,523
Niederlande	3.07	3.56	2,557,180
Vereinigtes Königreich	3.76	4.37	3,134,938
Vereinigte Staaten	13.82	16.04	11,509,306
Andere	3.75	4.36	3,125,306
	86.14	100.00	71,734,127

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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			
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	600,000	767,886	0.20
Anglo American Capital 1.5% 01/04/2020	800,000	824,716	0.21
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	700,000	699,615	0.18
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	600,000	658,572	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	800,000	821,228	0.21
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	1,000,000	1,115,975	0.29
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	1,000,000	1,072,760	0.28
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	600,000	628,083	0.16
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	700,000	750,904	0.19
Cooperative Rabobank Ua 3.875% 25/07/2023	600,000	700,011	0.18
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	650,000	693,813	0.18
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	500,000	525,938	0.14
Darling Global Finance 4.75% 30/05/2022	500,000	520,738	0.13
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	504,442	0.13
Eastman Chemical Company 1.875% 23/11/2026	800,000	840,152	0.22
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	700,000	734,027	0.19
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	500,000	509,941	0.13
Enel SpA FRN 15/01/2075	200,000	217,430	0.06
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	800,000	817,016	0.21
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	200,000	222,576	0.06
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	200,000	268,903	0.07
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	800,000	812,160	0.21
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	800,000	803,024	0.21
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,100,000	1,225,906	0.32
Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	503,655	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	600,000	681,395	0.18
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	100,000	103,864	0.03
La Banque Postale 3% 09/06/2028	800,000	892,276	0.23
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	600,000	658,217	0.17
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	700,000	711,991	0.18
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	800,000	829,724	0.21
Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	1,100,000	1,111,022	0.29
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	500,000	528,422	0.14
Repsol International Finance FRN Perp.	300,000	323,136	0.08
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	700,000	771,992	0.20
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	800,000	779,708	0.20
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	600,000	611,456	0.16
Suez 1% 03/04/2025	800,000	813,760	0.21
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	1,000,000	1,011,745	0.26
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	400,000	428,272	0.11
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	800,000	817,500	0.21
		28,313,951	7.32

GBP Anleihen			
Cooperative Rabobank Ua 4.875% 10/01/2023	200,000	261,906	0.07
Deutsche Telekom International 6.5% 08/04/2022	200,000	272,990	0.07
Dwr Cymru Financing Ltd 6.907% 31/03/2021	100,000	133,690	0.03
Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	100,000	134,348	0.03
Lloyds Bank Plc 2.5% 01/06/2022	200,000	236,958	0.06
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	300,000	370,094	0.10
		1,409,986	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	350,000	292,532	0.08	Goldman Sachs Group Inc 2.55% 23/10/2019	250,000	208,678	0.05
Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	350,000	292,674	0.08	HCP Inc 5.375% 01/02/2021	200,000	178,980	0.05
Airbus Group Finance BV 2.7% 17/04/2023	330,000	274,802	0.07	Heineken NV 3.4% 01/04/2022	200,000	171,585	0.04
Airbus Group Finance BV 2.7% 17/04/2023	350,000	291,457	0.08	Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	100,000	89,753	0.02
Apple Computer Inc 2.85% 23/02/2023	100,000	84,464	0.02	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	200,000	174,080	0.05
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	300,000	259,053	0.07	Ingersoll Rand GI Hld Co 4.25% 15/06/2023	100,000	88,850	0.02
Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	250,000	210,215	0.05	Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 24/02/2021	200,000	183,631	0.05
Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	250,000	224,014	0.06	JP Morgan Chase Bank 3.25% 23/09/2022	250,000	213,300	0.06
Baxalta Inc 3.6% 23/06/2022	200,000	170,513	0.04	Keycorp 5.1% 24/03/2021	200,000	179,627	0.05
BHP Billiton Finance USA Ltd 3.85% 30/09/2023	250,000	221,983	0.06	Laboratory Corporation of American Holdings 3.2% 01/02/2022	300,000	254,959	0.07
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	200,000	175,237	0.05	Liberty Property Ltd 4.125% 15/06/2022	200,000	175,102	0.05
BPCE SA 4% 15/04/2024	250,000	220,360	0.06	Oneok Partners LP 3.2% 15/09/2018	250,000	209,440	0.05
Citigroup Inc 3.3% 27/04/2025	330,000	277,828	0.07	Penske Truck Leasing 3.05% 09/01/2020	400,000	337,264	0.09
Columbia Pipeline Group 3.3% 01/06/2020	500,000	422,572	0.11	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	300,000	239,534	0.06
Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	350,000	305,310	0.08	Reynolds American Inc 3.25% 12/06/2020	200,000	169,335	0.04
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	100,000	81,338	0.02	Ryder System Inc 2.55% 01/06/2019	150,000	125,302	0.03
Danone SA 3% 15/06/2022	400,000	335,645	0.09	Santander UK 4% 13/03/2024	100,000	87,988	0.02
Dominion Resources Inc 5.2% 15/08/2019	200,000	173,940	0.04	Scripps Networks Interact 3.5% 15/06/2022	200,000	168,401	0.04
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	82,000	72,752	0.02	Seagate Hdd Cayman 3.75% 15/11/2018	100,000	84,537	0.02
Edison International 2.95% 15/03/2023	100,000	83,504	0.02	Statoil ASA 2.45% 17/01/2023	200,000	165,683	0.04
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	500,000	431,340	0.11	Sumitomo Mitsui Banking 3% 18/01/2023	330,000	274,561	0.07
Enterprise Products Operating 5.25% 31/01/2020	250,000	219,929	0.06	Swedbank Ab 2.375% 27/02/2019	400,000	333,656	0.09
Essex Portfolio Ltd 3.625% 15/08/2022	330,000	282,692	0.07	Thermo Fisher Scientific 3% 15/04/2023	330,000	276,837	0.07
Fifth Third Bank 2.3% 15/03/2019	200,000	166,709	0.04	Total Capital International SA 2.7% 25/01/2023	350,000	293,350	0.08
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	100,000	82,617	0.02				
Ge Capital Intl Funding 2.342% 15/11/2020	400,000	331,712	0.09				
General Electric Co 4.65% 17/10/2021	100,000	89,707	0.02				

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ubs Group Funding 3% 15/04/2021	400,000	335,710	0.09
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	200,000	172,079	0.04
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	100,000	85,895	0.02
		11,353,016	2.94
CHF Aktien			
Crédit Suisse AG	46,587	692,726	0.18
Geberit AG	2,747	1,007,313	0.26
Roche Holding AG	8,163	1,719,547	0.44
UBS Group AG	40,073	614,358	0.16
		4,033,944	1.04
DKK Aktien			
Novo Nordisk AS	31,105	1,397,449	0.36
Pandora AS	16,310	1,479,752	0.38
Vestas Wind Systems AS	8,068	464,655	0.12
		3,341,856	0.86
EUR Aktien			
1000Mercis	10,208	440,373	0.11
Air Liquide 5.5	22,268	2,339,253	0.61
Amadeus IT Holding SA	39,538	2,376,629	0.61
Anheuser Busch Inbev NV	4,828	449,632	0.12
ASML Holding NV	29,788	4,323,728	1.12
Atos Origin	14,457	1,754,357	0.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	269,966	1,919,998	0.50
Bankia SA	250,000	996,750	0.26
BNP Paribas SA	16,100	1,002,225	0.26
Bolloré	292,135	1,322,787	0.34
Bolloré New	1,674	7,617	0.00
Bouygues SA	34,709	1,503,247	0.39
Cap Gemini SA	18,071	1,787,041	0.46
Carl Zeiss Meditec AG	36,855	1,907,615	0.49
CNH Industrial Capital	105,489	1,178,312	0.30
Crédit Agricole SA	72,833	1,005,095	0.26
Daimler AG	14,250	1,008,900	0.26
Dassault Aviation SA	1,247	1,618,481	0.42
Dassault Systemes SA	31,498	2,790,408	0.72
Deutsche Post AG	45,854	1,822,696	0.47

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Deutsche Telekom AG	31,271	462,654	0.12
Deutsche Wohnen AG	19,710	718,627	0.19
El Towers SpA	10,525	563,088	0.15
Elis SA	65,016	1,496,343	0.39
Erste Group Bank AG	60,024	2,167,167	0.56
Eurazeo SA	9,184	707,168	0.18
Eutelsat Communications	11,324	218,497	0.06
Fincombank SpA	359,319	3,066,788	0.79
Finmeccanica SpA	85,889	852,019	0.22
Gemalto	12,957	641,372	0.17
Iliad SA	10,000	1,997,500	0.52
Inditex	77,544	2,252,265	0.58
Ingenico Group	5,969	531,301	0.14
International Consolidated Airline	137,282	993,373	0.26
Kabel Deutschland Holding AG	3,426	372,578	0.10
KBC Groep NV	19,308	1,372,992	0.36
Koninklijke Ahold Delhaize NV	40,704	746,308	0.19
LEG Immobilien AG	3,542	337,517	0.09
Linde AG	7,089	1,379,874	0.36
Natixis Banques Populaires	169,933	1,120,878	0.29
Naturex	14,219	1,259,377	0.33
Peugeot SA	27,104	459,548	0.12
Poste Italiane SpA	172,997	1,085,556	0.28
Remy Cointreau SA	6,300	727,650	0.19
Rheinmetall AG	17,170	1,817,444	0.47
Royal Dutch Shell Plc	91,845	2,551,913	0.66
Safran SA	14,159	1,216,400	0.31
Salvatore Ferragamo SpA	79,695	1,765,244	0.46
Sanofi-Aventis SA	10,973	788,410	0.20
SAP AG	13,466	1,258,398	0.33
Société Générale	20,066	863,841	0.22
Technipfmc Plc	20,235	523,075	0.14
Telecom Italia SpA	251,389	181,126	0.05
Thales SA	15,000	1,348,200	0.35
Unicredit SpA	187,407	2,919,801	0.76
Vinci SA	11,882	1,011,752	0.26
Vivendi SA	104,247	2,337,218	0.60
Wienerberger AG	87,047	1,755,738	0.45
Zodiac SA	26,999	673,085	0.17
		78,097,229	20.22

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien			
BAE Systems Plc	239,113	1,543,493	0.40
Beazley Plc	319,661	1,924,793	0.50
Cobham Plc	500,000	711,410	0.18
Paddy Power Plc	18,508	1,835,994	0.47
Prudential Plc	70,760	1,518,950	0.39
Shire Ltd	43,092	1,893,250	0.49
		9,427,890	2.43

HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	70,000	1,039,521	0.27
China Everbright Greentech	5,333	4,090	0.00
China Everbright International Ltd	432,000	513,595	0.13
China Literature Ltd	74	659	0.00
China Medical System Holding	600,000	1,164,587	0.30
China Mobile Ltd	25,000	211,063	0.05
L'Occitane International SA	396,000	604,103	0.16
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	200,000	1,068,497	0.28
Sino Biopharmaceutical	1,373,000	2,027,245	0.52
Sunny Optical Tech	421,000	4,480,434	1.16
Tencent Holdings Ltd	93,200	4,031,015	1.04
		15,144,809	3.91

JPY Aktien			
Central Japan Railway Co	4,100	611,650	0.16
Denso Corp	6,100	304,977	0.08
Fanuc Ltd	6,600	1,320,291	0.34
Japan Airlines Co Ltd	32,800	1,068,842	0.28
Keisei Electric Railway Co	24,000	642,270	0.17
Keyence Corp	4,600	2,146,460	0.56
Nidec Corp	9,900	1,157,085	0.30
Nippon Ceramic Co Ltd	40,200	860,939	0.22
Pacific Industrial Co Ltd	29,700	384,451	0.10
Trend Micro Inc	50,900	2,404,455	0.62
Yaskawa Electric Corp	117,100	4,298,077	1.11
		15,199,497	3.94

KRW Aktien			
SK Hynix Inc	30,000	1,785,274	0.46
		1,785,274	0.46

NOK Aktien			
Bakkafrost	35,567	1,259,106	0.33
		1,259,106	0.33

SEK Aktien			
Autoliv Inc Swed Dep	6,741	717,875	0.19
Dometic Group AB	136,283	1,158,153	0.30
Fastighets AB Balder	31,196	696,167	0.18
Millicom International Cellular SA	69,164	3,897,336	1.01
Munters Group AB	66,264	372,381	0.10
Mycronic AB	150,000	1,296,845	0.34
Saab AB	37,830	1,535,278	0.40
Volvo Treasury AB	172,600	2,680,759	0.69
		12,354,794	3.21

USD Aktien			
Accenture Plc	3,581	456,542	0.12
ACI Worldwide Inc	13,167	248,581	0.06
Advance Auto Parts Inc	3,455	286,833	0.07
Agilent Technologies Inc	9,661	538,805	0.14
Alibaba Group Holding	11,517	1,653,794	0.43
Alphabet Inc	2,527	2,216,807	0.57
Amazon.com Inc	2,281	2,221,486	0.57
American Airlines Group Inc	8,068	349,582	0.09
AT&T Inc	25,131	813,702	0.21
Baidu Inc	3,911	762,821	0.20
Becton Dickinson & Co	7,338	1,308,105	0.34
Biogen Idec Inc	1,649	437,477	0.11
Blackstone Group Ltd	17,749	473,287	0.12
Boeing Co	3,362	825,689	0.21
Cerner Corp	11,564	648,982	0.17
Check Point Software Tech	60,406	5,212,582	1.35
Coca Cola Co	24,549	937,965	0.24
Criteo SA	29,808	646,154	0.17
Estee Lauder Companies	5,533	586,291	0.15
Facebook Inc	10,000	1,469,520	0.38
Global Payments Inc	11,601	968,424	0.25
Johnson & Johnson	10,000	1,163,557	0.30
Jones Lang Lasalle Inc	2,823	350,124	0.09
Keysight Technologies	6,960	241,119	0.06
LCI Industries	8,997	974,025	0.25
LyondellBasell Industries	4,475	411,128	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Mastercard Inc	5,252	662,011	0.17
Micron Technology Inc	100,000	3,424,383	0.89
Orbotech Ltd	76,347	3,194,264	0.83
Palo Alto Networks Inc	16,963	2,047,482	0.53
Priceline.com Inc	450	651,218	0.17
Prologis Trust Inc	15,167	814,809	0.21
Qualcomm Inc	4,118	219,549	0.06
Qualys Inc	35,214	1,740,465	0.45
Raytheon Company	15,000	2,346,560	0.61
Reinsurance Group of America	4,646	603,307	0.16
Rockwell Automation Inc	5,135	839,654	0.22
Science Applications Inte	10,000	637,658	0.16
Stryker Corp	8,306	1,071,037	0.28
Symantec Corp	150,549	3,517,992	0.91
Tal Education Group Adr	185,916	4,599,903	1.19
Time Warner Inc	20,000	1,523,484	0.39
TJX Companies Inc	13,657	869,599	0.22
Verint Systems Inc	35,039	1,221,171	0.32
Vistaprint NV	7,100	708,817	0.18
		56,896,745	14.71

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0%			
09/05/2018	678,000	679,712	0.18
Italy (Republic of) 0.05%			
15/10/2019	2,000,000	2,006,920	0.52
Italy (Republic of) 0.35%			
01/11/2021	2,000,000	1,995,120	0.52
Italy (Republic of) 0.35%			
15/06/2020	7,000,000	7,050,400	1.82
Italy (Republic of) 0.45%			
01/06/2021	5,500,000	5,529,755	1.43
Italy (Republic of) 0.65%			
01/11/2020	14,000,000	14,202,650	3.67
Italy (Republic of) 3.75%			
01/03/2021	6,000,000	6,658,980	1.72
Italy (Republic of) 4.25%			
01/03/2020	450,000	491,850	0.13
Portugal (Republic of) 2.2%			
17/10/2022	8,000,000	8,680,880	2.25
Portugal (Republic of) 3.85%			
15/04/2021	3,500,000	3,937,538	1.02
Portugal (Republic of) 4.8%			
15/06/2020	450,000	502,875	0.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 0.05%			
31/01/2021	15,000,000	15,034,199	3.89
Spain (Kingdom of) 0.4%			
30/04/2022	3,000,000	3,021,900	0.78
Spain (Kingdom of) 0.75%			
30/07/2021	14,000,000	14,344,330	3.71
		84,137,109	21.77

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes			
0.125% 15/01/2023	4,915,790	4,063,115	1.05
United States Treasury Notes			
0.125% 15/07/2024	17,660,280	14,538,880	3.76
		18,601,995	4.81

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	53,584	2,217,842	0.57
		2,217,842	0.57

EUR Optionen

Euro Stoxx 50 Call 3700			
21/12/2018	9,760	752,496	0.19
Euro Stoxx 50 Index Call 3100			
21/12/2018	1,010	409,353	0.11
Euro Stoxx 50 Index Call 3800			
21/12/2018	4,380	222,066	0.06
		1,383,915	0.36

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

344,958,958 89.24

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Fixed Income			
Investment Strategies - Europe			
Short Duration High Yield A			
Capitalisation EUR	30,000	4,092,900	1.06
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	4,054	4,017,137	1.04
AXA World Funds - Emerging			
Markets Short Duration Bonds			
M Capitalisation EUR Hedged			
(95%)	65,000	6,945,250	1.80

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Offene Investmentfonds (Fortsetzung)			
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	100,000	12,348,000	3.19
Mirabaud	57,525	6,316,802	1.63
SSGA Cash Management Fund Plc	721	721	0.00
		33,720,810	8.72
GBP Offene Investmentfonds			
Riverstone Energy Ltd	14,188	197,394	0.05
		197,394	0.05
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	9,640	1,525,419	0.39
		1,525,419	0.39
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		35,443,623	9.16
Wertpapieranlagen insgesamt		380,402,581	98.40
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,621,103	1.20
Sonstige Nettovermögenswerte		1,583,514	0.40
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		386,607,198	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	26.58
Internet, Software und IT-Dienste	9.36
Offene Investmentfonds	9.16
Banken	7.76
Technologie	5.39
Luftfahrt und Verteidigung	4.14
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.58
Halbleitergeräte und -produkte	2.47
Kommunikation	2.35
Automobile	2.19
Erdöl und Erdgas	1.99
Gesundheitswesen	1.99
Finanzdienstleistungen	1.67
Verkehr und Transport	1.65
Nahrungsmittel und Getränke	1.53
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.44
Industrie	1.36
Versicherungen	1.36
Behälter und Verpackung	1.33
Medien	1.23
Chemikalien	1.12
Bau- und Ingenieurwesen	1.01
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.96
Einzelhandel	0.93
Immobilien	0.91
Energie- und Wasserversorgung	0.85
Baustoffe und Baumaterialien	0.81
Unterhaltung	0.73
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.57
Elektrogeräte und -komponenten	0.47
Nichtzyklische Konsumgüter	0.39
Optionen	0.36
Holdinggesellschaften	0.34
Körperpflegeprodukte	0.31
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.22
Metalle und Bergbau	0.21
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.18
Spareinlagen und Krediten	0.18
Vertrieb und Großhandel	0.17
Papier- und Forstprodukte	0.13
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.02
	98.40

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.27	0.06	221,983
Österreich	4.71	1.01	3,922,905
Belgien	2.80	0.60	2,332,565
Kaimaninseln	0.26	0.06	218,227
China	22.58	4.86	18,801,231
Dänemark	4.01	0.86	3,341,856
Färöer	1.51	0.33	1,259,106
Frankreich	49.70	10.71	41,388,743
Deutschland	18.57	4.00	15,461,405
Guernsey	0.24	0.05	197,394
Hongkong	3.31	0.71	2,755,993
Irland	10.25	2.21	8,535,356
Israel	10.09	2.17	8,406,846
Italien	61.91	13.35	51,560,503
Japan	18.58	4.00	15,474,058
Jersey	1.62	0.35	1,347,455
Republik Korea	2.14	0.46	1,785,274
Luxemburg	43.93	9.46	36,580,469
Norwegen	0.20	0.04	165,683
Portugal	15.76	3.39	13,121,293
Spanien	50.48	10.88	42,034,665
Schweden	11.89	2.56	9,902,136
Schweiz	4.84	1.04	4,033,944
Niederlande	18.44	3.97	15,356,349
Vereinigtes Königreich	16.83	3.62	14,013,036
Vereinigte Staaten	81.88	17.65	68,184,106
Andere	7.45	1.60	6,204,617
	464.25	100.00	386,607,198

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (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	1,000,000	999,710	0.14
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	837,000	946,840	0.13
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	500,000	499,385	0.07
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	800,000	808,052	0.11
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	500,000	511,330	0.07
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	530,000	577,471	0.08
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,000,000	975,525	0.14
Amadeus Cap Market 1.625% 17/11/2021	200,000	209,897	0.03
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	500,000	489,215	0.07
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	722,000	764,598	0.11
Assicurazioni Generali FRN 27/10/2047	500,000	601,312	0.08
AT&T Inc 1.8% 04/09/2026	713,000	721,877	0.10
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	1,000,000	1,047,215	0.15
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	500,000	513,830	0.07
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	505,000	533,333	0.07
AXA SA FRN 06/07/2047	361,000	400,813	0.06
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,451,000	1,458,516	0.20
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	595,000	621,656	0.09
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	500,000	527,812	0.07
Bankinter SA FRN 06/04/2027	500,000	514,772	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	300,000	297,345	0.04
Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	477,000	501,969	0.07
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	250,000	307,158	0.04
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	298,000	297,034	0.04
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	266,000	267,660	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	300,000	301,046	0.04
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	425,000	435,772	0.06
BP Capital Markets Plc 1.573% 16/02/2027	855,000	890,974	0.13
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	410,332	0.06
Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	155,000	157,157	0.02
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	300,000	319,455	0.04
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	106,300	0.01
Caixabank 1.125% 17/05/2024	400,000	401,640	0.06
Caixabank FRN 14/11/2023	700,000	727,674	0.10
Carmila 2.375% 16/09/2024	500,000	536,460	0.08
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	447,494	0.06
Cemex Sab De Cv 2.75% 05/12/2024	307,000	309,283	0.04
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	1,000,000	1,046,805	0.15
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	600,000	658,179	0.09
CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	600,000	619,777	0.09
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	674,000	667,823	0.09
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	500,000	608,480	0.09
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	707,000	710,489	0.10
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	300,000	315,723	0.04
Credit Agricole SA FRN Perp.	500,000	566,880	0.08
Crédit Mutuel Arkea FRN 25/10/2029	100,000	100,582	0.01
Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	600,000	682,167	0.10
Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	512,000	528,256	0.07
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	500,000	525,938	0.07
Cte Co Transp Elec 1.5% 29/07/2028	700,000	706,979	0.10
Danone SA FRN 31/12/2099	500,000	502,875	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Darling Global Finance 4.75% 30/05/2022	500,000	520,738	0.07	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	200,000	205,919	0.03
Delphi Automotive Plc 1.6% 15/09/2028	140,000	140,315	0.02	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	360,000	362,434	0.05
Delta Lloyd NV FRN Perp.	600,000	671,482	0.09	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	500,000	516,845	0.07
Demeter (Swiss Life) FRN Perp.	500,000	577,060	0.08	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	693,000	752,653	0.11
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	500,000	513,250	0.07	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	741,000	793,322	0.11
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	400,000	413,564	0.06	Groupama SA 6% 23/01/2027	100,000	126,324	0.02
Deutsche Telekom International 1.375% 30/01/2027	630,000	644,093	0.09	Groupama SA FRN Perp.	500,000	602,290	0.08
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	500,000	516,040	0.07	Heidelbergcement Ag 2.25% 03/06/2024	600,000	646,074	0.09
Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	300,000	315,385	0.04	Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	501,748	0.07
E.On Se 1.625% 22/05/2029	649,000	661,912	0.09	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	315,000	327,759	0.05
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	450,000	489,958	0.07	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	513,000	538,024	0.08
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	318,000	330,060	0.05	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	392,000	436,868	0.06
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	491,082	0.07	Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	300,034	0.04
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	500,000	572,258	0.08	Iho Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	380,000	391,009	0.05
Electricité de France SA FRN Perp.	600,000	641,670	0.09	Imperial Brands Fin Plc 3.375% 26/02/2026	400,000	458,484	0.06
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	500,000	517,985	0.07	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	947,000	1,003,304	0.14
Enel SpA FRN 15/01/2075	500,000	543,575	0.08	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	400,000	405,892	0.06
ENI SpA 1% 14/03/2025	484,000	486,185	0.07	Ing Groep Nv 1.375% 11/01/2028	400,000	398,328	0.06
Essity AB 1.625% 30/03/2027	372,000	383,335	0.05	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	299,601	0.04
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	600,000	616,977	0.09	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,000,000	1,135,658	0.16
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	600,000	626,151	0.09	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	439,000	464,122	0.07
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	601,000	598,975	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	800,000	945,344	0.13
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	500,000	556,440	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	500,000	628,586	0.09
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	500,000	498,325	0.07	Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	412,000	414,451	0.06
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	300,000	321,459	0.05	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	500,000	509,065	0.07
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	417,000	431,557	0.06	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	400,000	421,360	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	300,000	311,746	0.04
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	504,000	545,346	0.08
KBC Groep NV FRN 11/03/2027	800,000	827,956	0.12
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	277,000	305,206	0.04
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	726,082	0.10
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	390,000	390,920	0.05
La Banque Postale 1% 16/10/2024	400,000	399,786	0.06
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	271,000	283,905	0.04
Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	300,000	306,734	0.04
Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	1,200,000	1,251,792	0.18
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	615,111	0.09
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	300,000	305,139	0.04
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	349,000	353,760	0.05
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	135,000	138,656	0.02
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	1,000,000	1,051,035	0.15
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	600,000	614,793	0.09
Nokia OYJ 1% 15/03/2021	100,000	100,506	0.01
Numericable SFR SAS 5.375% 15/05/2022	800,000	826,280	0.12
Orange SA FRN Perp.	500,000	553,958	0.08
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	689,000	728,166	0.10
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	500,000	541,168	0.08
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	481,000	496,536	0.07
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	500,000	549,338	0.08
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	100,000	100,912	0.01
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	407,000	400,185	0.06
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	293,000	313,419	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	600,000	678,513	0.10
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	500,000	557,175	0.08
Rte Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	300,000	302,025	0.04
Rte Reseau De Transport 2% 18/04/2036	400,000	417,498	0.06
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	333,000	338,465	0.05
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	235,000	247,569	0.03
Salini Impregilo SpA 1.75% 26/10/2024	507,000	471,961	0.07
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	339,237	0.05
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	500,000	531,780	0.07
Santander UK 1.125% 08/09/2023	224,000	227,231	0.03
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	218,848	0.03
SES SA FRN Perp.	785,000	842,989	0.12
Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	600,000	637,090	0.09
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	663,000	646,183	0.09
Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	306,597	0.04
Société Générale 1.375% 13/01/2028	700,000	696,787	0.10
Solvay Finance FRN Perp.	500,000	523,302	0.07
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,000,000	1,019,094	0.14
Suez Environnement FRN Perp.	700,000	739,112	0.10
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	642,000	671,311	0.09
Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	500,000	661,168	0.09
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	409,000	409,186	0.06
Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	330,000	349,001	0.05
Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	417,000	446,627	0.06
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	500,000	522,648	0.07
Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	738,515	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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	500,000	576,970	0.08
Teva Pharm Fnc NI li 1.625% 15/10/2028	676,000	561,817	0.08
Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	340,000	342,484	0.05
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	423,000	429,886	0.06
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	307,000	325,931	0.05
Tig Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	500,000	498,982	0.07
Total SA FRN Perp.	395,000	422,458	0.06
Ubs Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	526,107	0.07
Unibail-Rodamco SE 2.25% 01/08/2018	34,000	34,484	0.00
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	743,362	0.10
Unicredit SpA FRN 03/01/2027	500,000	542,732	0.08
Unicredit SpA FRN 28/10/2025	300,000	333,938	0.05
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	591,000	593,045	0.08
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	760,000	758,123	0.11
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	664,243	0.09
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	518,000	517,231	0.07
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	560,578	0.08
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	536,570	0.08
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	531,000	535,434	0.08
Volkswagen International Finance NV 0.875% 16/01/2023	385,000	390,962	0.05
Volkswagen International Finance NV 1.125% 02/10/2023	300,000	306,692	0.04
Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	400,000	413,750	0.06
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	800,000	825,672	0.12
Wells Fargo & Company 1.5% 24/05/2027	698,000	714,762	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	215,000	237,922	0.03
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	593,000	674,959	0.09
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	551,000	550,223	0.08
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	703,000	688,919	0.10
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	450,000	471,622	0.07
		96,702,399	13.53
CHF Aktien			
Crédit Suisse AG	125,760	1,869,990	0.26
Geberit AG	16,588	6,082,750	0.85
Novartis AG	143,202	10,083,788	1.42
Roche Holding AG	42,406	8,932,883	1.26
UBS Group AG	305,136	4,678,033	0.66
		31,647,444	4.45
DKK Aktien			
Novo Nordisk AS	160,154	7,195,210	1.01
Pandora AS	93,071	8,444,020	1.19
Vestas Wind Systems AS	66,502	3,830,002	0.54
		19,469,232	2.74
EUR Aktien			
1000Mercis	19,692	849,513	0.12
Air Liquide	109,273	11,479,129	1.61
Air Liquide 5.5	47,875	5,029,269	0.71
Airbus Group NV	41,193	3,419,019	0.48
Amadeus IT Holding SA	171,033	10,280,794	1.44
Anheuser Busch Inbev NV	40,738	3,793,930	0.53
ASML Holding NV	181,365	26,325,129	3.71
Atos Origin	84,069	10,201,773	1.43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	832,210	5,918,678	0.83
Bankia SA	713,652	2,845,331	0.40
Beiersdorf AG	33,207	3,250,965	0.46
BNP Paribas SA	140,858	8,768,410	1.23
Bolloré	943,042	4,270,094	0.60
Bolloré New	5,403	24,584	0.00
Bouygues SA	82,177	3,559,086	0.50
Cap Gemini SA	43,797	4,331,085	0.61

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
CNH Industrial Capital	870,031	9,718,246	1.37
Daimler AG	43,200	3,058,560	0.43
Dassault Aviation SA	3,520	4,568,608	0.64
Dassault Systemes SA	63,736	5,646,372	0.79
Deutsche Post AG	229,337	9,116,146	1.28
Deutsche Telekom AG	314,283	4,649,817	0.65
Deutsche Wohnen AG	145,398	5,301,211	0.74
Edenred	260,178	6,291,104	0.88
Elis SA	322,866	7,430,761	1.04
Erste Group Bank AG	120,554	4,352,602	0.61
Eutelsat Communications	51,993	1,003,205	0.14
Fincombank SpA	1,044,105	8,911,436	1.25
Finmeccanica SpA	247,026	2,450,498	0.34
Fonciere Des Regions	15,000	1,417,200	0.20
Gemalto	97,739	4,838,080	0.68
Iliad SA	21,231	4,240,892	0.60
Inditex	131,946	3,832,372	0.54
Ingenico Group	54,060	4,811,881	0.68
International Consolidated Airline	478,143	3,459,843	0.49
Kabel Deutschland Holding AG	173,170	18,832,237	2.66
KBC Groep NV	94,839	6,744,001	0.95
LEG Immobilien AG	53,424	5,090,773	0.72
Michelin Compagnie Générale	53,995	6,455,102	0.91
Natixis Banques Populaires	848,168	5,594,516	0.79
Ontex Group NV	34,948	963,691	0.14
Peugeot SA	118,951	2,016,814	0.28
Remy Cointreau SA	133,194	15,383,907	2.16
Rheinmetall Ag	26,252	2,778,774	0.39
Royal Dutch Shell Plc	276,122	7,672,050	1.08
Safran SA	72,493	6,227,874	0.88
Salvatore Ferragamo SpA	225,907	5,003,840	0.70
Sanofi-Aventis SA	49,539	3,559,377	0.50
SAP AG	95,557	8,929,802	1.25
Société Générale	168,165	7,239,503	1.02
Technipfmc Plc	10,000	258,500	0.04
Thales SA	20,000	1,797,600	0.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Unicredit SpA	479,866	7,476,312	1.05
Vinci SA	17,802	1,515,840	0.21
Zodiac SA	91,470	2,280,347	0.32
		315,266,483	44.31
GBP Aktien			
BAE Systems Plc	677,080	4,370,603	0.61
Cobham Plc	1,281,934	1,823,962	0.26
Paddy Power Plc	18,498	1,835,002	0.26
Prudential Plc	227,351	4,880,368	0.69
Shire Ltd	111,239	4,887,293	0.69
		17,797,228	2.51
NOK Aktien			
Bakkafrost	142,445	5,042,691	0.71
		5,042,691	0.71
SEK Aktien			
Autoliv Inc Swed Dep	29,352	3,125,808	0.44
Dometic Group AB	329,707	2,801,899	0.39
Kinnevik AB B	51,483	1,452,084	0.20
Millicom International Cellular SA	130,129	7,332,664	1.03
Mycronic AB	300,000	2,593,690	0.36
Saab AB	40,000	1,623,345	0.23
Sandvik AB	223,982	3,273,767	0.46
Swedish Match AB	93,897	3,086,747	0.43
Volvo Treasury AB	410,687	6,378,638	0.90
		31,668,642	4.44
USD Aktien			
Palo Alto Networks Inc	26,128	3,153,724	0.44
Symantec Corp	178,266	4,165,675	0.59
Wabtec Corp	39,075	2,649,797	0.37
		9,969,196	1.40
EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 25/02/2019	2,000,000	2,014,830	0.28
Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	27,000,000	27,036,854	3.81
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	27,000,000	27,061,559	3.81
		56,113,243	7.90

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 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	11,755,150	9,716,144	1.37
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	34,281,720	28,222,530	3.98
		37,938,674	5.35

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	174,692	7,230,502	1.02
		7,230,502	1.02

EUR Optionen

Euro Stoxx 50 Call 3700 21/12/2018	36,560	2,818,776	0.40
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 21/12/2018	3,730	1,511,769	0.21
Euro Stoxx 50 Index Call 3800 21/12/2018	15,890	805,623	0.11
		5,136,168	0.72

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

633,981,902 89.08

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	262,000	266,492	0.04
		266,492	0.04

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

266,492 0.04

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	50	2,249,020	0.32
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	125,000	17,053,749	2.40
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	4,054	4,017,137	0.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Offene Investmentfonds (Fortsetzung)			
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	53,433	6,523,101	0.92
Mirabaud	102,726	11,280,358	1.59
Volta Finance Ltd	1,773,164	12,545,135	1.76
		53,668,500	7.55

GBP Offene Investmentfonds

Riverstone Energy Ltd	499,047	6,943,127	0.98
		6,943,127	0.98

USD Offene Investmentfonds

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	53,034	8,391,896	1.18
		8,391,896	1.18

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

69,003,523 9.71

Wertpapieranlagen insgesamt

703,251,917 98.83

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,264,840	1.30
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(918,272)	(0.13)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

711,598,485 100.00

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 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	13.26
Banken	11.91
Offene Investmentfonds	9.71
Luftfahrt und Verteidigung	4.80
Internet, Software und IT-Dienste	4.43
Automobile	3.99
Technologie	3.81
Halbleitergeräte und -produkte	3.71
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.70
Nahrungsmittel und Getränke	3.65
Kommunikation	2.82
Finanzdienstleistungen	2.81
Medien	2.78
Chemikalien	2.53
Immobilien	2.37
Verkehr und Transport	2.04
Industrie	2.01
Erdöl und Erdgas	1.92
Nichtzyklische Konsumgüter	1.87
Gesundheitswesen	1.76
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.73
Versicherungen	1.39
Elektrogeräte und -komponenten	1.38
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.22
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.02
Baustoffe und Baumaterialien	0.99
Bau- und Ingenieurwesen	0.92
Einzelhandel	0.74
Optionen	0.72
Holdinggesellschaften	0.60
Landwirtschaft	0.57
Energie- und Wasserversorgung	0.46
Maschinen	0.37
Unterhaltung	0.31
Metalle und Bergbau	0.17
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.14
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.11
Behälter und Verpackung	0.07
Versorgungsbetriebe	0.04
	98.83

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.51	0.41	2,925,774
Österreich	6.59	0.77	5,490,150
Belgien	15.79	1.85	13,148,609
Dänemark	23.38	2.74	19,469,232
Färöer	6.06	0.71	5,042,691
Finnland	0.53	0.06	439,743
Frankreich	196.73	23.03	163,835,944
Deutschland	97.04	11.37	80,812,286
Guernsey	23.40	2.74	19,488,262
Irland	16.97	1.99	14,134,662
Italien	77.54	9.07	64,570,542
Jersey	0.63	0.07	526,107
Luxemburg	68.57	8.02	57,099,649
Mexiko	0.37	0.04	309,283
Portugal	0.76	0.09	631,674
Spanien	64.52	7.55	53,729,462
Schweden	29.68	3.47	24,719,313
Schweiz	38.82	4.54	32,329,611
Niederlande	60.53	7.08	50,409,996
Vereinigtes Königreich	39.56	4.63	32,945,507
Vereinigte Staaten	73.48	8.60	61,193,420
Andere	10.02	1.17	8,346,568
	854.48	100.00	711,598,485

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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	941,160	0.96
		941,160	0.96

CHF Aktien

Crédit Suisse AG	10,498	156,100	0.16
Dufry Group Reg	2,185	270,562	0.28
		426,662	0.44

DKK Aktien

Novo Nordisk AS	17,000	763,756	0.78
		763,756	0.78

EUR Aktien

Air Liquide 5.5	8,688	912,674	0.93
Deutsche Post AG	14,980	595,455	0.61
Elis SA	68,370	1,573,536	1.61
Fincombank SpA	93,492	797,954	0.82
Finmeccanica SpA	29,406	291,708	0.30
KBC Groep NV	4,574	325,257	0.33
Kion Group AG	1,788	128,700	0.13
Poste Italiane SpA	100,000	627,500	0.64
Remy Cointreau SA	5,713	659,852	0.67
SRP Groupe SA	9,972	63,222	0.06
Thales SA	5,000	449,400	0.46
Wienerberger AG	33,670	679,124	0.69
		7,104,382	7.25

SEK Aktien

Dometic Group AB	74,336	631,718	0.65
Munters Group AB	41,356	232,407	0.24
		864,125	0.89

USD Aktien

Wabtec Corp	7,110	482,151	0.49
		482,151	0.49

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

EURSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 09/05/2018	5,000,000	5,012,625	5.12
France (Republic of) 0% 11/04/2018	10,000,000	10,017,601	10.24
France (Republic of) 0% 14/03/2018	10,000,000	10,015,200	10.25
France (Republic of) 0% 24/01/2018	9,000,000	9,004,455	9.20
France (Republic of) 0% 28/02/2018	10,000,000	10,012,450	10.23
France (Republic of) 0% 31/01/2018	10,000,000	10,006,200	10.23
		54,068,531	55.27

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Strips 0% 15/08/2018	10,000,000	8,244,365	8.43
United States Treasury Strips 0% 15/11/2018	10,000,000	8,203,245	8.38
		16,447,610	16.81

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	26,756	1,107,431	1.13
		1,107,431	1.13

USD Optionen

Russell 2000 Index Call 1700 21/12/2018	(7,000)	(221,636)	(0.23)
Russell 2000 Index Put 1390 21/12/2018	5,200	235,230	0.24
S&P 500 Index Call 2950 21/12/2018	10,100	219,276	0.22
S&P 500 Index Put 2425 21/12/2018	(6,000)	(347,268)	(0.35)
		(114,398)	(0.12)

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

82,091,410 **83.90**

Wertpapieranlagen insgesamt

82,091,410 **83.90**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	10,336,520	10.56
Termineinlagen	5,000,000	5.11
Sonstige Nettovermögenswerte	415,431	0.43
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	97,843,361	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	72.08
Nichtzyklische Konsumgüter	1.61
Banken	1.31
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.13
Gesundheitswesen	0.96
Baustoffe und Baumaterialien	0.93
Chemikalien	0.93
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.78
Luftfahrt und Verteidigung	0.76
Nahrungsmittel und Getränke	0.67
Automobile	0.65
Versicherungen	0.64
Verkehr und Transport	0.61
Maschinen	0.49
Einzelhandel	0.28
Industrie	0.13
Kommunikation	0.06
Optionen	(0.12)
	83.90

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.82	0.69	679,124
Belgien	0.39	0.33	325,257
Dänemark	0.92	0.78	763,756
Frankreich	69.32	59.00	57,727,215
Deutschland	3.33	2.83	2,772,746
Italien	2.06	1.76	1,717,162
Luxemburg	6.00	5.11	5,000,000
Schweden	1.04	0.88	864,125
Schweiz	0.51	0.44	426,662
Vereinigte Staaten	20.19	17.19	16,815,363
Andere	12.91	10.99	10,751,951
	117.49	100.00	97,843,361

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2017 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
-------------	---------------------	------------	------------------------------

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

JPYSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 13/02/2018	8,500,000,000	75,320,377	5.62
Japan (Government of) 0% 20/04/2018	26,900,000,000	238,437,387	17.77
Japan (Government of) 0% 20/06/2018	12,250,000,000	108,611,927	8.10
Japan (Government of) 0% 20/07/2018	26,000,000,000	230,554,142	17.20
Japan (Government of) 0% 20/08/2018	2,250,000,000	19,954,472	1.49
Japan (Government of) 0% 20/09/2018	24,500,000,000	217,306,339	16.21
Japan (Government of) 0% 20/11/2018	2,400,000,000	21,293,063	1.59
Japan (Government of) 0% 20/12/2018	4,100,000,000	36,376,811	2.71
Japan (Government of) 0% 22/10/2018	5,245,000,000	46,528,034	3.47
Japan (Government of) 0.1% 15/08/2018	24,750,000,000	219,611,024	16.38
Japan (Government of) 0.1% 20/03/2018	10,500,000,000	93,073,890	6.94
	1,307,067,466	97.48	

USDSchuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 04/01/2018	1,500,000	1,499,748	0.11
United States Treasury Bill 0% 25/01/2018	2,000,000	1,998,264	0.15
United States Treasury Bill 0.01% 01/02/2018	5,650,000	5,643,630	0.42
United States Treasury Bill 0.01% 11/01/2018	21,000,000	20,991,952	1.57
	30,133,594	2.25	

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

Wertpapieranlagen insgesamt

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,520,822	0.11
Sonstige Nettovermögenswerte	2,079,201	0.16
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,340,801,083	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2017

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	97.48
Banken	2.25
	99.73

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	1,307.07	97.48	1,307,067,466
Vereinigte Staaten	30.13	2.25	30,133,594
Andere	3.60	0.27	3,600,023
	1,340.80	100.00	1,340,801,083

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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) 2017 Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse

Im Berichtsjahr Im Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2016 sind folgende Ereignisse eingetreten:

- **AXA World Funds – Framlington Global High Income** wurde am 24. Januar 2017 in **AXA World Funds – Global Equity Income** umbenannt.
- **AXA World Funds – MiX in Perspectives** wurde am 28. Februar 2017 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Framlington Junior Energy** wurde am 24. März 2017 mit **AXA World Funds – Framlington Global Small Cap** verschmolzen.
- **AXA World Funds – Framlington LatAm** wurde am 27. März 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – Multi Premia** wurde am 20. April 2017 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus** wurde am 28. April 2017 aufgelegt.
- **AXA World Funds – US Libor Plus** wurde am 29. Juni 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – Global Short Duration Bonds** wurde am 06. Juli 2017 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Framlington Europe Flexible** wurde am 28. Juli 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – China Short Duration Bonds** wurde am 06. September 2017 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Global SmartBeta Equity** wurde am 29. September 2017 in **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity** umbenannt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

b) 2017 Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – Global SmartBeta Equity ESG** wurde am 29. September 2017 in **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity ESG** umbenannt.
- **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity ESG** wurde am 29. September 2017 liquidiert.
- **AXA World Funds – Framlington Digital Economy** wurde am 24. Oktober 2017 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure** wurde am 18. Dezember 2017 aufgelegt.

c) Liste der Teilfonds

Bitte beachten Sie, dass die Liste der Teilfonds im Abschnitt „Vertrieb im Ausland“ angegeben ist. Zum 31. Dezember 2017 besteht die SICAV aus 69 aktiven Teilfonds.

d) Aufstellung der Anteilklassen

Die nachstehend aufgeführten Anteilklassen waren die einzigen Anteilklassen, die im Laufe des am 31. Dezember 2016 abgelaufenen Geschäftsjahres aufgelegt wurden und zum Jahresende noch aktiv waren:

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

- LU1719066950: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1719066794: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1719066448: Klasse "A" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU1719067172: Klasse "AX" - Thesaurierend in EUR
- LU1719067255: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU1719067503: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1719067339: Klasse "F" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU1719068147: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1719067925: Klasse "I" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)

AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)

- LU1557118921: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1557118848: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1557119226: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU1557119655: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1557119812: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP
- LU1557119572: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1557121123: Klasse "G" - Thesaurierend in USD
- LU1557120315: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1557120661: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP
- LU1557120232: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

- LU1398141181: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)

- LU1684369710: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1694771590: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1684370056: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1684370213: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1684370304: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1694772051: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1684371708: Klasse "G" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1684370999: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1694772994: Klasse "I" - Thesaurierend in USD
- LU1694772218: Klasse "ZF" - Thesaurierend in USD
- LU1694772721: Klasse "ZF" - Ausschüttend vierteljährlich in GBP Hedged (95%)

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

- LU1731858806: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

- LU1670742607: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1670742789: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

- LU1321382902: Klasse "I" - Thesaurierend in USD
- LU1321383033: Klasse "I" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU1670742862: Klasse "I" - Ausschüttend in USD Hedged (95%)

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

- LU0868490466: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - Framlington Human Capital

- LU1670742946: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1670743084: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Robotech

- LU1529780576: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF
- LU1644517390: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1536921650: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1644517127: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1529780063: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1529780493: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1529780220: Klasse "A" - Ausschüttend vierteljährlich in USD
- LU1529780659: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU1644517473: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1529781467: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF
- LU1529781038: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1644517556: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1529781202: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP
- LU1529781111: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR
- LU1529781384: Klasse "F" - Ausschüttend in GBP
- LU1623358634: Klasse "G" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1623357669: Klasse "G" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - Framlington UK

- LU1373106605: Klasse "I" - Ausschüttend in EUR
- LU1705597463: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP

AXA World Funds - Global Equity Income

- LU0645146365: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)

- LU1527609819: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU0943665777: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

- LU1398136777: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1196530452: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1196530619: Klasse "A" - Ausschüttend vierteljährlich in HKD Hedged (95%)
- LU1196531005: Klasse "F" - Ausschüttend in USD

AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

- LU1398143120: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1398142742: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1398143633: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in CNH
- LU1398144870: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP
- LU1398144011: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1559353088: Klasse "I" - Thesaurierend in CNH

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

- LU1398145174: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1398145331: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP
- LU1398145760: Klasse "I" - Thesaurierend in HKD
- LU1398145505: Klasse "I" - Thesaurierend in SGD
- LU1398145091: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

- LU0964939838: Klasse "A" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU0753924199: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1601096537: Klasse "X" - Thesaurierend in EUR
- LU1689218888: Klasse "X" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Euro 5-7

- LU1670743753: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1670743837: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Euro Bonds

- LU0072816092: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Euro Credit Plus

- LU1670743910: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1670744132: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU1164219922: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1674679110: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1164221589: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1164221316: Klasse "F" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU1527607953: Klasse "G" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - European High Yield Bonds

- LU0800574237: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Credit Bonds

- LU0607693461: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU0607694196: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1527608688: Klasse "G" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Planet Bonds

- LU1388908722: Klasse "F" - Ausschüttend in CHF Hedged (95%)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

- LU1105445966: Klasse "I" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR Hedged (95%)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

- LU1670745451: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1670745535: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

- LU1567432593: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1353952424: Klasse "I" - Ausschüttend in CHF Hedged (95%)
- LU1536922112: Klasse "I" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1365047460: Klasse "I" - Ausschüttend vierteljährlich in GBP Hedged (95%)
- LU1353952770: Klasse "M" - Thesaurierend in USD
- LU1670745618: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1670745709: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

- LU1640684475: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1640684129: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1640684806: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1640684988: Klasse "E" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1640685019: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1640686769: Klasse "G" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1640685878: Klasse "I" - Thesaurierend in USD
- LU1640686090: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1640686330: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1640686686: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU0746604791: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU0746606143: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)

AXA World Funds - US Corporate Bonds

- LU1319664154: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

- LU1105450701: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1105450966: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1105450883: Klasse "F" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - US High Yield Bonds

- LU1585242446: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in AUD Hedged (95%)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319655830: Klasse "A" - Ausschüttend in USD
- LU1319657703: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged (95%)
- LU1319657885: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1319658263: Klasse "I" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR Hedged (95%)
- LU1670747150: Klasse "L" - Ausschüttend vierteljährlich in GBP Hedged (95%)
- LU1319659402: Klasse "M" - Thesaurierend in USD
- LU1719066281: Klasse "UF" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1719066364: Klasse "UF" - Thesaurierend in USD
- LU1319658859: Klasse "ZI" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

- LU1596800703: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in AUD Hedged (95%)
- LU0964941818: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged (95%)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)

- LU1598028337: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1598028501: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU1598028683: Klasse "E" - Ausschüttend in EUR
- LU1598028766: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1598028923: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Income Generation

- LU0960402963: Klasse "I" - Ausschüttend monatlich in USD Hedged (95%)

AXA World Funds - Global Optimal Income

- LU1724657579: Klasse "I" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)

- LU1626186289: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1626186107: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1575039877: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1626186792: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1626186362: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1626186529: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged (95%)
- LU1575039950: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1626187253: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1626186875: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1626186958: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1626187170: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP Hedged (95%)
- LU1575040024: Klasse "I" - Thesaurierend in USD
- LU1626187097: Klasse "I" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1575040370: Klasse "I" - Ausschüttend in USD
- LU1575040701: Klasse "IX" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR Hedged (95%)
- LU1575040610: Klasse "IX" - Ausschüttend vierteljährlich in USD
- LU1575043556: Klasse "M" - Thesaurierend in USD
- LU1626187840: Klasse "ZI" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1626187337: Klasse "ZI" - Thesaurierend in EUR
- LU1626187501: Klasse "ZI" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1626187766: Klasse "ZI" - Thesaurierend in GBP Hedged (95%)
- LU1575040453: Klasse "ZI" - Thesaurierend in USD
- LU1626187683: Klasse "ZI" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1575040537: Klasse "ZI" - Ausschüttend in USD

Im Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2017 wurden in folgenden Teilfonds Anteilsklassen liquidiert:

AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)

- LU1395480517: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1395480780: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1395480947: Klasse "A" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU1395480608: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1395481242: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU1395481325: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1395481671: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1395481754: Klasse "F" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)
- LU1395482307: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1395482562: Klasse "I" - Thesaurierend in USD
- LU1395482646: Klasse "I" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)

- LU0266019321: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU0964938780: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU0266019594: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU0296616187: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU0266019750: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU0266019834: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU0296616344: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Framlington LatAm (Erläuterung 1b)

- LU0746602159: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU0746602076: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU0746602746: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU0746602662: Klasse "F" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b)

- LU1398138633: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1398138559: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Euro Government Bonds

- LU0482269494: Klasse "I" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds – Global Credit Bonds

- LU0606375045: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%) Redex

AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit

- LU0965102337: Klasse "M" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - US Libor Plus (Erläuterung 1b)

- LU0271206285: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU0271206012: Klasse "F" - Ausschüttend in USD
- LU0271205980: Klasse "I" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU0271205808: Klasse "I" - Ausschüttend in USD

AXA World Funds - Global Optimal Income

- LU0465917713: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „A“

Die Anteile der Klasse „A“ (einschließlich A FXO) sind für alle Anleger bestimmt. Mit Ausnahme des Teilfonds AXA World Funds - Multi Premia ist kein Mindestbetrag für die Erstzeichnung und kein Mindestbetrag für Folgezeichnungen erforderlich. Für diesen Teilfonds ist der Mindestbetrag für die Erstzeichnung 100,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse, und der Mindestbetrag für Folgezeichnungen ist 5,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse.

Anteile der Klasse „AX“

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 0.75% 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 „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. Der Mindestbetrag für die Erstzeichnung ist 100,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse, und der Mindestbetrag für Folgezeichnungen ist 5,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse, mit Ausnahme der thesaurierenden Anteilsklassen des Teilfonds AXA World Funds - Multi Premia. Für diesen Teilfonds ist der Mindestbetrag für die Erstzeichnung 500,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse, und der Mindestbetrag für Folgezeichnungen ist 5,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse.

Bei einem Anteilinhaber, dessen Bestand an Anteilen der Klasse „F“ durch eine Rücknahme unter den vorgeschriebenen Mindestbestand für Anteile der Klasse „F“ sinkt, wird davon ausgegangen, dass er die Umschichtung seines Restbestandes in Anteile der Klasse „A“ beantragt hat.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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“ werden nur institutionellen Anlegern angeboten. Für die Anteile der Klasse „I“ wird kein Ausgabeaufschlag berechnet. Der Mindestbetrag für die Erstanlage ist EUR 5,000,000, und der Mindestbetrag für Folgeanlagen ist EUR 1,000,000 mit Ausnahme der thesaurierenden Anteilklassen der Teilfonds AXA World Funds - Euro 3-5, AXA World Funds - Euro 5-7, AXA World Funds - Euro 7-10, AXA World Funds - Euro 10 + LT, AXA World Funds - Euro Inflation Bonds, AXA World Funds - Global Inflation Bonds, AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds und AXA World Funds - Multi Premia. Für die zuvor genannten Teilfonds AXA World Funds - Euro 3-5, AXA World Funds - Euro 5-7, AXA World Funds - Euro 7-10, AXA World Funds - Euro 10 + LT, AXA World Funds - Euro Inflation Bonds und AXA World Funds - Global Inflation Bonds ist der Mindestbetrag für die Erstzeichnung 100,000 und der Mindestbetrag für Folgezeichnungen 10,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse. Für die Teilfonds AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds und AXA World Funds - Multi Premia ist der Mindestbetrag für die Erstzeichnung 5,000,000 und der Mindestbetrag für Folgezeichnungen 1,000,000 in der Basiswährung des Fonds oder der Gegenwert in der jeweiligen Währung der betreffenden Klasse.

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 „K“

Anteile der Klasse „K“ werden nur Anlegern in Hongkong und Singapur von den Vertriebsstellen in Hongkong und Singapur angeboten.

Anteile der Klasse „L“

Anteile der Klasse „L“ sind für alle Anleger bestimmt. Anteile der Klasse „L“ sind ausschließlich über (i) bestimmte Vertriebsgesellschaften im Vereinigten Königreich erhältlich, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „M“

Anteile der Klasse „M“ werden nur vom Verwaltungsrat zugelassenen institutionellen Anlegern und AXA Investment Managers oder ihren Tochtergesellschaften angeboten, um sie im Rahmen von institutionellen Mandaten oder Anlageverwaltungsverträgen für einen bestimmten Fonds, die mit der AXA-Gruppe abgeschlossen wurden, zu verwenden. Für die Anteile der Klasse „M“ wird kein Ausgabeaufschlag erhoben. Es gibt keinen Mindestbetrag für die Erstzeichnung und keinen Mindestbetrag für Folgezeichnungen.

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“

CI Anteile der Klasse „T“ werden nur Anlegern in Taiwan von den Vertriebsstellen in Taiwan angeboten.

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 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 bestimmt und weisen einen höheren Erstzeichnungsbetrag auf.

Anteile der Klasse „ZF“

Anteile der Klasse „ZF“ werden nur über größere Vertriebsgesellschaften angeboten, (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.

Anteile der Klasse „ZI“

Anteile der Klasse „ZI“ sind für größere institutionelle Anleger bestimmt.

Ausschüttende und thesaurierende Anteile

Die Anteilklassen 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)“-Anteilklassen

Das zugrunde liegende Anlageziel der Redex-Anteilklassen besteht wie bei den anderen Anteilklassen der Teilfonds im Erreichen des Anlageziels des Teilfonds bei - nur im Falle der betreffenden Anteilklassen - 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 31. Dezember 2017

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.

Anteilsklasse „SolEx“

Das zugrunde liegende Anlageziel der SolEx-Anteilsklasse besteht wie bei den anderen Anteilsklassen der Teilfonds in der Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums durch Anlagen in Unternehmen mit hoher, mittlerer und niedriger Kapitalisierung mit Sitz in der Eurozone, während allein im Falle der betreffenden SolEx-Anteilsklasse die Auswirkungen eines plötzlichen und erheblichen Rückgangs der europäischen Aktienindizes auf die betreffende SolEx-Anteilsklasse nur in Bezug auf die SolEx-Anteilsklasse abgemildert und zu diesem Zweck das Portfolioengagement am europäischen Aktienmarkt durch das Management eines Overlay aus Derivaten auf den Aktienindex teilweise abgesichert wird.

Soweit anwendbar, darf das Unternehmen bei der SolEx-Anteilsklasse in folgenden börslich oder außerbörslich gehandelten Finanzinstrumenten anlegen:

- Börsengehandelte Aktienindex-Futures,
- börslich oder außerbörslich gehandelte Aktien- und Aktienindexoptionen und
- Total Return Swaps.

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 SolEx-Anteilsklassen nicht den in der Stellungnahme ausgeführten Grundsätzen entsprechen. Zudem beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, die SolEx-Anteilsklassen in andere verfügbare Anteilsklassen umzutauschen. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat beschlossen, die SolEx-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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

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 zu vermarkten.

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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

a) Darstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017, belief sich der Gesamtbetrag der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf EUR 157,652,973 daher würde der kombinierte NIW zum Jahresende ohne gegenseitige Anlagen insgesamt EUR 32,923,386,400 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.

Für alle anderen Teilfonds des AXA World Funds wurden zur Berechnung des Nettoinventarwerts und zur Zusammenfassung der Nettoinventarwerte aller Teilfonds folgende Wechselkurse verwendet:

29/12/2017								
1 EUR =	1.53525	AUD	1 EUR =	310.20506	HUF	1 EUR =	4.17254	PLN
1 EUR =	3.98317	BRL	1 EUR =	16,291.85689	IDR	1 EUR =	9.83155	SEK
1 EUR =	1.50454	CAD	1 EUR =	4.16876	ILS	1 EUR =	1.60475	SGD
1 EUR =	1.17018	CHF	1 EUR =	76.64408	INR	1 EUR =	39.13408	THB
1 EUR =	7.81967	CNH	1 EUR =	135.27014	JPY	1 EUR =	4.55295	TRY
1 EUR =	7.81961	CNY	1 EUR =	1,285.51667	KRW	1 EUR =	35.73401	TWD
1 EUR =	25.52901	CZK	1 EUR =	23.49426	MXN	1 EUR =	1.20080	USD
1 EUR =	7.44544	DKK	1 EUR =	9.82177	NOK	1 EUR =	14.86591	ZAR
1 EUR =	0.88767	GBP	1 EUR =	1.68841	NZD			
1 EUR =	9,38707	HKD	1 EUR =	59.94395	PHP			

28/12/2017								
1 EUR =	1.193802	USD						

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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.

Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

Anlagen, für die kein Kurs erhältlich ist oder für die der im zweiten 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 berechneten Nettoinventarwerts erstellt; eine Ausnahme bildet der Teilfonds AXA World Funds - Multi Premia, für den der Nettoinventarwert am 28. Dezember 2017 berechnet wurde.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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 Nettzahlung 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.

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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Bewertung von Swapverträgen (Fortsetzung)

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).

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.

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.

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%.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Anteilsklasse berechnet. Zum 31. Dezember 2017, 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 X	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Flexible Property	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 Relative Value	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 X	Klasse ZI
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Health	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 X	Klasse ZI
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	- 0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 3-5	-	-	- 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 Credit IG	-	-	- 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 Aggregate Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	- 0.20%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Planet Bonds	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	- 1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 X	Klasse ZI
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	-	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	-	-	-	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	-	0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	-	0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Income	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017 galten folgende Sätze:

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 UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Flexible Property																	
Tatsächlich	1.40%	-	-	1.40%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.40%	-	-	1.40%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	1.40%	1.25%	-	1.40%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.40%	1.40%	-	1.40%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	-	0.75%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	-	0.75%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.75%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities																	
Tatsächlich	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	2.00%	-	-	2.00%	1.00%	-	0.80%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap																	
Tatsächlich	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.70%	-
Höchstens	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.90%	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (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 UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap																	
Tatsächlich	2.00%	-	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	2.40%	-	-	-	1.20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.70%	-	-	1.70%	0.85%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.70%	-	-	1.70%	0.85%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles																	
Tatsächlich	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.45%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%**	-	0.50%**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap																	
Tatsächlich	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Health																	
Tatsächlich	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	2.00%	-	-	2.00%	1.00%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital																	
Tatsächlich	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.70%	-
Höchstens	2.00%	-	-	2.00%	1.00%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00%	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	2.50%	-	-	2.50%	1.50%	-	1.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Robotech																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	1.75%	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	1.75%	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (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 UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Framlington UK																	
Tatsächlich	1.50%	-	-	-	0.75%	0.35%	0.60%	-	-	0.43%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	-	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	-	-	-	-	0.25%	-	0.19%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	-	-	-	-	0.25%	-	0.19%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds																	
Tatsächlich	1.25%	-	-	-	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.25%	-	-	-	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds																	
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	1.25%	-	-	-	0.75%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.25%	-	-	-	0.75%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration																	
Tatsächlich	0.65%	-	-	0.65%	0.35%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	0.15%	-	-
Höchstens	0.65%	-	-	0.65%	0.50%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	0.15%	-	-
AXA World Funds - Euro 3-5																	
Tatsächlich	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7																	
Tatsächlich	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.24%	-
Höchstens	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.45%	-
AXA World Funds - Euro 7-10																	
Tatsächlich	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT																	
Tatsächlich	0.60%	-	-	0.60%	-	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.60%	-	-	0.60%	-	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds																	
Tatsächlich	0.75%	-	0.80%	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.75%	-	0.80%	0.75%	0.50%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit IG																	
Tatsächlich	0.75%	-	-	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.75%	-	-	0.75%	0.50%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (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 UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Euro Credit Plus																	
Tatsächlich	0.90%	-	-	0.90%	0.50%	-	0.35%	-	0.35%	-	0.00%	-	-	-	-	0.36%	-
Höchstens	0.90%	-	-	0.90%	0.50%	-	0.35%	-	0.35%	-	0.00%	-	-	-	-	0.50%	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return																	
Tatsächlich	0.95%	-	-	0.95%	0.55%	0.23%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.95%	-	-	0.95%	0.55%	0.45%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds																	
Tatsächlich	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds																	
Tatsächlich	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.50%	-	-	0.50%	0.40%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit																	
Tatsächlich	-	-	-	-	-	-	0.13%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	-	-	-	-	-	-	0.13%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds																	
Tatsächlich	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	1.00%	-	1.00%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds																	
Tatsächlich	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	0.40%	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	0.40%	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds																	
Tatsächlich	0.90%	-	-	0.90%	0.50%	0.225%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.90%	-	-	0.90%	0.60%	0.45%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Planet Bonds																	
Tatsächlich	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit																	
Tatsächlich	-	-	-	-	-	-	0.15%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	-	-	-	-	-	-	0.15%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds																	
Tatsächlich	1.25%	-	-	1.25%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.25%	-	-	1.25%	0.85%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global High Yield Bonds																	
Tatsächlich	1.25%	-	-	1.00%	0.65%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.25%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds																	
Tatsächlich	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.24%	-
Höchstens	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.45%	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (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 UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds																	
Tatsächlich	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.20%	-
Höchstens	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.30%	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	0.90%	-	-	0.90%	0.45%	0.20%	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.90%	-	-	0.90%	0.45%	0.40%	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds																	
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.55%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds																	
Tatsächlich	0.80%	-	-	0.80%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.80%	-	-	0.80%	0.60%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds																	
Tatsächlich	0.75%	-	-	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.75%	-	-	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG																	
Tatsächlich	0.65%	-	-	0.65%	0.35%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.65%	-	-	0.65%	0.35%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds																	
Tatsächlich	1.30%	-	-	1.30%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.30%	-	-	1.30%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds																	
Tatsächlich	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	1.20%	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	1.00%	-	1.00%	-	-	-	0.00%	-	1.50%	-	-	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds																	
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.75%	-	-	0.45%	0.00%	-	-	0.45%	-	-	0.45%
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.75%	-	-	0.75%	0.00%	-	-	0.75%	-	-	0.70%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds																	
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)																	
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation																	
Tatsächlich	1.25%	-	-	1.25%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.25%	-	-	1.25%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income																	
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (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 UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Optimal Income																	
Tatsächlich	1.20%	1.70%	1.25%	1.20%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.20%	2.00%	1.25%	1.20%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Income																	
Tatsächlich	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute																	
Tatsächlich	1.25%	1.75%	-	1.25%	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	1.75%	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

* Für alle Anteile der Klasse M gilt eine Verwaltungsgebühr von 0.00%. Für diese Klasse gelten individuelle Verwaltungsgebühren- oder Vergütungsvereinbarungen.

** AXA World Funds - Framlington Global Convertibles: Die maximale jährliche Verwaltungsgebühr beläuft sich auf 0.85% für die Anteilsklasse F Thesaurierend GBP hedged (95%) und auf 0.60% für die Anteilsklassen I Thesaurierend USD, I Thesaurierend USD hedged (95%) und I Ausschüttend USD hedged (95%). Die effektive Gebühr für die hier angegebenen Anteilsklassen F beläuft sich auf 0.70%. Die effektive Gebühr für die hier angegebenen Anteilsklassen I beläuft sich auf 0.55%.

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)

ISIN-Code	Klasse	Typ	Währung	Effektive Verwaltungsgebühren
LU1575039877	A	Thesaurierend	USD	2.20%
LU1575039950	F	Thesaurierend	USD	1.30%
LU1575040024	I	Thesaurierend	USD	1.20%
LU1626186875	I	Thesaurierend	EUR	1.20%
LU1575040370	I	Ausschüttend	USD	1.20%
LU1575040610	IX	Ausschüttend	USD	1.00%
LU1575040453	ZI	Thesaurierend	USD	1.00%
LU1626187337	ZI	Thesaurierend	EUR	1.00%
LU1575040537	ZI	Ausschüttend	USD	1.00%
LU1626186107	A	Thesaurierend	EUR Hedged	2.25%
LU1626186289	A	Thesaurierend	CHF Hedged	2.30%
LU1626186362	F	Thesaurierend	EUR Hedged	1.35%
LU1626186792	F	Thesaurierend	CHF Hedged	1.40%
LU1626186529	F	Thesaurierend	GBP Hedged	1.30%
LU1626186958	I	Thesaurierend	EUR Hedged	1.25%
LU1626187253	I	Thesaurierend	CHF Hedged	1.30%
LU1626187170	I	Thesaurierend	GBP Hedged	1.20%
LU1626187097	I	Ausschüttend	EUR Hedged	1.25%
LU1575040701	IX	Ausschüttend	EUR Hedged	1.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

ISIN-Code	Klasse	Typ	Währung	Effektive Verwaltungsgebühren
LU1626187501	ZI	Thesaurierend	EUR Hedged	1.05%
LU1626187840	ZI	Thesaurierend	CHF Hedged	1.10%
LU1626187766	ZI	Thesaurierend	GBP Hedged	1.00%
LU1626187683	ZI	Ausschüttend	EUR Hedged	1.05%

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 31. Dezember 2017, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
AXA IM Court Terme Dollar FCP I	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	
AXA World Funds - Planet Bonds M Capitalisation EUR	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	0.00%
AXA World Funds - European High Yield Bonds I Capitalisation EUR	1.00%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR	1.00%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	0.00%
Mirabaud B Capitalisation EUR	1.40%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	0.00%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR	1.00%
SSGA Cash Management Fund Plc	0.20%
Riverstone Energy Ltd	1.50%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR	1.00%
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	0.00%
Riverstone Energy Ltd	1.50%
Mirabaud B Capitalisation EUR	1.40%
Volta Finance Ltd	1.50%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	0.30%
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI SSGA Cash Management Fund Plc	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities SSGA Cash Management Fund Plc	0.20%
AXA World Funds - Framlington Human Capital SSGA Cash Management Fund Plc	0.20%
AXA World Funds - Global Income Generation AXA World Funds - Framlington Health M Capitalisation EUR AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	0.00% 0.00%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	0.00%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b) AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	1.00% 0.00%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b) AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0.30%

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen

Die Haupt-Anlageverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für die nachstehenden Teilfonds oder Anteilklassen 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 November 2017 berechnet.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird für jedes Bezugsjahr gemäß den Erläuterungen im ausführlichen Verkaufsprospekt vom November 2017 berechnet, sie läuft täglich auf und wird am Ende eines jeden Rechnungsjahres gezahlt..

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 31. Dezember 2017:

	Erfolgsab- hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR		
A Ausschüttend EUR		
E Thesaurierend EUR	10%	EONIA Cap + 200 basis points gross
F Thesaurierend EUR		
I Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend USD		
F Thesaurierend USD	10%	Euro Benchmark Fund
I Thesaurierend USD		
AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend USD Hedged (95%)		
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	10%	Fed Fund Overnight Cap + 200 basis points gross
I Thesaurierend USD Hedged (95%)		
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap		
A Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend EUR	20%	MSCI Europe Microcap
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Thesaurierend EUR		
A Thesaurierend USD Hedged (95%)		
E Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
F Thesaurierend EUR	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR
F Thesaurierend USD Hedged (95%)		
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
I Thesaurierend EUR		
I Ausschüttend EUR		
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources		
A Thesaurierend EUR		
E Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend USD	20%	40% S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 + 60% MSCI AC World Commodity Producers Total Return Net USD
I Thesaurierend EUR		
I Thesaurierend USD		
M Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR		
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
A Thesaurierend USD		
E Thesaurierend EUR	20%	MSCI World Small / Mid Energy
F Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend USD		
I Thesaurierend EUR		

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsab- hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Optimal Income		
A Thesaurierend EUR		
A Ausschüttend EUR		
E Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend EUR	20%	EONIA Cap + 200 basis points gross
F Ausschüttend EUR		
I Thesaurierend EUR		
M Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend EUR		
A Ausschüttend EUR		
E Thesaurierend EUR	10%	EONIA cap gross
F Thesaurierend EUR		
F Ausschüttend EUR		
AXA World Funds - Optimal Absolute		
AX Thesaurierend EUR	10%	EONIA Cap + 400 basis points gross
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	10%	US Federal Funds (Effective) - Middle Rate Capi
F Thesaurierend USD Hedged (95%)		
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend USD	- maximum 15% entspricht einer annualisierten	
F Thesaurierend USD	Performance der Anteilsklasse von 0 bis 10%	
I Thesaurierend USD		
I Ausschüttend USD		High Water Mark
IX Ausschüttend quarterly USD		value
M Thesaurierend USD		
ZI Thesaurierend USD	- maximum 20% entspricht einer annualisierten	
ZI Ausschüttend USD	Performance der Anteilsklasse über 10%	

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsab- hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)		
I Thesaurierend EUR		Converted High
ZI Thesaurierend EUR		Water Mark value
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	Maximum 20%	EONIA Cap
IX Ausschüttend quarterly EUR Hedged (95%)		
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)		
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)		Overnight depot bank
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	Maximum 20%	in Swiss Franc
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)		capitalized
ZI Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)		
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)		
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	Maximum 20%	SONIA Cap
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)		

Erläuterung 7: Redex- und SolEx-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%.

Die maximale jährliche Gebühr im Zusammenhang mit der Teilminderung des mit den europäischen Aktienmärkten verbundenen Risikos durch das Management eines Overlay aus Derivaten auf den Aktienindex in den SolEx-Anteilsklassen beträgt 0.30%. Die SolEx-Gebühren werden als Prozentsatz des Nettovermögens der betreffenden Klasse berechnet und sind an die für die Verwaltung der SolEx-Klasse zuständige Anlageverwaltungsgesellschaft zu zahlen.

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 Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 9: Servicegebühr

Zahlt die Gesellschaft 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 verschiedenen 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 Fonds beschäftigt werden, wobei dieser Vergütung das Nettovermögen des Fonds oder eine Transaktionsbasis zu Grunde gelegt werden oder es sich bei ihr um einen festen Betrag handeln kann;

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Fonds (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 Fonds betreffen, u.a. Registrierungsanträge und Angebotsrundschriften, bei allen Behörden (einschließlich örtlicher Verbände der Wertpapierhändler), in deren Zuständigkeit der Fonds oder das Angebot von Anteilen fällt;
- die Kosten für die Qualifizierung des Fonds 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 31. Dezember 2017

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: 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		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	526,783,023	USD	629,797,810	22/03/2018	5,748,868
State Street	USD	296,177,925	EUR	245,484,044	22/03/2018	9,366
State Street	GBP	34,805,591	USD	46,923,847	22/03/2018	280,759
						6,038,993
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	10,954,111	EUR	9,263,190	15/03/2018	(216,218)
UBS Limited	USD	1,339,963	GBP	1,000,000	12/03/2018	(15,746)
Credit Agricole CIB	USD	1,887,112	EUR	1,583,239	28/02/2018	(20,216)
UBS Limited	USD	10,717,229	JPY	1,206,700,000	13/02/2018	(15,082)
Merrill Lynch International	USD	14,833,475	AUD	19,500,000	12/02/2018	(418,355)
Credit Agricole CIB	USD	813,747	CHF	800,000	12/02/2018	(9,449)
Merrill Lynch International	USD	4,022,046	GBP	3,000,000	12/02/2018	(41,385)
Natixis	USD	3,473,726	SEK	29,200,000	12/02/2018	(101,137)
Credit Agricole CIB	USD	67,613,317	EUR	57,200,000	12/02/2018	(1,231,437)
Credit Agricole CIB	USD	10,600,665	SGD	14,300,000	12/02/2018	(105,973)
UBS Limited	USD	18,817,305	GBP	14,103,588	07/02/2018	(282,788)
Merrill Lynch International	USD	12,481,437	EUR	10,452,878	30/01/2018	(89,996)
Merrill Lynch International	USD	3,252,893	CAD	4,059,083	18/01/2018	12,441
BNP Paribas SA	EUR	1,777,093	USD	2,124,382	18/01/2018	11,418
Natixis	USD	16,637,366	EUR	14,037,306	18/01/2018	(233,376)
State Street	USD	667,832	EUR	556,156	08/01/2018	(199)
State Street	EUR	1,607,798	USD	1,930,643	08/01/2018	574
Natixis	USD	13,675,258	EUR	11,572,451	04/01/2018	(221,770)
						(2,978,694)
					Gesamt	3,060,299

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	71,400	EUR	60,018	22/03/2018		(837)
State Street	CHF	23,400	EUR	20,126	22/03/2018		(111)
							(948)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
Royal Bank of Canada	EUR	676,133	GBP	600,000	16/03/2018		1,527
Royal Bank of Canada	EUR	2,102,278	USD	2,500,000	16/03/2018		29,255
Royal Bank of Canada	EUR	1,521,441	AUD	2,350,000	12/02/2018		(5,703)
Royal Bank of Canada	EUR	406,121	GBP	359,000	12/02/2018		2,112
Royal Bank of Canada	EUR	4,032,622	USD	4,784,000	12/02/2018		57,814
Royal Bank of Canada	EUR	690,626	HKD	6,400,000	12/02/2018		9,848
							94,853
						Gesamt	93,905

AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	EUR	177,182	USD	210,209	22/03/2018		3,556
State Street	USD	617	EUR	519	22/03/2018		(9)
State Street	GBP	18,296	USD	24,666	22/03/2018		147
						Gesamt	3,694

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

IXX World Fund - Finnvingen Europe Real Estate Securities							
Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	61,234,700	EUR	51,632,917	22/03/2018		(877,605)
State Street	EUR	2,529,699	USD	3,021,285	22/03/2018		25,461
State Street	EUR	58,083	HKD	543,698	22/03/2018		346
State Street	HKD	17,663,154	EUR	1,911,052	22/03/2018		(35,349)
State Street	EUR	500,206	NOK	4,933,970	04/01/2018		(2,131)
State Street	CHF	200,705	EUR	172,066	04/01/2018		(549)
State Street	SEK	2,786,641	EUR	279,963	04/01/2018		3,476
State Street	GBP	733,697	EUR	832,304	04/01/2018		(5,787)
State Street	EUR	23,649,079	GBP	20,821,452	04/01/2018		193,527
State Street	EUR	7,018,044	SEK	69,691,538	04/01/2018		(70,516)
State Street	EUR	4,473,255	CHF	5,220,989	04/01/2018		11,557
							(757,570)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
State Street	EUR	3,592	USD	4,314	08/01/2018		1
State Street	HKD	211,360	EUR	22,516	08/01/2018		(4)
State Street	USD	155,065	EUR	129,135	08/01/2018		(38)
State Street	EUR	482	HKD	4,524	08/01/2018		-
							(41)
						Gesamt	(757,611)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	GBP	19,570,174	EUR	22,244,885	22/03/2018		(245,316)
State Street	EUR	459,609	GBP	408,797	22/03/2018		64
							(245,252)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
State Street	GBP	408,797	EUR	460,527	08/01/2018		(64)
							(64)
Gesamt							(245,316)

AXA World Funds - Framlington American Growth

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	EUR	9,450,398	USD	11,208,838	22/03/2018		192,761
State Street	USD	274,899	EUR	231,805	22/03/2018		(4,766)
						Gesamt	187,995

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	1,198,190	EUR	1,006,839	22/03/2018		(16,528)
State Street	EUR	7,935,886	USD	9,412,281	22/03/2018		162,108
						Gesamt	145,580

AXA World Funds - Framlington Global

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	GBP	19,528	USD	26,328	22/03/2018		158
State Street	USD	39,875	EUR	33,281	22/03/2018		(278)
State Street	EUR	76,727	USD	91,001	22/03/2018		1,568
State Street	USD	168	GBP	124	22/03/2018		-
							1,448
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
State Street	USD	16,566	EUR	13,793	09/01/2018		(3)
State Street	GBP	124	USD	168	08/01/2018		-
State Street	EUR	278	USD	334	08/01/2018		-
State Street	EUR	66,015	USD	78,830	05/01/2018		451
State Street	USD	10,211	EUR	8,554	05/01/2018		(61)
State Street	USD	321	EUR	270	04/01/2018		(3)
State Street	EUR	41,800	USD	49,802	04/01/2018		395
							779
Gesamt							2,227

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	CHF	31,646,546	EUR	27,179,060	22/03/2018		(110,344)
State Street	EUR	594,932	CHF	692,743	22/03/2018		2,398
State Street	USD	174,868,454	EUR	147,448,998	22/03/2018		(2,506,629)
State Street	EUR	1,665,925	USD	1,980,473	22/03/2018		24,380
							(2,590,195)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
Credit Agricole CIB	EUR	14,676,620	TWD	520,000,000	23/01/2018		126,134
Société Générale	EUR	8,632,312	SEK	86,000,000	22/01/2018		(115,227)
HSBC	EUR	79,262,326	GBP	70,000,000	22/01/2018		443,383
Credit Agricole CIB	EUR	9,514,956	HKD	88,000,000	22/01/2018		146,883
Société Générale	EUR	511,773,320	USD	606,000,000	22/01/2018		7,666,583
JP MorganSecurities Plc	EUR	138,443,267	JPY	18,385,000,000	22/01/2018		2,556,496
							10,824,252
						Gesamt	8,234,057

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	EUR	229,052	USD	271,720	22/03/2018		4,623
State Street	USD	3,256	EUR	2,746	22/03/2018		(57)
						Gesamt	4.566

AXA World Funds - Framlington Robotech

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	EUR	17,830,839	USD	21,160,237	22/03/2018		352,091
State Street	USD	44,183	EUR	37,262	22/03/2018		(769)
State Street	CHF	5,417,142	USD	5,519,152	22/03/2018		70,829
State Street	USD	127,746	CHF	125,460	22/03/2018		(1,716)
							420,435
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
State Street	EUR	754	USD	906	09/01/2018		-
State Street	USD	598,461	EUR	498,286	09/01/2018		(96)
State Street	USD	40,249	GBP	29,768	09/01/2018		(27)
State Street	USD	676,983	EUR	567,080	05/01/2018		(4,050)
State Street	USD	12,133	GBP	9,034	05/01/2018		(88)
State Street	USD	113,481	CHF	111,144	05/01/2018		(580)
State Street	USD	858,520	EUR	721,195	04/01/2018		(7,541)
State Street	USD	9,171	GBP	6,844	04/01/2018		(87)
							(12,469)
Gesamt							407,966

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	12,623	EUR	10,604	22/03/2018		(169)
State Street	EUR	458,627	USD	544,095	22/03/2018		9,225
Gesamt							9.056

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	1,457,239	CHF	1,431,155	22/03/2018		(19,577)
State Street	EUR	5,002,581	USD	5,932,862	22/03/2018		102,592
State Street	GBP	13,790,771	USD	18,592,302	22/03/2018		111,243
State Street	USD	331	EUR	279	22/03/2018		(6)
State Street	CHF	33,718,999	USD	34,344,411	22/03/2018		450,409
						Gesamt	644.661

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	35,620	USD	48,024	22/03/2018	286
State Street	EUR	62,242	USD	73,817	22/03/2018	1,277
State Street	SGD	31,822	USD	23,657	22/03/2018	183
State Street	HKD	173,059	USD	22,206	22/03/2018	(34)
State Street	USD	44	HKD	342	22/03/2018	-
State Street	USD	964	EUR	813	22/03/2018	(17)
						1,695
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	CNY	1,200,000	USD	180,647	27/02/2018	3,032
						3,032
Gesamt						4,727

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	6,396,533	USD	7,586,174	22/03/2018	131,035
State Street	HKD	364,857	USD	46,816	22/03/2018	(71)
State Street	USD	259,608	EUR	218,031	22/03/2018	(3,437)
State Street	USD	3,343	CHF	3,283	22/03/2018	(45)
State Street	CHF	138,704	USD	141,276	22/03/2018	1,853
State Street	USD	254	HKD	1,977	22/03/2018	-
State Street	GBP	17,418	USD	23,482	22/03/2018	140
State Street	SGD	31,466	USD	23,392	22/03/2018	181
						129,656

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
State Street	EUR	333	USD	400	08/01/2018		-
State Street	HKD	1,256	USD	161	08/01/2018		-
Gesamt							129.656

AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 19)							
Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in CNH
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	EUR	19,737	CNH	155,774	22/03/2018		(34)
State Street	CNH	1,655	EUR	210	22/03/2018		(1)
Merrill Lynch International	CNH	53,282,808	USD	8,000,000	12/03/2018		990,611
						Gesamt	990,576

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	CHF	8,530,194	EUR	7,325,160	22/03/2018		(28,901)
State Street	USD	357,123	EUR	301,126	22/03/2018		(5,118)
State Street	EUR	841,847	CHF	985,433	22/03/2018		(1,038)
						Gesamt	(35,057)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	EUR	310,020	JPY	41,695,927	22/03/2018		1,999
State Street	JPY	1,860,401,174	EUR	14,006,116	22/03/2018		(262,731)
							(260,732)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
State Street	JPY	26,340,718	EUR	194,727	09/01/2018		(6)
							(6)
Gesamt							(260,738)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	902,569	EUR	761,047	22/03/2018		(12,938)
State Street	GBP	17,970	EUR	20,428	22/03/2018		(227)
State Street	EUR	1,062	CHF	1,237	22/03/2018		4
State Street	CHF	286,789	EUR	246,264	22/03/2018		(960)
						Gesamt	(14,121)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	15,700,000	EUR	13,270,599	08/01/2018	(199,872)
Goldman Sachs International	EUR	13,204,891	USD	15,700,000	08/01/2018	134,164
Gesamt						(65,708)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	113,602	GBP	100,000	12/01/2018	975
BNP Paribas SA	EUR	15,556,258	USD	18,500,000	12/01/2018	158,042
UBS Limited	USD	950,000	EUR	802,011	12/01/2018	(11,291)
Natixis	EUR	12,133,886	GBP	10,700,000	12/01/2018	82,849
Gesamt						230,575

AXA World Funds - European High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	26,538,636	EUR	30,167,336	22/03/2018	(334,255)
State Street	EUR	442,042	GBP	390,739	22/03/2018	2,798
						(331,457)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	4,413,322	GBP	3,900,000	29/03/2018	30,114
BNP Paribas SA	EUR	295,040	USD	350,000	28/02/2018	4,512
BNP Paribas SA	EUR	6,452,706	GBP	5,740,000	28/02/2018	(4,064)
Credit Suisse International	EUR	11,922,080	GBP	10,600,000	25/01/2018	(12,470)
Credit Suisse International	EUR	253,668	USD	300,000	25/01/2018	4,153
State Street	GBP	335	EUR	378	08/01/2018	-
State Street	EUR	187	GBP	166	08/01/2018	-
						22,245
Gesamt						(309,212)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	24,703,324	EUR	20,829,755	22/03/2018	(354,029)
State Street	EUR	265,277	USD	317,314	22/03/2018	2,265
State Street	JPY	2,583,659	EUR	19,454	22/03/2018	(367)
State Street	EUR	114	JPY	15,109	22/03/2018	2
Credit Agricole CIB	EUR	2,234,784	MXN	49,600,000	05/01/2018	124,686
Natixis	EUR	203,324	NOK	2,000,000	05/01/2018	(294)
SEB AB	EUR	4,941,474	SEK	49,000,000	05/01/2018	(42,480)
Société Générale	EUR	15,549,981	GBP	13,700,000	05/01/2018	117,237
Société Générale	EUR	219,159,143	USD	260,100,000	05/01/2018	2,579,352
Credit Agricole CIB	EUR	3,369,729	USD	4,000,000	05/01/2018	39,013

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
Credit Agricole CIB	EUR	17,334,991	CAD	26,500,000	05/01/2018	(276,883)
Credit Agricole CIB	AUD	4,000,000	EUR	2,572,149	05/01/2018	32,999
Merrill Lynch International	NZD	300,000	EUR	172,762	05/01/2018	4,907
Société Générale	EUR	1,854,250	PLN	7,800,000	05/01/2018	(14,894)
Merrill Lynch International	EUR	4,206,694	AUD	6,600,000	05/01/2018	(91,800)
Merrill Lynch International	EUR	19,675,756	JPY	2,620,000,000	05/01/2018	307,106
						2,426,820
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	2,389	USD	2,869	08/01/2018	1
State Street	USD	113,927	EUR	94,876	08/01/2018	(28)
						(27)
					Gesamt	2,426,793

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	19,357,071	USD	19,716,073	22/03/2018	258,594
State Street	USD	1,746,997	CHF	1,717,157	22/03/2018	(24,947)
State Street	USD	3,152,508	EUR	2,661,335	22/03/2018	(58,309)
State Street	EUR	51,905,173	USD	61,558,147	22/03/2018	1,063,766
Société Générale	EUR	2,000,000	USD	2,375,940	05/01/2018	25,946
HSBC	EUR	600,000	USD	710,271	05/01/2018	10,295
UBS Limited	USD	24,162,873	EUR	20,245,000	05/01/2018	(150,218)
UBS Limited	EUR	700,000	USD	824,013	05/01/2018	16,647
UBS Limited	USD	4,727,161	GBP	3,500,000	05/01/2018	(7,764)
Société Générale	USD	1,575,763	CAD	2,025,000	05/01/2018	(40,512)
					Gesamt	1,093,498

AXA World Funds - Planet Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	557,066	EUR	478,395	22/03/2018	(1,912)
State Street	EUR	6,566	CHF	7,647	22/03/2018	26
State Street	USD	400,024	EUR	337,300	22/03/2018	(5,735)
						(7,621)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	4,320,268	GBP	3,800,000	12/01/2018	40,461
Merrill Lynch International	EUR	2,245,962	AUD	3,500,000	12/01/2018	(32,664)
Goldman Sachs International	EUR	1,995,582	CAD	3,000,000	12/01/2018	2,371
Credit Agricole CIB	EUR	30,371,930	USD	36,000,000	12/01/2018	407,834
Credit Agricole CIB	EUR	1,110,541	SEK	11,000,000	12/01/2018	(8,311)
State Street	CHF	25	EUR	21	08/01/2018	-
						409,691
					Gesamt	402,070

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	4,001,725	USD	4,745,886	22/03/2018	82,066
State Street	GBP	38,410,632	USD	51,779,379	22/03/2018	314,516
State Street	USD	506,618	JPY	56,764,951	22/03/2018	735
State Street	JPY	2,047,262,725	USD	18,281,449	22/03/2018	(36,467)
State Street	USD	195,824,207	CHF	189,745,071	22/03/2018	25,228
State Street	CHF	377,854,996	USD	387,423,420	22/03/2018	2,487,224
State Street	USD	915	AUD	1,194	22/03/2018	(19)
State Street	AUD	31,416	USD	24,074	22/03/2018	494
State Street	USD	121,907	GBP	89,900	22/03/2018	(19)
State Street	USD	17,659	EUR	14,892	22/03/2018	(308)
						2,873,450
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	2,450,000	USD	2,889,320	12/01/2018	54,202
HSBC	CAD	600,000	USD	467,115	12/01/2018	11,837
BNP Paribas SA	EUR	750,000	USD	888,161	12/01/2018	12,917
HSBC	GBP	1,180,000	USD	1,585,391	12/01/2018	11,311
HSBC	USD	61,223,008	EUR	51,500,000	12/01/2018	(651,034)
HSBC	USD	1,459,585	CAD	1,860,000	12/01/2018	(25,165)
HSBC	USD	38,363,118	GBP	28,450,000	12/01/2018	(133,642)
State Street	JPY	12,212,467	USD	108,411	09/01/2018	23
State Street	GBP	89,900	USD	121,612	08/01/2018	19
						(719,532)
					Gesamt	2,153,918

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	56,279,480	EUR	46,686,423	22/03/2018	(46,180)
State Street	EUR	170,418,475	USD	203,079,299	22/03/2018	2,525,083
Credit Agricole CIB	USD	426,265	EUR	357,273	16/03/2018	(4,595)
						2,474,308
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	USD	1,542,762	EUR	1,300,000	16/03/2018	(24,995)
Natixis	USD	3,546,477	EUR	3,000,000	16/03/2018	(71,424)
State Street	EUR	112,431	USD	135,007	08/01/2018	40
						(96,379)
					Gesamt	2,377,929

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	3,107,149	CHF	3,045,089	22/03/2018	(35,094)
State Street	CHF	23,381,946	USD	23,815,571	22/03/2018	312,387
State Street	EUR	1,219,216,708	USD	1,457,802,060	22/03/2018	13,143,467
State Street	HKD	178,023	USD	22,843	22/03/2018	(35)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	USD	129	HKD	1,006	22/03/2018	-
State Street	SGD	1,367,882	USD	1,017,027	22/03/2018	7,761
State Street	USD	18,171	SGD	24,452	22/03/2018	(149)
State Street	USD	721,046,936	EUR	597,984,904	22/03/2018	(402,508)
State Street	USD	181,640	GBP	134,738	22/03/2018	(1,096)
State Street	GBP	3,499,236	USD	4,717,565	22/03/2018	28,226
						13,052,959
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	52,290,234	EUR	44,000,000	29/03/2018	(820,067)
HSBC	USD	16,653,200	GBP	12,400,000	29/03/2018	(168,711)
JP MorganSecurities Plc	USD	84,211,318	EUR	71,000,000	28/02/2018	(1,322,364)
JP MorganSecurities Plc	USD	30,272,527	GBP	22,700,000	28/02/2018	(489,022)
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	28,973,193	EUR	24,500,000	25/01/2018	(483,947)
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	18,209,561	GBP	13,700,000	25/01/2018	(336,229)
State Street	EUR	3,454,969	USD	4,148,727	08/01/2018	1,235
State Street	USD	2,431	EUR	2,024	08/01/2018	(1)
State Street	HKD	652	USD	83	08/01/2018	-
State Street	SGD	115	USD	86	08/01/2018	-
						(3,619,106)
					Gesamt	9,433,853

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	9,338,103	USD	11,142,658	22/03/2018	102,345
State Street	USD	350,603,122	EUR	295,551,153	22/03/2018	(4,948,435)
State Street	EUR	6,739,250	CHF	7,852,429	22/03/2018	22,717
State Street	CHF	322,060,083	EUR	276,592,234	22/03/2018	(1,119,736)
State Street	GBP	55,735,052	EUR	63,351,580	22/03/2018	(697,710)
State Street	EUR	273,121	GBP	242,938	22/03/2018	24
						(6,640,795)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	82,392,119	JPY	10,974,000,000	09/01/2018	1,267,952
State Street	USD	133,170	EUR	110,901	08/01/2018	(33)
State Street	GBP	62,596	EUR	70,517	08/01/2018	(10)
Goldman Sachs International	USD	7,800,000	EUR	6,613,803	08/01/2018	(120,066)
Citibank N.A.	EUR	293,702,385	GBP	258,872,900	08/01/2018	2,112,163
Citibank N.A.	EUR	513,085,790	USD	610,000,000	08/01/2018	5,242,253
Natixis	EUR	511,988,862	USD	609,000,000	08/01/2018	4,977,855
Natixis	EUR	18,942,453	SEK	188,159,400	08/01/2018	(195,873)
Credit Agricole CIB	EUR	5,439,599	USD	6,500,000	08/01/2018	28,152
Credit Agricole CIB	EUR	18,149,129	GBP	16,000,000	08/01/2018	126,989
Goldman Sachs International	EUR	512,031,909	USD	609,000,000	08/01/2018	5,020,902
Natixis	EUR	290,469,239	GBP	255,872,900	08/01/2018	2,258,168
Goldman Sachs International	EUR	290,304,461	GBP	255,872,900	08/01/2018	2,093,390
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	20,583,709	AUD	32,240,300	08/01/2018	(410,580)
HSBC	EUR	5,111,469	GBP	4,500,000	08/01/2018	42,742

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Société Générale	EUR	8,695,473	GBP	7,700,000	08/01/2018	22,318
Société Générale	EUR	422,966	USD	500,000	08/01/2018	6,701
Natixis	EUR	55,443,326	CAD	84,054,300	08/01/2018	(412,170)
State Street	EUR	33,605	GBP	29,830	08/01/2018	5
						22,060,858
				Gesamt		15,420,063

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	192,348,385	CHF	186,446,387	22/03/2018	(46,664)
State Street	CHF	381,760,690	USD	391,292,485	22/03/2018	2,648,464
State Street	EUR	1,794,081,718	USD	2,145,658,542	22/03/2018	18,843,020
State Street	USD	1,053,114,340	EUR	872,901,952	22/03/2018	(13,633)
State Street	USD	692,355	GBP	514,093	22/03/2018	(4,878)
State Street	GBP	59,198,721	USD	79,808,898	22/03/2018	478,552
						21,904,861
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	USD	12,205,717	JPY	1,360,000,000	09/01/2018	130,407
State Street	GBP	136,688	USD	184,904	08/01/2018	29
State Street	CHF	47,986	USD	49,242	08/01/2018	14
State Street	EUR	250,323	USD	300,590	08/01/2018	89
UBS Limited	USD	18,893,028	GBP	14,000,000	08/01/2018	(48,469)
Merrill Lynch International	USD	22,011,522	AUD	29,000,000	08/01/2018	(671,452)
Merrill Lynch International	USD	322,148,540	EUR	271,000,000	08/01/2018	(3,365,092)
Société Générale	USD	1,196,743	SEK	10,000,000	08/01/2018	(24,994)
Royal Bank of Canada	USD	18,284,089	CAD	23,300,000	08/01/2018	(314,060)
UBS Limited	USD	15,948,684	EUR	13,500,000	08/01/2018	(266,940)
Credit Agricole CIB	USD	27,257,967	GBP	20,300,000	08/01/2018	(207,204)
Société Générale	USD	27,574,493	GBP	20,500,000	08/01/2018	(161,271)
Royal Bank of Canada	USD	20,683,985	EUR	17,500,000	08/01/2018	(336,268)
Credit Agricole CIB	USD	1,792,170	EUR	1,500,000	08/01/2018	(9,566)
State Street	USD	12,578	EUR	10,474	08/01/2018	(4)
						(5,274,781)
				Gesamt		16,630,080

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	72,620,705	EUR	60,197,989	22/03/2018	(6,216)
State Street	EUR	167,572,389	USD	199,961,978	22/03/2018	2,208,690
State Street	USD	114,416,111	CHF	110,873,071	22/03/2018	5,581
State Street	CHF	219,469,316	USD	225,026,938	22/03/2018	1,444,652
						3,652,707

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	6	USD	7	08/01/2018	-
Royal Bank of Canada	GBP	1,200,000	USD	1,607,833	05/01/2018	15,570
Royal Bank of Canada	EUR	1,400,000	USD	1,655,753	05/01/2018	25,567
Royal Bank of Canada	USD	68,343,579	EUR	57,350,000	05/01/2018	(530,503)
Royal Bank of Canada	USD	66,542,345	GBP	49,550,000	05/01/2018	(490,655)
						(980,021)
Gesamt						2,672,686

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	558,408,565	USD	666,883,106	22/03/2018	6,818,772
State Street	USD	272,572,940	EUR	225,935,311	22/03/2018	(10,706)
State Street	GBP	10,123,545	USD	13,648,255	22/03/2018	81,662
State Street	USD	136,636	GBP	101,267	22/03/2018	(707)
State Street	CHF	26,418,418	USD	26,908,590	22/03/2018	352,721
State Street	USD	596,981	CHF	586,293	22/03/2018	(8,019)
Natixis	USD	1,957,778	EUR	1,652,000	16/03/2018	(34,480)
Goldman Sachs International	USD	99,108,936	GBP	73,500,000	02/03/2018	(499,476)
UBS Limited	USD	44,146,143	EUR	37,000,000	02/03/2018	(432,934)
						6,266,833
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	53,753	USD	72,714	08/01/2018	11
State Street	EUR	1,124,766	USD	1,350,618	08/01/2018	401
						412
Gesamt						6,267,245

AXA World Funds - Universal Inflation Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	112,080	EUR	94,260	22/03/2018	(1,639)
State Street	USD	26,653	CHF	26,175	22/03/2018	(358)
State Street	CHF	4,642,734	USD	4,728,841	22/03/2018	62,023
State Street	EUR	6,309,305	USD	7,482,915	22/03/2018	129,057
State Street	GBP	19,434	USD	26,199	22/03/2018	157
						189,240
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	6,050	USD	7,265	08/01/2018	2
						2
Gesamt						189,242

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Corporate Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	10,570,871	USD	12,536,630	22/03/2018	216,785
State Street	USD	170,688	EUR	143,946	22/03/2018	(2,976)
Gesamt						213,809

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	139,061,755	EUR	115,293,094	22/03/2018	(35,634)
State Street	EUR	233,189,793	USD	278,872,712	22/03/2018	2,463,233
State Street	USD	572,363	CHF	562,113	22/03/2018	(7,685)
State Street	CHF	18,106,602	USD	18,442,776	22/03/2018	241,527
						2,661,441
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	9,013	USD	10,823	08/01/2018	3
Gesamt						2,661,444

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	13,706,229	USD	16,255,080	22/03/2018	281,041
State Street	USD	93,809	EUR	79,098	22/03/2018	(1,622)
Gesamt						279,419

AXA World Funds - US High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,692,033	CHF	1,660,088	22/03/2018	(21,022)
State Street	CHF	45,599,795	USD	46,445,577	22/03/2018	609,102
State Street	USD	974,720,151	EUR	808,125,480	22/03/2018	(257,101)
State Street	EUR	1,633,321,254	USD	1,953,168,479	22/03/2018	17,380,786
State Street	GBP	2,786,352	USD	3,756,475	22/03/2018	22,477
State Street	USD	18,607	GBP	13,723	22/03/2018	(4)
State Street	AUD	405,467	USD	310,732	22/03/2018	6,350
State Street	USD	12,821	AUD	16,702	22/03/2018	(241)
						17,740,347
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	66,084	EUR	55,034	08/01/2018	(20)
State Street	GBP	13,546	USD	18,323	08/01/2018	3
State Street	AUD	1,692	USD	1,323	08/01/2018	-
State Street	CHF	104,932	USD	107,678	08/01/2018	30

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
State Street	EUR	11,756,916	USD	14,117,705	08/01/2018	4,201
						4,214
Gesamt						17,744,561

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	35,838,145	USD	42,503,102	22/03/2018	734,461
State Street	USD	1,042,313	EUR	873,666	22/03/2018	(11,741)
State Street	GBP	12,813,443	USD	17,274,183	22/03/2018	103,872
State Street	USD	177,805	GBP	131,261	22/03/2018	(217)
						826,375
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	118,197	USD	159,890	08/01/2018	25
State Street	EUR	196,541	USD	236,007	08/01/2018	70
						95
Gesamt						826,470

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	2,099,467,718	USD	2,510,845,909	22/03/2018	22,093,990
State Street	USD	1,244,888,207	EUR	1,032,007,173	22/03/2018	(195,069)
State Street	CHF	42,005,183	USD	42,783,153	22/03/2018	562,227
State Street	USD	1,619,351	CHF	1,589,918	22/03/2018	(21,294)
State Street	GBP	62,649,375	USD	84,460,681	22/03/2018	506,672
State Street	SGD	166,178	USD	123,540	22/03/2018	957
State Street	HKD	5,721,650	USD	734,167	22/03/2018	(1,118)
State Street	USD	3,530	HKD	27,545	22/03/2018	2
State Street	USD	901,917	GBP	666,885	22/03/2018	(2,540)
State Street	AUD	30,259	USD	23,188	22/03/2018	476
State Street	USD	936	AUD	1,219	22/03/2018	(18)
State Street	USD	193	SGD	257	22/03/2018	-
Credit Agricole CIB	USD	7,779,045	EUR	6,520,000	16/03/2018	(83,860)
						22,860,425
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	80,289,403	EUR	67,900,000	16/03/2018	(1,595,757)
State Street	USD	13,225	EUR	11,013	08/01/2018	(4)
State Street	USD	766	GBP	566	08/01/2018	-
State Street	EUR	5,112,964	USD	6,139,647	08/01/2018	1,827
State Street	GBP	441,334	USD	597,017	08/01/2018	94
State Street	HKD	16,222	USD	2,075	08/01/2018	-
State Street	AUD	63	USD	50	08/01/2018	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
State Street	SGD	257	USD	193	08/01/2018	-
						(1,593,840)
Gesamt						21,266,585

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	EUR	7,434,636	USD	8,800,000	15/03/2018	137,089
Royal Bank of Canada	EUR	4,420,811	GBP	3,900,000	15/03/2018	35,745
Gesamt						172,834

AXA World Funds - Global Income Generation

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,241,165	EUR	1,889,750	22/03/2018	(32,127)
State Street	EUR	4,352	USD	5,249	22/03/2018	2
						(32,125)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	4,696,228	GBP	4,150,000	29/03/2018	32,045
Credit Agricole CIB	USD	1,352,967	EUR	1,140,000	16/03/2018	(18,107)
HSBC	EUR	40,855,371	USD	48,300,000	16/03/2018	804,562
HSBC	EUR	3,215,150	GBP	2,860,000	28/02/2018	(1,986)
Société Générale	EUR	4,605,139	USD	5,540,000	02/02/2018	(460)
HSBC	EUR	3,431,921	GBP	3,050,000	02/02/2018	(1,394)
HSBC	EUR	106,178	CAD	160,000	02/02/2018	(28)
Goldman Sachs International	EUR	2,684,736	GBP	2,390,000	25/01/2018	(6,167)
State Street	USD	9,904	EUR	8,248	08/01/2018	(2)
Société Générale	EUR	652,174	CAD	1,000,000	05/01/2018	(12,425)
UBS Limited	EUR	1,935,519	GBP	1,710,000	05/01/2018	9,242
UBS Limited	EUR	29,062,900	USD	34,690,000	05/01/2018	177,267
UBS Limited	EUR	3,412,083	GBP	3,010,000	03/01/2018	21,197
Société Générale	EUR	104,012	CAD	160,000	03/01/2018	(2,333)
UBS Limited	EUR	4,601,536	USD	5,500,000	03/01/2018	21,257
						1,022,668
Gesamt						990,543

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
HSBC	EUR	1,340,180	GBP	1,200,000	05/01/2018	(11,593)
HSBC	EUR	1,342,527	HKD	12,500,000	05/01/2018	11,000
Goldman Sachs International	EUR	1,320,466	JPY	175,000,000	05/01/2018	26,759
HSBC	EUR	808,092	SEK	8,000,000	05/01/2018	(5,615)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
Natixis	EUR	221,767	DKK	1,650,000	05/01/2018	154
HSBC	EUR	92,221	NOK	900,000	05/01/2018	593
HSBC	EUR	7,122,834	USD	8,500,000	05/01/2018	45,063
HSBC	EUR	556,513	CHF	650,000	05/01/2018	1,037
					Gesamt	67.398

AXA World Funds - Global Optimal Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	23,967	EUR	20,210	22/03/2018		(344)
							(344)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
Credit Agricole CIB	EUR	1,042,688	JPY	139,700,000	09/01/2018		9,970
BNP Paribas SA	EUR	14,406,974	JPY	1,930,300,000	09/01/2018		137,430
HSBC	EUR	15,708,504	HKD	146,600,000	08/01/2018		94,117
BNP Paribas SA	EUR	3,184,905	DKK	23,700,000	08/01/2018		1,709
HSBC	EUR	3,846,334	CHF	4,500,000	08/01/2018		603
BNP Paribas SA	EUR	69,784,027	USD	83,400,000	08/01/2018		350,992
Credit Agricole CIB	EUR	170,922	CHF	200,000	08/01/2018		1
Credit Agricole CIB	EUR	251,032	USD	300,000	08/01/2018		1,273
BNP Paribas SA	EUR	1,143,299	NOK	11,300,000	08/01/2018		(7,053)
BNP Paribas SA	EUR	7,346,306	GBP	6,500,000	08/01/2018		24,812
BNP Paribas SA	EUR	11,278,613	SEK	112,200,000	08/01/2018		(133,626)
Gesamt							480,228
							479,884

AXA World Funds - Optimal Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
Credit Agricole CIB	EUR	9,874,758	USD	11,800,000	08/01/2018	50,899
BNP Paribas SA	EUR	18,522,933	GBP	16,400,000	08/01/2018	50,239
Natixis	EUR	113,153	GBP	100,000	08/01/2018	514
Natixis	EUR	31,025,721	CHF	36,300,000	08/01/2018	3,493
BNP Paribas SA	EUR	30,718,441	SEK	305,500,000	08/01/2018	(354,992)
BNP Paribas SA	EUR	18,450,934	DKK	137,300,000	08/01/2018	9,888
Credit Agricole CIB	EUR	683,623	CHF	800,000	08/01/2018	(62)
BNP Paribas SA	EUR	4,545,746	NOK	44,900,000	08/01/2018	(25,121)
BNP Paribas SA	EUR	8,537,387	USD	10,200,000	08/01/2018	45,577
					Gesamt	(219,565)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	USD	699,914	EUR	590,170	22/03/2018		(10,034)
							(10,034)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
Credit Agricole CIB	EUR	16,841,878	USD	20,000,000	21/03/2018		263,428
Credit Agricole CIB	EUR	690,560	DKK	5,140,000	21/03/2018		34
Société Générale	EUR	412,075	CHF	480,000	21/03/2018		1,514
							264,976
						Gesamt	254,942

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag		Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen							
State Street	CHF	91,967	USD	93,674	22/03/2018		793
State Street	USD	2,674	CHF	2,626	22/03/2018		(24)
State Street	EUR	750,539,051	USD	890,440,309	22/03/2018		9,822,123
State Street	USD	45,926,146	EUR	38,548,946	22/03/2018		(312,843)
State Street	GBP	53,796	USD	72,524	22/03/2018		(45)
							9,510,004
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet							
JP MorganSecurities Plc	USD	27,118,628	JPY	3,000,000,000	20/12/2018		(46,282)
Merrill Lynch International	USD	9,992,197	JPY	1,100,000,000	20/12/2018		31,730
JP MorganSecurities Plc	USD	21,826,611	JPY	2,400,000,000	20/11/2018		143,213
JP MorganSecurities Plc	USD	29,089,393	JPY	3,245,000,000	22/10/2018		(165,214)
BNP Paribas SA	USD	13,454,800	JPY	1,500,000,000	22/10/2018		(68,132)
Merrill Lynch International	USD	4,509,973	JPY	500,000,000	22/10/2018		2,330
Merrill Lynch International	USD	221,383,875	JPY	24,500,000,000	20/09/2018		1,001,746
Merrill Lynch International	USD	11,712,147	JPY	1,250,000,000	20/08/2018		490,409
BNP Paribas SA	USD	9,297,453	JPY	1,000,000,000	20/08/2018		320,062
JP MorganSecurities Plc	USD	224,061,448	JPY	24,762,375,000	15/08/2018		1,830,864
JP MorganSecurities Plc	USD	55,056,592	JPY	6,000,000,000	20/07/2018		1,298,619
Merrill Lynch International	USD	181,634,731	JPY	20,000,000,000	20/07/2018		2,441,488
Merrill Lynch International	USD	90,589,064	JPY	10,000,000,000	20/06/2018		1,158,588
JP MorganSecurities Plc	USD	20,531,771	JPY	2,250,000,000	20/06/2018		409,914
Merrill Lynch International	USD	64,248,809	JPY	6,900,000,000	20/04/2018		2,766,954
BNP Paribas Securities Ltd.	USD	186,895,801	JPY	20,000,000,000	20/04/2018		8,687,524
Merrill Lynch International	USD	6,027,531	ZAR	83,500,000	22/03/2018		(647,929)
JP MorganSecurities Plc	USD	2,860,526	ZAR	39,500,000	22/03/2018		(297,327)
Merrill Lynch International	MXN	80,000,000	USD	4,097,863	21/03/2018		(107,398)
JP MorganSecurities Plc	IDR	292,700,000,000	USD	21,376,052	21/03/2018		58,864
BNP Paribas SA	BRL	21,190,000	USD	6,357,407	21/03/2018		866
BNP Paribas SA	TWD	297,900,000	USD	9,996,644	21/03/2018		55,243
Merrill Lynch International	HUF	11,746,000,000	USD	44,379,790	21/03/2018		1,019,802
JP MorganSecurities Plc	SGD	42,590,000	USD	31,624,607	21/03/2018		253,873
JP MorganSecurities Plc	TRY	322,250,000	USD	80,652,084	21/03/2018		2,621,749
Merrill Lynch International	SGD	60,080,000	USD	44,572,775	21/03/2018		396,916
JP MorganSecurities Plc	PLN	210,770,000	USD	59,111,574	21/03/2018		1,116,702
JP MorganSecurities Plc	INR	7,249,200,000	USD	111,037,588	21/03/2018		983,640

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Merrill Lynch International	IDR	963,600,000,000	USD	70,476,239	21/03/2018	89,818
JP MorganSecurities Plc	KRW	11,800,000,000	USD	10,793,209	21/03/2018	243,346
JP MorganSecurities Plc	MXN	932,200,000	USD	48,401,365	21/03/2018	(1,902,475)
BNP Paribas SA	PHP	505,300,000	USD	10,022,811	21/03/2018	51,601
Merrill Lynch International	PLN	33,670,000	USD	9,536,220	21/03/2018	85,102
BNP Paribas SA	USD	9,563,171	INR	617,800,000	21/03/2018	16,364
Merrill Lynch International	USD	5,701,910	PHP	289,600,000	21/03/2018	(71,986)
Merrill Lynch International	USD	36,898,864	CZK	795,000,000	21/03/2018	(333,792)
Merrill Lynch International	USD	26,469,108	PLN	94,390,000	21/03/2018	(503,169)
Merrill Lynch International	USD	5,062,808	ILS	17,770,000	21/03/2018	(67,156)
BNP Paribas SA	USD	7,693,686	PLN	27,490,000	21/03/2018	(161,680)
JP MorganSecurities Plc	PHP	460,800,000	USD	9,127,464	21/03/2018	59,730
JP MorganSecurities Plc	TWD	183,200,000	USD	6,161,090	21/03/2018	20,534
JP MorganSecurities Plc	BRL	13,950,000	USD	4,195,489	21/03/2018	(9,651)
JP MorganSecurities Plc	HUF	2,644,000,000	USD	10,036,757	21/03/2018	182,596
JP MorganSecurities Plc	USD	45,955,284	CLP	29,953,000,000	21/03/2018	(2,659,939)
BNP Paribas SA	USD	46,289,687	ILS	162,130,000	21/03/2018	(515,095)
JP MorganSecurities Plc	USD	45,910,409	CZK	985,300,000	21/03/2018	(234,670)
BNP Paribas SA	USD	95,688,314	HUF	25,379,000,000	21/03/2018	(2,404,333)
JP MorganSecurities Plc	USD	9,993,110	PHP	507,600,000	21/03/2018	(127,159)
JP MorganSecurities Plc	USD	9,995,755	ILS	35,320,000	21/03/2018	(200,661)
BNP Paribas SA	USD	32,431,312	PHP	1,648,200,000	21/03/2018	(429,653)
JP MorganSecurities Plc	USD	6,801,983	INR	439,000,000	21/03/2018	18,156
JP MorganSecurities Plc	USD	4,490,258	HUF	1,177,000,000	21/03/2018	(58,978)
JP MorganSecurities Plc	USD	4,464,226	TWD	132,400,000	21/03/2018	(3,280)
JP MorganSecurities Plc	USD	58,185,153	BRL	194,140,000	21/03/2018	(68,507)
Merrill Lynch International	USD	112,075,063	TWD	3,343,300,000	21/03/2018	(736,198)
Merrill Lynch International	USD	94,041,445	JPY	10,500,000,000	20/03/2018	656,874
JP MorganSecurities Plc	USD	110,795	JPY	12,375,000	15/02/2018	931
Merrill Lynch International	USD	77,541,019	JPY	8,500,000,000	13/02/2018	2,086,242
State Street	USD	237,775	EUR	199,920	05/01/2018	(931)
JP MorganSecurities Plc	USD	2,306	JPY	260,000	04/01/2018	3
Gesamt						18,780,798
						28,290,802

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: 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	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(83)	(14,052,744)	(103,255)
	CAN 10YR BOND FUT MAR18 20/03/2018	CAD	(21)	(2,258,973)	32,348
	US 10YR NOTE (CBT)MAR18 20/03/2018	USD	(465)	(57,681,797)	308,929
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(126)	(24,462,318)	191,071
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	(205)	(23,813,633)	99,297
	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	(32)	(4,302,707)	4,059
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(108)	(17,068,030)	92,077
	US 2YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	(9)	(1,926,984)	3,516
Gesamt					628,042

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(3)	(422,993)	1,521
	US 10YR NOTE (CBT)MAR18 20/03/2018	USD	(17)	(1,756,160)	4,645
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(24)	(3,880,320)	41,280
	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	(4)	(447,900)	380
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(16)	(2,105,760)	10,400
Gesamt					58,226

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR18 20/03/2018	USD	(19)	(2,356,891)	10,688
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	(7)	(813,148)	2,734
Gesamt					13,422

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	(878)	(98,314,050)	136,090
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(300)	(39,483,000)	285,000
				Gesamt	421,090

AXA World Funds - Euro 3-5

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(220)	(35,569,600)	(44,690)
	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	(535)	(59,906,625)	90,950
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	428	56,329,080	(120,960)
	SHORT EURO-BTP FU MAR18 08/03/2018	EUR	(236)	(26,677,440)	139,240
				Gesamt	64,540

AXA World Funds - Euro 5-7

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(351)	(56,749,680)	(72,040)
	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	2,580	288,895,500	(451,500)
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	335	44,089,350	(274,700)
	EURO-OAT FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	140	21,725,200	(263,890)
	SHORT EURO-BTP FU MAR18 08/03/2018	EUR	(649)	(73,362,960)	382,910
				Gesamt	(679,220)

AXA World Funds - Euro 7-10

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	203	32,821,040	(249,160)
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	(11)	(1,802,460)	2,640
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(148)	(19,478,280)	116,920
				Gesamt	(129,600)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro 10 + LT

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(11)	(1,778,480)	14,940
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	19	3,113,340	(61,180)
	EURO-BTP FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(4)	(544,560)	13,720
Gesamt					(32,520)

AXA World Funds - Euro Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(98)	(15,844,640)	123,880
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	57	9,340,020	(183,540)
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(136)	(17,898,960)	107,440
	EURO-BTP FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(20)	(2,722,800)	68,600
Gesamt					116,380

AXA World Funds - Euro Credit IG

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(67)	(10,832,560)	121,940
Gesamt					121,940

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(163)	(26,353,840)	296,660
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(87)	(11,450,070)	90,480
					387,140
Redex-Anteilsklassen					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(547)	(71,990,670)	413,900
Gesamt					413,900
					801,040

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(190)	(30,719,200)	347,050
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	(10)	(1,638,600)	31,200
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(215)	(28,296,150)	220,050
Gesamt					598,300

AXA World Funds - Euro Government Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(426)	(68,875,680)	503,920
Gesamt					503,920

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(42)	(6,790,560)	73,920
					73,920
Redex-Anteilsklassen					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(220)	(35,569,600)	303,070
					303,070
Gesamt					376,990

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(30)	(4,229,933)	(29,065)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(25)	(2,582,588)	12,036
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	7	1,147,020	(7,000)
Gesamt					(24,029)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	153	21,572,660	137,990
	CAN 10YR BOND FUT MAR18 20/03/2018	CAD	37	3,314,536	(53,059)
	US 10YR NOTE (CBT)MAR18 20/03/2018	USD	(289)	(29,854,714)	180,218
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(188)	(30,395,840)	330,880
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	56	9,176,160	(222,320)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	86	8,319,543	(49,797)
	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	(261)	(29,225,475)	49,590
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(289)	(38,035,290)	277,440
	US 2YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	132	23,536,336	(56,681)
	EURO-BTP FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	56	7,623,840	(202,720)
	AUST 10Y BOND FUT MAR18 15/03/2018	AUD	38	3,196,863	(26,583)
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR18 13/03/2018	JPY	34	37,898,385	(27,648)
	US LONG BOND(CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(204)	(25,992,667)	58,399
				Gesamt	395,709

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	3	507,931	4,829
	CAN 10YR BOND FUT MAR18 20/03/2018	CAD	3	322,710	(3,711)
	US 10YR NOTE (CBT)MAR18 20/03/2018	USD	(10)	(1,240,469)	3,906
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(2)	(388,291)	672
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	4	787,052	(3,747)
				Gesamt	1,949

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Planet Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(7)	(986,984)	(6,861)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(93)	(9,607,226)	72,608
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(14)	(2,263,520)	16,980
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	3	491,580	(10,140)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	37	3,579,338	(21,425)
	EURO-SCHATZ FUT MAR18 08/03/2018	EUR	54	6,046,650	(9,180)
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(18)	(2,368,980)	15,300
	US 2YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	44	7,845,445	(18,894)
	US LONG BOND(CBT) MAR18 20/03/2018	USD	8	1,019,320	(2,550)
	Gesamt				35,838

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(59)	(9,989,300)	(66,244)
	CAN 10YR BOND FUT MAR18 20/03/2018	CAD	45	4,840,656	(71,830)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(93)	(11,536,359)	52,984
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(20)	(3,882,908)	8,646
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	10	1,967,631	(10,999)
	US ULTRA BOND CBT MAR18 20/03/2018	USD	23	3,856,094	26,047
	Gesamt				(61,396)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(448)	(72,432,640)	788,480
	US 10YR ULTRA FUT MAR18 20/03/2018	USD	(341)	(37,928,718)	215,201
	Gesamt				1,003,681

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Redex-Anteilsklassen					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(8,719)	(1,229,359,650)	(8,914,911)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(7,477)	(772,400,333)	3,657,692
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(1,596)	(258,041,280)	2,188,740
					(3,068,479)
				Gesamt	(2,064,798)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(216)	(41,935,402)	456,496
	US 10YR ULTRA FUT MAR18 20/03/2018	USD	(125)	(16,695,313)	94,727
				Gesamt	551,223

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(219)	(37,078,926)	(358,465)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(475)	(58,922,266)	185,547
	US LONG BOND(CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(312)	(47,736,000)	(9,711)
	US ULTRA BOND CBT MAR18 20/03/2018	USD	(150)	(25,148,438)	(120,703)
				Gesamt	(303,332)

AXA World Funds - Universal Inflation Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR ULTRA FUT MAR18 20/03/2018	USD	(4)	(534,250)	3,031
				Gesamt	3,031

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	(13)	(1,832,971)	(18,892)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(62)	(6,404,818)	34,690
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(8)	(1,293,440)	9,760
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	(40)	(3,869,555)	18,998
	EURO-OAT FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(4)	(620,720)	6,880
Währung	EURO FX CURR FUT MAR18 19/03/2018	USD	106	13,324,479	184,440
	EURO/JPY FUTURE MAR18 19/03/2018	JPY	4	500,739	7,115
	EURO/GBP FUTURE MAR18 19/03/2018	GBP	(12)	(1,505,114)	(12,716)
Index	EURO STOXX 50 MAR18 16/03/2018	EUR	22	768,460	(18,260)
	MSCI EMGMKT MAR18 16/03/2018	USD	18	872,193	36,013
	TOPIX INDX FUTR MAR18 08/03/2018	JPY	3	402,971	2,107
	EURO STOXX BANK MAR18 16/03/2018	EUR	119	775,880	(22,870)
Gesamt					227,265

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Income Generation

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR18 27/03/2018	GBP	3	422,993	(473)
	CAN 10YR BOND FUT MAR18 20/03/2018	CAD	1	89,582	(1,030)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(30)	(3,099,105)	20,299
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	5	808,400	(550)
	EURO BUXL 30Y BND MAR18 08/03/2018	EUR	2	327,720	(1,440)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	19	1,838,039	(5,192)
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(10)	(1,316,100)	4,000
	US 2YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	15	2,674,584	(4,138)
	EURO-OAT FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(12)	(1,862,160)	23,760
	US LONG BOND(CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(10)	(1,274,150)	(260)
	US ULTRA BOND CBT MAR18 20/03/2018	USD	8	1,116,963	5,309
	US 10YR ULTRA FUT MAR18 20/03/2018	USD	(23)	(2,558,242)	4,157
Währung	EURO FX CURR FUT MAR18 19/03/2018	USD	(69)	(8,673,482)	(147,964)
Index	EURO STOXX 50 MAR18 16/03/2018	EUR	16	558,880	(4,960)
	MSCI EMGMKT MAR18 16/03/2018	USD	312	15,118,019	633,328
	EURO STOXX BANK MAR18 16/03/2018	EUR	315	2,053,800	(61,425)
	S+P500 EMINI FUT MAR18 16/03/2018	USD	(6)	(668,554)	(2,886)
	FTSE 100 IDX FUT MAR18 16/03/2018	GBP	(13)	(1,118,587)	(34,196)
Gesamt					426,339

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(58)	(5,991,603)	38,867
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(17)	(2,748,560)	23,290
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(20)	(2,632,200)	17,400
	EURO-OAT FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(10)	(1,551,800)	21,400
Währung	EURO FX CURR FUT MAR18 19/03/2018	USD	47	5,908,024	117,911
	EURO/JPY FUTURE MAR18 19/03/2018	JPY	(5)	(625,923)	(10,950)
Index	EURO STOXX 50 MAR18 16/03/2018	EUR	(67)	(2,340,310)	38,150
	EURO STOXX BANK MAR18 16/03/2018	EUR	190	1,238,800	(36,705)
	S+P500 EMINI FUT MAR18 16/03/2018	USD	7	779,980	3,069
	SWISS MKT IX FUTR MAR18 16/03/2018	CHF	1	79,210	453
	NIKKEI 225 (SGX) MAR18 08/03/2018	JPY	6	504,657	1,109
Gesamt					213,994

AXA World Funds - Global Optimal Income

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(204)	(21,073,916)	136,706
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(34)	(5,497,120)	46,580
	US 5YR NOTE (CBT) MAR18 29/03/2018	USD	(31)	(2,998,905)	16,135
	EURO-BOBL FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(30)	(3,948,300)	22,200
Währung	EURO FX CURR FUT MAR18 19/03/2018	USD	173	21,746,556	434,013
	EURO/JPY FUTURE MAR18 19/03/2018	JPY	(30)	(3,755,540)	(65,905)
Index	EURO STOXX 50 MAR18 16/03/2018	EUR	(630)	(22,005,900)	276,830
	MSCI EMGMKT MAR18 16/03/2018	USD	60	2,907,311	91,023
	TOPIX INDX FUTR MAR18 08/03/2018	JPY	28	3,761,066	20,699
	EURO STOXX BANK MAR18 16/03/2018	EUR	946	6,167,920	(181,475)
	CAC40 10 EURO FUT JAN18 19/01/2018	EUR	117	6,213,285	(87,165)
Gesamt					709,641

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Income

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT) MAR18 20/03/2018	USD	(430)	(44,420,509)	288,154
	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(49)	(7,922,320)	67,130
	EURO-OAT FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(145)	(22,501,100)	301,510
Währung	EURO FX CURR FUT MAR18 19/03/2018	USD	307	38,590,709	770,184
	EURO/JPY FUTURE MAR18 19/03/2018	JPY	(56)	(7,010,342)	(122,976)
	EURO STOXX 50 MAR18 16/03/2018	EUR	(3,440)	(120,159,200)	2,086,870
Index	NIKKEI 225 (OSE) MAR18 08/03/2018	JPY	(40)	(6,727,279)	(18,851)
	MSCI EMGMKT MAR18 16/03/2018	USD	160	7,752,830	262,154
	TOPIX INDX FUTR MAR18 08/03/2018	JPY	52	6,984,838	38,774
	EURO STOXX BANK MAR18 16/03/2018	EUR	2,021	13,176,920	(391,245)
	OMXS30 IND FUTURE JAN18 19/01/2018	SEK	110	1,761,345	(51,859)
	CAC40 10 EURO FUT JAN18 19/01/2018	EUR	247	13,116,935	(184,015)
				Gesamt	3,045,830

AXA World Funds - Optimal Absolute

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	36	5,820,480	(64,080)
	EURO-OAT FUTURE MAR18 08/03/2018	EUR	(40)	(6,207,200)	90,000
Index	EURO STOXX 50 MAR18 16/03/2018	EUR	(80)	(2,794,400)	75,700
	S+P500 EMINI FUT MAR18 16/03/2018	USD	(103)	(11,476,847)	(23,678)
	EMIN RUSSELL 2000 MAR18 16/03/2018	USD	67	4,286,537	(20,790)
				Gesamt	57,152

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien

Der einzige Kontrahent für die Futures-Geschäfte zum 31. Dezember 2017 ist Goldman Sachs International mit den folgenden Sicherheiten je Teilfonds:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheit (Barmittel/ Wertpapiere))	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	Barmittel	1,652,085
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1)	EUR	Barmittel	97,509
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	Barmittel	32,080
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Barmittel	586,066
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	Barmittel	622,646
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	Barmittel	1,993,593
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Barmittel	591,358
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Barmittel	132,464
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Barmittel	208,747
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	Barmittel	151,695
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Barmittel	486,813
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Barmittel	743,115
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Barmittel	925,620
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Barmittel	200,741
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	Barmittel	169,526
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	Barmittel	2,073,926
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	Barmittel	114,146
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	Barmittel	128,264
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Barmittel	541,493
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Barmittel	2,567,100
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Barmittel	1,763,982
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Barmittel	2,806,415
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	USD	Barmittel	15,039
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	Barmittel	212,243
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1)	EUR	Barmittel	731,535
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Barmittel	968,602
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Barmittel	79,630
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Barmittel	1,284,299
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Barmittel	3,364,088
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	Barmittel	3,758,624

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: 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 31. Dezember 2017 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Swapverträge:

Credit Default Swaps

AXA World Funds – Asian High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Goldman Sachs International London	600,000	USD	FIXED RATE 1%	Indonesia International Bond	20/12/2022	(4,180)
						(4,180)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
BNP Paribas London Branch	1,000,000	USD	FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/12/2022	(23,355)
Goldman Sachs International London	6,200,000	USD	FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/12/2022	(144,799)
						(168,154)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Barclays Bank Plc	5,000,000	USD	FIXED RATE 1%	Markit CDX IG Series 29	20/12/2027	(34,260)
Barclays Bank Plc	35,000,000	USD	FIXED RATE 1%	Markit CDX IG Series 29	20/12/2027	(239,821)
BNP Paribas London Branch	15,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 28	20/12/2022	(404,151)
BNP Paribas London Branch	15,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 28	20/12/2022	(404,151)
Société Générale Paris	5,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 28	20/12/2022	(134,717)
Société Générale Paris	30,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 28	20/12/2022	(808,304)
						(2,025,404)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Barclays Bank Plc	20,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 27	20/06/2022	(674,445)
BNP Paribas London Branch	10,000,000	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx EUR X Index	20/06/2021	(1,341,259)
BNP Paribas London Branch	21,000,000	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx EUR X Index	20/06/2021	(2,816,644)
BNP Paribas London Branch	15,000,000	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover EUR Index	20/12/2021	(2,176,349)
BNP Paribas Paris	13,500,000	USD	FIXED RATE 5%	CDX NA HY Series 25	20/12/2020	(854,221)
						(7,862,918)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 1%	Dell Inc	20/12/2020	307
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Altice SA	20/06/2019	93,259
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	International Lease Finance	20/09/2019	164,106
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Kate Spade & Anleihen	20/12/2019	189,230
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/12/2021	(186,247)
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Targa Resources Partners	20/12/2021	351,344
Barclays Bank Plc	(3,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/09/2020	317,383
Goldman Sachs International London	(3,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Calpine Corp	20/03/2020	260,781
						1,190,163

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Goldman Sachs International London	(6,000,000)	EUR	FIXED RATE 1%	iTraxx EUR CDS Series 26	20/12/2021	159,621
						159,621

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

Zinsswaps

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
UBS AG London Branch	500,000	GBP	FIXED RATE 1.012%	GBP LIBOR 6M	29/06/2026	9,128
UBS AG London Branch	260,000	GBP	FIXED RATE 1.16%	GBP LIBOR 6M	07/10/2018	(1,278)
UBS AG London Branch	360,000	GBP	FIXED RATE 1.466%	GBP LIBOR 6M	07/10/2020	(6,767)
UBS AG London Branch	635,000	GBP	FIXED RATE 1.68%	GBP LIBOR 6M	07/10/2022	(22,325)
UBS AG London Branch	320,000	GBP	FIXED RATE 1.889%	GBP LIBOR 6M	07/10/2025	(19,311)
UBS AG London Branch	870,000	GBP	FIXED RATE 0.584%	GBP LIBOR 6M	29/06/2019	1,997
UBS AG London Branch	1,500,000	USD	FIXED RATE 0.8275%	USD LIBOR 3M	01/07/2019	21,532
UBS AG London Branch	600,000	GBP	FIXED RATE 0.66%	GBP LIBOR 6M	29/06/2021	6,184
UBS AG London Branch	3,330,000	USD	FIXED RATE 0.9925%	USD LIBOR 3M	01/07/2021	111,958
UBS AG London Branch	1,700,000	GBP	FIXED RATE 0.805%	GBP LIBOR 6M	29/06/2023	26,513
UBS AG London Branch	3,800,000	USD	FIXED RATE 1.157%	USD LIBOR 3M	01/07/2023	181,535
UBS AG London Branch	2,260,000	USD	FIXED RATE 1.3595%	USD LIBOR 3M	01/07/2026	145,348
BNP Paribas Paris	2,200,000	USD	FIXED RATE 1.745%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	38,514
BNP Paribas Paris	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.134%	09/10/2018	7,650
BNP Paribas Paris	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.635%	09/10/2022	41,539
BNP Paribas Paris	800,000	USD	FIXED RATE 1.005%	USD LIBOR 3M	09/10/2018	4,207
BNP Paribas Paris	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.366%	09/10/2020	(4,978)
BNP Paribas Paris	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.379%	01/07/2026	(35,108)
BNP Paribas Paris	1,470,000	USD	FIXED RATE 1.425%	USD LIBOR 3M	09/10/2020	23,686
BNP Paribas Paris	1,400,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.985%	09/10/2025	36,420

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas Paris	750,000	USD	FIXED RATE 2.06%	USD LIBOR 3M	09/10/2025	10,816
BNP Paribas Paris	6,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE -0.211%	01/07/2019	(234)
BNP Paribas Paris	6,700,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE -0.099%	01/07/2021	(45,058)
BNP Paribas Paris	4,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.086%	01/07/2023	(64,009)
						467,959

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	2,113,533	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.468%	18/03/2048	(28,078)
JP Morgan Securities Plc	79,630,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.077%	17/03/2021	62,896
JP Morgan Securities Plc	67,780,000	AUD	FIXED RATE 2.3725%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	190,652
JP Morgan Securities Plc	2,610,000	CHF	FIXED RATE - 0.213%	CHF LIBOR 6M	17/03/2021	2,358
JP Morgan Securities Plc	6,184,000,000	JPY	FIXED RATE 0.075%	JPY LIBOR 6M	17/03/2021	18,066
JP Morgan Securities Plc	12,449,216	GBP	FIXED RATE 1.105%	GBP LIBOR 6M	15/03/2023	(21,143)
JP Morgan Securities Plc	8,360,000	USD	FIXED RATE 2.416%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	(66)
JP Morgan Securities Plc	44,360,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.275%	15/03/2023	(236,717)
JP Morgan Securities Plc	17,430,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.677%	15/03/2023	(60,347)
JP Morgan Securities Plc	21,567,325,848	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.10125%	15/03/2023	(249,695)
JP Morgan Securities Plc	35,170,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.257%	15/03/2023	(70,474)
JP Morgan Securities Plc	2,420,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.798%	15/03/2023	(1,445)
JP Morgan Securities Plc	19,730,000	GBP	FIXED RATE 1.128%	GBP LIBOR 6M	15/03/2023	(63,215)
JP Morgan Securities Plc	9,020,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.483%	19/03/2025	(3,889)
JP Morgan Securities Plc	20,240,000	EUR	FIXED RATE 1.163%	EURIBOR 6M	19/03/2025	40,517
JP Morgan Securities Plc	30,924,561	GBP	FIXED RATE 1.332%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(85,119)
JP Morgan Securities Plc	26,320,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.634%	15/03/2028	9,634
JP Morgan Securities Plc	4,600,000	AUD	FIXED RATE 3.2175%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	5,564
JP Morgan Securities Plc	9,269,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.61008%	15/03/2028	(133,892)
JP Morgan Securities Plc	3,329,753	EUR	FIXED RATE 0.862%	EURIBOR 6M	15/03/2028	25,896
JP Morgan Securities Plc	1,565,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	15/03/2028	(56,298)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	41,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.845%	15/03/2028	(404,409)
JP Morgan Securities Plc	2,338,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.325%	15/03/2028	(32,606)
JP Morgan Securities Plc	2,027,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.336%	15/03/2028	(8,623)
JP Morgan Securities Plc	1,800,000	EUR	FIXED RATE 1.745%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(2,506)
JP Morgan Securities Plc	29,824,431	GBP	FIXED RATE 1.458%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	(125,364)
JP Morgan Securities Plc	12,364,977	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.22%	16/03/2033	(124,081)
JP Morgan Securities Plc	5,632,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.00918%	16/03/2033	(121,880)
JP Morgan Securities Plc	69,320,000	USD	FIXED RATE 2.499%	USD LIBOR 3M	16/03/2033	178,033
JP Morgan Securities Plc	4,100,000	AUD	FIXED RATE 3.54%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	1,732
JP Morgan Securities Plc	16,440,000	GBP	FIXED RATE 1.507%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(110,334)
JP Morgan Securities Plc	910,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.672%	17/03/2038	2,097
JP Morgan Securities Plc	4,110,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.748%	17/03/2038	11,481
JP Morgan Securities Plc	1,070,000	CHF	FIXED RATE 1.018%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	6
JP Morgan Securities Plc	53,870,000	AUD	FIXED RATE 3.42%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	86,374
JP Morgan Securities Plc	1,370,000	EUR	FIXED RATE 1.965%	EURIBOR 6M	17/03/2038	2,196
JP Morgan Securities Plc	15,200,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.549%	17/03/2038	(1,976)
JP Morgan Securities Plc	2,042,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.37123%	17/03/2038	(22,067)
JP Morgan Securities Plc	1,440,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.55%	17/03/2038	(6,141)
JP Morgan Securities Plc	740,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.446%	18/03/2048	5,162
JP Morgan Securities Plc	6,635,118	GBP	FIXED RATE 1.494%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(101,452)
JP Morgan Securities Plc	2,934,000,000	JPY	FIXED RATE 1.38772%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	91,724
JP Morgan Securities Plc	628,087	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.558%	18/03/2048	233

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	294,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9315%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	29,128
JP Morgan Securities Plc	540,000	GBP	FIXED RATE 1.317%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	3,065
JP Morgan Securities Plc	3,640,000	EUR	FIXED RATE 1.53%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(19,328)
BNP Paribas Paris	2,070,000	GBP	FIXED RATE 1.0856%	GBP LIBOR 6M	17/03/2021	(2,104)
BNP Paribas Paris	9,770,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.138%	17/03/2021	(27,380)
BNP Paribas Paris	155,700,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.3659%	17/03/2021	(453,150)
BNP Paribas Paris	9,850,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.3005%	17/03/2021	(6,973)
BNP Paribas Paris	123,070,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE -0.2062%	17/03/2021	(93,684)
BNP Paribas Paris	1,023,000,000	JPY	FIXED RATE 0.075%	JPY LIBOR 6M	17/03/2021	2,989
BNP Paribas Paris	4,090,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.17%	17/03/2021	(10,626)
BNP Paribas Paris	2,834,209	GBP	FIXED RATE 1.1081%	GBP LIBOR 6M	15/03/2023	(5,389)
BNP Paribas Paris	82,850,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.686%	15/03/2023	(196,201)
BNP Paribas Paris	15,400,000	CAD	FIXED RATE 2.2255%	CAD CDOR 3M	15/03/2023	35,726
BNP Paribas Paris	7,520,000	USD	FIXED RATE 2.4201%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	(622)
BNP Paribas Paris	2,073,879,937	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1015%	15/03/2023	(23,781)
BNP Paribas Paris	56,650,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.2579%	15/03/2023	(111,116)
BNP Paribas Paris	79,370,000	AUD	FIXED RATE 2.773%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	91,018
BNP Paribas Paris	2,420,000	AUD	FIXED RATE 3.451%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	2,177
BNP Paribas Paris	3,490,000	AUD	FIXED RATE 2.9775%	Australian 6M Treasury bill	19/03/2025	4,436
BNP Paribas Paris	9,270,000	EUR	FIXED RATE 1.1775%	EURIBOR 6M	19/03/2025	15,407
BNP Paribas Paris	54,950,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.994%	19/03/2025	(57,706)
BNP Paribas Paris	20,187,139	GBP	FIXED RATE 1.3325%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(56,852)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas Paris	10,690,000	CAD	FIXED RATE 2.5645%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	5,328
BNP Paribas Paris	14,930,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.211%	15/03/2028	(19,842)
BNP Paribas Paris	1,040,000	USD	FIXED RATE 2.6761%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(1,294)
BNP Paribas Paris	13,584,529	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.87%	15/03/2028	(92,982)
BNP Paribas Paris	2,770,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.302%	15/03/2028	(94,764)
BNP Paribas Paris	60,576,111	USD	FIXED RATE 2.38925%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	255,646
BNP Paribas Paris	9,730,000	CAD	FIXED RATE 2.53%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	11,515
BNP Paribas Paris	2,370,000	CAD	FIXED RATE 2.662%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	(3,407)
BNP Paribas Paris	25,343,848	GBP	FIXED RATE 1.4571%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	(102,301)
BNP Paribas Paris	7,410,000	AUD	FIXED RATE 3.4492%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	21,202
BNP Paribas Paris	40,000	CAD	FIXED RATE 2.8595%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(3)
BNP Paribas Paris	14,967,006	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.2203%	16/03/2033	(149,433)
BNP Paribas Paris	32,561,437	USD	FIXED RATE 2.5051%	USD LIBOR 3M	16/03/2033	58,332
BNP Paribas Paris	1,160,330,575	JPY	FIXED RATE 0.535%	JPY LIBOR 6M	16/03/2033	61,715
BNP Paribas Paris	7,090,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.47%	16/03/2033	(16,326)
BNP Paribas Paris	5,650,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.77%	16/03/2033	(14,850)
BNP Paribas Paris	25,658,604	GBP	FIXED RATE 1.5075%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(175,273)
BNP Paribas Paris	29,390,000	GBP	FIXED RATE 1.6879%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(92,899)
BNP Paribas Paris	4,280,000	USD	FIXED RATE 2.7482%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(11,985)
BNP Paribas Paris	48,600,000	CHF	FIXED RATE 1.0117%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	16,769
BNP Paribas Paris	10,380,000	AUD	FIXED RATE 3.425%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	15,465
BNP Paribas Paris	68,490,000	CAD	FIXED RATE 2.822%	CAD CDOR 3M	17/03/2038	20,938

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas Paris	3,690,000	EUR	FIXED RATE 1.9665%	EURIBOR 6M	17/03/2038	5,653
BNP Paribas Paris	24,000,552	USD	FIXED RATE 2.5476%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	8,534
BNP Paribas Paris	4,586,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3618%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	67,188
BNP Paribas Paris	34,336,114	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.3623%	17/03/2038	(557,443)
BNP Paribas Paris	1,071,813,329	JPY	FIXED RATE 0.731%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	73,463
BNP Paribas Paris	7,650,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.417%	17/03/2038	(113,407)
BNP Paribas Paris	16,430,000	GBP	FIXED RATE 1.4545%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(128,318)
BNP Paribas Paris	19,885,058	GBP	FIXED RATE 1.4901%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(277,884)
BNP Paribas Paris	23,070,000	EUR	FIXED RATE 1.69%	EURIBOR 6M	18/03/2048	32,270
BNP Paribas Paris	11,791,661	USD	FIXED RATE 2.559%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(6,942)
Merrill Lynch International	2,000,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.689%	17/03/2038	6,440
Merrill Lynch International	110,360,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.14%	17/03/2021	(305,918)
Merrill Lynch International	3,510,000	AUD	FIXED RATE 2.375%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	9,743
Merrill Lynch International	97,020,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.295%	17/03/2021	(78,827)
Merrill Lynch International	326,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.07339%	17/03/2021	(1,045)
Merrill Lynch International	30,480,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.5%	17/03/2021	(28,271)
Merrill Lynch International	3,090,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.021%	17/03/2021	(2,115)
Merrill Lynch International	142,817,624	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.106%	15/03/2023	251,902
Merrill Lynch International	3,770,000	USD	FIXED RATE 2.418%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	(167)
Merrill Lynch International	392,973,875	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.274%	15/03/2023	(2,120,394)
Merrill Lynch International	66,640,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.685%	15/03/2023	(218,100)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	11,310,399,204	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1016%	15/03/2023	(129,198)
Merrill Lynch International	29,660,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.26%	15/03/2023	(55,244)
Merrill Lynch International	7,221,000,000	JPY	FIXED RATE 0.104%	JPY LIBOR 6M	15/03/2023	74,834
Merrill Lynch International	3,678,000,000	JPY	FIXED RATE 0.125%	JPY LIBOR 6M	15/03/2023	4,014
Merrill Lynch International	4,710,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.994%	19/03/2025	(4,946)
Merrill Lynch International	29,840,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.168%	19/03/2025	(56,238)
Merrill Lynch International	12,722,668	GBP	FIXED RATE 1.332%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(35,019)
Merrill Lynch International	3,530,000	GBP	FIXED RATE 1.651%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(3,491)
Merrill Lynch International	31,430,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.54%	15/03/2028	(30,956)
Merrill Lynch International	9,890,000	AUD	FIXED RATE 3.234%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	8,962
Merrill Lynch International	31,170,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.66%	15/03/2028	26,336
Merrill Lynch International	59,194,021	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.86%	15/03/2028	(474,171)
Merrill Lynch International	36,210,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.678%	15/03/2028	(31,199)
Merrill Lynch International	3,338,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3015%	15/03/2028	(115,667)
Merrill Lynch International	22,550,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.389%	15/03/2028	(95,671)
Merrill Lynch International	14,848,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.302%	15/03/2028	(507,964)
Merrill Lynch International	10,160,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.373%	15/03/2028	81,106
Merrill Lynch International	20,029,059	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.457%	16/03/2033	80,476
Merrill Lynch International	12,390,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.84%	16/03/2033	(6,371)
Merrill Lynch International	31,026,904	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.223%	16/03/2033	(295,626)
Merrill Lynch International	12,807,416	USD	FIXED RATE 2.506%	USD LIBOR 3M	16/03/2033	21,476
Merrill Lynch International	6,630,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.38%	16/03/2033	(68,031)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	15,400,472	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.506%	17/03/2038	99,672
Merrill Lynch International	1,370,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.835%	17/03/2038	59
Merrill Lynch International	7,680,000	EUR	FIXED RATE 1.963%	EURIBOR 6M	17/03/2038	13,043
Merrill Lynch International	14,069,900	USD	FIXED RATE 2.552%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(4,972)
Merrill Lynch International	274,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3621%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	3,977
Merrill Lynch International	31,627,071	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.365%	17/03/2038	(494,979)
Merrill Lynch International	25,660,000	USD	FIXED RATE 2.543%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	28,144
Merrill Lynch International	1,502,000,000	JPY	FIXED RATE 0.728%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	110,680
Merrill Lynch International	5,910,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.459%	18/03/2048	48,765
Merrill Lynch International	7,301,267	GBP	FIXED RATE 1.494%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(111,638)
Merrill Lynch International	27,670,000	USD	FIXED RATE 2.602%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(43,486)
Merrill Lynch International	6,512,019	USD	FIXED RATE 2.561%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(6,680)
Merrill Lynch International	31,390,424	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.47%	18/03/2048	(398,189)
Merrill Lynch International	8,070,000	GBP	FIXED RATE 1.398%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	137,973
Merrill Lynch International	2,603,000,000	JPY	FIXED RATE 0.925%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	299,659
Merrill Lynch International	24,380,000	USD	FIXED RATE 2.55%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	33,592
Merrill Lynch International	557,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9635%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	11,187
						(7,796,030)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

Total Return Swaps

AXA World Funds – Multi Premia

Kontrahent	Nennwert	Währung	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinnin USD
Deutsche Bank AG London	1,031,963	USD	Receive performance of a basket composed of S&P 500 Index and S&P United States 500 Index / Pay Premium	24/12/2020	2,816
					2,816

Varianz-Swaps

AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources

Kontrahent	Nennwert	Währung	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinnin USD
Barclays Bank Plc	26,000,000	USD	Receive performance of S&P GSCI Eg&MtCapCompTR / Pay US T-Bill 3M CAPIQUOTI. Spread of 0.26%	27/03/2018	1,809,136
					1,809,136

Erläuterung 15: Differenzkontrakte

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
3D SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	(113,600)	USD	996,272	84,064
3I GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,099,470	GBP	13,408,513	2,085
3M ORD SHS	Crédit Suisse	(100)	USD	23,572	(27)
A O SMITH ORD SHS	Crédit Suisse	8,700	USD	536,007	(435)
A P MOLLER MAERSK B ORD SHS	Crédit Suisse	(7,834)	DKK	13,453,078	(137,887)
A2A ORD SHS	BNP Paribas	1,961,685	EUR	3,643,935	10,894
AALBERTS INDUSTRIES ORD SHS	Crédit Suisse	205,541	EUR	10,434,568	38,894
AAREAL BANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(31,742)	EUR	1,437,684	304
ABB ORD SHS	Crédit Suisse	352,072	CHF	9,429,344	24,608
ABBOTT LABORATORIES ORD SHS	Crédit Suisse	(8,200)	USD	471,172	(3,772)
ABBVIE ORD SHS	Crédit Suisse	(8,500)	USD	831,215	(340)
ABC MART ORD SHS	BNP Paribas	(45,100)	JPY	2,577,257	(40,479)
ABERCROMBIE AND FITCH ORD CLAS	Bank of America Merrill Lynch	54,205	USD	987,615	(43,906)
ABIOMED ORD SHS	Crédit Suisse	(3,600)	USD	685,980	(3,636)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ABN AMRO GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	43,637	EUR	1,403,930	2,379
ACADIA HEALTHCARE COMPANY ORD	Crédit Suisse	(3,100)	USD	101,153	(1,333)
ACADIA PHARMACEUTICALS ORD SHS	Crédit Suisse	31,600	USD	985,288	22,752
ACCIONA ORD SHS	BNP Paribas	(17,529)	EUR	1,431,556	1,932
ACCOR ORD SHS	J.P. Morgan	(43,076)	EUR	2,197,868	(70,106)
ACCTON TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	381,000	USD	1,375,428	110,563
ACERINOX ORD SHS	BNP Paribas	(320,781)	EUR	4,580,064	(152,741)
ACOM ORD SHS	Crédit Suisse	(1,718,700)	JPY	7,248,172	(164,034)
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	321,503	EUR	12,477,676	(16,583)
ACTIVISION BLIZZARD ORD SHS	J.P. Morgan	(34,300)	USD	2,174,620	33,614
ACUITY BRANDS ORD SHS	Crédit Suisse	(16,500)	USD	2,934,360	(29,040)
ADECCO ORD SHS	Crédit Suisse	56,245	CHF	4,283,008	11,848
ADIDAS N ORD SHS	J.P. Morgan	(7,924)	EUR	1,592,536	10,485
ADMIRAL GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	498,658	GBP	13,127,675	64,828
ADOBE SYSTEM ORD SHS	J.P. Morgan	(7,200)	USD	1,263,960	(9,206)
ADVANCE AUTO PARTS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(42,270)	USD	4,214,742	95,108
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	60,000	USD	4,128,600	(138,600)
ADVANCED MICRO DEVICES ORD SHS	J.P. Morgan	(192,600)	USD	2,031,930	82,283
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEE	J.P. Morgan	162,000	USD	204,282	862
ADVANTEST ORD SHS	J.P. Morgan	95,700	JPY	1,766,130	(39,674)
AECOM ORD SHS	Crédit Suisse	(90,700)	USD	3,390,366	7,256
AEGON ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(208,954)	EUR	1,327,071	(16,627)
AENA SME ORD SHS	Crédit Suisse	6,929	EUR	1,411,176	9,793
AEON FINANCIAL SERVICES ORD SH	Crédit Suisse	187,700	JPY	4,361,984	(33,145)
AEON MALL ORD SHS	Crédit Suisse	162,900	JPY	3,175,157	(890)
AEON ORD SHS	J.P. Morgan	44,000	JPY	744,184	(3,356)
AEROPORTS DE PARIS ORD SHS	Crédit Suisse	59,833	EUR	11,346,442	31,619
AES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(327,800)	USD	3,527,128	(39,336)
AFFILIATED MANAGERS GROUP ORD	BNP Paribas	200	USD	41,302	2,158
AFLAC ORD SHS	BNP Paribas	51,000	USD	4,499,730	(13,260)
AGCO ORD SHS	Crédit Suisse	42,500	USD	3,073,175	(23,375)
AGEAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	265,049	EUR	12,900,264	(18,115)
AGGREKO ORD SHS	Crédit Suisse	276,030	GBP	2,926,738	28,837

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
AGILENT TECHNOLOGIES ORD SHS	Crédit Suisse	7,300	USD	492,385	1,460
AGIOS PHARMACEUTICALS ORD SHS	Crédit Suisse	(30,500)	USD	1,848,910	(24,400)
AGL ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	354,616	AUD	6,769,326	45,052
AGNC INVESTMENT REIT ORD SHS	BNP Paribas	213,244	USD	4,337,383	6,397
AGNICO EAGLE MINES ORD SHS	Crédit Suisse	(19,100)	CAD	882,834	(5,959)
AIA GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(738,200)	HKD	6,163,001	(162,144)
AIB GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(539,434)	EUR	3,490,997	(4,030)
AIFUL ORD SHS	Crédit Suisse	(2,191,100)	JPY	7,629,151	(222,344)
AIR CANADA ORD SHS	Crédit Suisse	(30,700)	CAD	631,725	(7,980)
AIR FRANCE-KLM ORD SHS	Crédit Suisse	587,491	EUR	9,506,758	(27,450)
AIR LIQUIDE ORD SHS	BNP Paribas	(68,945)	EUR	8,712,150	43,416
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	BNP Paribas	3,700	USD	609,094	7,881
AISIN SEIKI ORD SHS	BNP Paribas	83,500	JPY	4,668,069	179,819
AJINOMOTO ORD SHS	J.P. Morgan	(135,600)	JPY	2,551,135	(27,100)
AK STEEL HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	(496,301)	USD	2,858,694	(180,313)
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD SHS	J.P. Morgan	(51,400)	USD	3,363,102	60,363
AKZO NOBEL ORD SHS	BNP Paribas	45,241	EUR	3,977,742	16,026
ALASKA AIR GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(13,700)	USD	1,021,609	3,699
ALBEMARLE ORD SHS	BNP Paribas	31,400	USD	4,033,330	(54,379)
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIE	BNP Paribas	(6,900)	USD	901,623	3,974
ALEXION PHARMACEUTICALS ORD SH	Crédit Suisse	(13,600)	USD	1,635,536	(14,144)
ALFA LAVAL ORD SHS	Crédit Suisse	71,335	SEK	1,687,707	(9,484)
ALGONQUIN POWER UTILITIES ORD	Crédit Suisse	(201,100)	CAD	2,247,133	(3,337)
ALIGN TECHNOLOGY ORD SHS	Crédit Suisse	3,400	USD	770,032	9,996
ALIMENTATION COUCHE TARD SUB V	Crédit Suisse	(33,900)	CAD	1,772,875	(13,629)
ALLEGHANY ORD SHS	BNP Paribas	(978)	USD	583,475	(24,646)
ALLEGHENY TECHNOLOGIES ORD SHS	BNP Paribas	41,539	USD	1,018,121	40,293
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	(2,800)	USD	703,780	(11,760)
ALLIANT ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	11,800	USD	503,388	5,546
ALLIANZ ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	51,814	EUR	11,953,589	(7,825)
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS	Crédit Suisse	102,938	USD	4,485,009	24,705
ALLSTATE ORD SHS	BNP Paribas	41,400	USD	4,343,274	63,507
ALLY FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	110,417	USD	3,247,364	74,309
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD SH	Crédit Suisse	(11,100)	USD	1,441,668	(57,720)
ALPHABET ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(1,200)	USD	1,267,140	20,294

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ALPS ELECTRIC ORD SHS	J.P. Morgan	(144,100)	JPY	4,123,709	162,219
ALSTOM ORD SHS	Crédit Suisse	141,308	EUR	5,872,222	(3,321)
ALTABA ORD SHS	J.P. Morgan	(63,015)	USD	4,399,707	68,056
ALTAGAS ORD SHS	Crédit Suisse	(106,300)	CAD	2,414,470	(31,450)
ALTICE CLASS A ORD SHS	J.P. Morgan	(944,817)	EUR	9,777,963	(347,464)
ALUMINA ORD SHS	Crédit Suisse	(332,174)	AUD	623,740	458
AMADA HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	132,500	JPY	1,807,832	35,648
AMADEUS IT GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	168,284	EUR	12,178,406	(32,664)
AMAZON COM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,000)	USD	4,744,400	(37,360)
AMC NETWORKS CLASS A ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	12,500	USD	682,625	(16,500)
AMCOR ORD SHS	Crédit Suisse	(196,553)	AUD	2,367,610	(18,736)
AMER SPORTS ORD SHS	J.P. Morgan	(337,291)	EUR	9,241,004	77,345
AMERCO ORD SHS	Crédit Suisse	(5,900)	USD	2,237,162	8,378
AMEREN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	51,700	USD	3,058,055	43,945
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD SH	Crédit Suisse	1,100	USD	57,706	(429)
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURIN	Bank of America Merrill Lynch	115,400	USD	2,003,344	19,618
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,100	USD	306,383	(5,474)
AMERICAN ELECTRIC POWER ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	45,700	USD	3,365,805	30,162
AMERICAN EXPRESS ORD SHS	BNP Paribas	38,800	USD	3,868,360	74,447
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD S	BNP Paribas	33,700	USD	3,675,322	159,549
AMERICAN HOMES 4 RENT REIT ORD	BNP Paribas	(36,930)	USD	808,398	(1,072)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(47,000)	USD	2,820,000	(39,974)
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	(29,900)	USD	4,273,009	21,413
AMERICAN WATER WORKS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(5,700)	USD	522,234	(6,840)
AMERIPRISE FINANCE ORD SHS	BNP Paribas	25,300	USD	4,341,733	129,538
AMERISOURCEBERGEN ORD SHS	Crédit Suisse	42,400	USD	3,925,816	(27,984)
AMETEK ORD SHS	Crédit Suisse	6,500	USD	473,655	2,145
AMGEN ORD SHS	Crédit Suisse	20,900	USD	3,662,725	(17,556)
AMOREG ORD SHS	J.P. Morgan	(53,248)	USD	7,013,188	(93,654)
AMP ORD SHS	Crédit Suisse	191,488	AUD	777,321	8,591
AMPHENOL ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	42,300	USD	3,747,780	(1,025)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
AMTRUST FINANCIAL SERVICES ORD	BNP Paribas	(242,550)	USD	2,457,032	(24,255)
AMUNDI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(2,207)	EUR	186,801	(198)
ANA HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	99,700	JPY	4,181,623	169,895
ANADARKO PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	(21,392)	USD	1,150,034	(93,254)
ANALOG DEVICES ORD SHS	J.P. Morgan	(38,700)	USD	3,459,006	(28,251)
ANDEAVOR ORD SHS	BNP Paribas	6,677	USD	770,259	43,133
ANGLO AMERICAN ORD SHS	BNP Paribas	78,218	GBP	1,616,116	122,718
ANHEUSER BUSCH INBEV ORD SHS	J.P. Morgan	(114,675)	EUR	12,756,254	83,764
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	367,361	USD	4,415,679	(36,736)
ANSYS ORD SHS	J.P. Morgan	5,200	USD	767,780	1,560
ANTERO RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	(37,842)	USD	740,568	(48,816)
ANTHEM ORD SHS	Crédit Suisse	900	USD	204,336	1,449
AOZORA BANK ORD SHS	Crédit Suisse	191,400	JPY	7,410,455	(123,914)
APACHE ORD SHS	BNP Paribas	(30,700)	USD	1,316,109	(93,583)
APARTMENT INVESTMENT AND MANAG	BNP Paribas	(13,398)	USD	584,019	1,937
APPLE ORD SHS	J.P. Morgan	(4,600)	USD	786,968	16,250
APPLIED MATERIAL ORD SHS	J.P. Morgan	84,600	USD	4,375,512	(132,822)
ARAMARK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(50,400)	USD	2,176,776	(26,208)
ARC RESOURCES ORD SHS	Crédit Suisse	(21,400)	CAD	254,254	(6,018)
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD SHS	BNP Paribas	(88,423)	USD	3,560,794	(16,974)
ARCONIC ORD SHS	Crédit Suisse	68,265	USD	1,885,479	37,546
ARES CAPITAL ORD SHS	BNP Paribas	187,086	USD	2,952,217	(86,299)
ARISTA NETWORKS ORD SHS	J.P. Morgan	6,200	USD	1,491,968	40,238
ARISTOCRAT LEISURE ORD SHS	Crédit Suisse	191,480	AUD	3,570,156	16,603
ARKEMA ORD SHS	BNP Paribas	107,474	EUR	13,138,176	148,106
ARROW ELECTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	55,200	USD	4,443,600	(2,760)
ARTHUR J GALLAGHER ORD SHS	BNP Paribas	7,350	USD	467,681	(4,263)
ARYZTA ORD SHS	J.P. Morgan	(402,425)	CHF	15,928,467	(847,491)
ASAHI GLASS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	106,200	JPY	4,502,233	55,108
ASAHI GROUP HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(5,500)	JPY	273,855	4,943
ASAHI KASEI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(397,400)	JPY	5,133,421	(166,343)
ASHLAND GLOBAL ORD SHS	BNP Paribas	20,349	USD	1,454,750	10,697
ASHTAD GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	13,359	GBP	353,484	2,100
ASICS ORD SHS	BNP Paribas	(489,800)	JPY	7,741,678	(276,285)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ASM INTERNATIONAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(48,490)	EUR	3,270,637	1,073
ASML HOLDING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(53,061)	EUR	9,219,754	25,587
ASOS ORD SHS	J.P. Morgan	(74,483)	GBP	6,572,168	(120,608)
ASPEN TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	64,745	USD	4,297,126	8,417
ASR NEDERLAND ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	324,821	EUR	13,321,887	96,015
ASSA ABLOY B ORD SHS	Crédit Suisse	(631,121)	SEK	13,112,932	35,184
ASSICURAZIONI GENERALI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(261,225)	EUR	4,799,379	(61,386)
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD S	J.P. Morgan	80,385	GBP	3,060,358	45,119
ASSURANT ORD SHS	BNP Paribas	35,879	USD	3,648,177	101,174
ASTELLAS PHARMA ORD SHS	Crédit Suisse	387,400	JPY	4,916,723	28,918
ASTRAZENECA ORD SHS	BNP Paribas	(58,005)	GBP	3,896,330	(77,134)
ASX ORD SHS	Crédit Suisse	170,904	AUD	7,378,387	78,177
AT&T ORD SHS	BNP Paribas	(24,900)	USD	975,582	(21,471)
ATHENAHEALTH ORD SHS	Crédit Suisse	8,400	USD	1,126,776	(12,684)
ATLANTIA ORD SHS	Crédit Suisse	(30,458)	EUR	974,469	(5,444)
ATLAS COPCO A ORD SHS	Crédit Suisse	(210,291)	SEK	9,100,079	45,383
ATMOS ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	5,700	USD	487,863	5,643
ATOS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	14,607	EUR	2,120,442	10,510
AU OPTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	11,892,000	USD	4,991,941	87,514
AURELIUS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	33,795	EUR	2,305,284	(5,073)
AURIZON HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	861,027	AUD	3,334,220	11,340
AURUBIS ORD SHS	BNP Paribas	15,717	EUR	1,451,690	164,979
AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANK	Crédit Suisse	(157,465)	AUD	3,534,666	(13,244)
AUTO TRADER GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,117,931	GBP	5,331,772	18,471
AUTODESK ORD SHS	J.P. Morgan	(18,000)	USD	1,891,260	(1,146)
AUTOLIV ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(9,100)	USD	1,176,812	(17,017)
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	8,300	USD	973,673	(4,565)
AUTONATION ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(9,300)	USD	477,834	2,418
AUTOZONE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(800)	USD	574,704	(3,120)
AVERY DENNISON ORD SHS	BNP Paribas	13,600	USD	1,571,752	14,063

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
AVEXIS ORD SHS	Crédit Suisse	(23,800)	USD	2,732,240	(77,112)
AVIS BUDGET GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	4,800	USD	213,600	(1,152)
AVIVA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	208,893	GBP	1,406,411	6,881
AVNET ORD SHS	J.P. Morgan	105,100	USD	4,178,776	(12,218)
AXEL SPRINGER ORD SHS	J.P. Morgan	149,311	EUR	11,716,210	(76,677)
AZIMUT HOLDING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(245,588)	EUR	4,708,520	(2,946)
B2GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	253,100	CAD	759,813	4,350
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	Crédit Suisse	(221,262)	GBP	2,106,674	(10,561)
BAE SYSTEMS ORD SHS	Crédit Suisse	(183,257)	GBP	1,400,044	(2,836)
BAKER HUGHES ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	(137,978)	USD	4,332,509	(147,636)
BALL ORD SHS	BNP Paribas	(23,429)	USD	888,428	7,839
BALOISE-HOLDING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	67,510	CHF	10,502,322	105,659
BAM GROEP KONINKLIJKE ORD SHS	Crédit Suisse	(522,025)	EUR	2,380,600	(15,082)
BANCA GENERALI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,440	EUR	81,648	943
BANCA MEDIOLANUM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	50,075	EUR	438,782	3,124
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	(361,731)	EUR	3,086,322	17,321
BANCO BPM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,207,097)	EUR	13,369,719	(320,035)
BANCO COMERCIAL PORTUGUES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,156,012)	EUR	1,340,583	(7,468)
BANCO DE SABADELL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(383,478)	EUR	759,484	(1,463)
BANCO SANTANDER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(205,470)	EUR	1,351,794	6,936
BANDAI NAMCO HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(164,800)	JPY	5,431,523	(52,143)
BANK OF AMERICA ORD SHS	BNP Paribas	(157,800)	USD	4,702,440	(151,488)
BANK OF IRELAND GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(188,696)	EUR	1,625,515	(22,218)
BANK OF MONTREAL ORD SHS	Crédit Suisse	15,200	CAD	1,213,079	8,985
BANK OF NEW YORK MELLON ORD SH	BNP Paribas	9,321	USD	504,453	(2,423)
BANK OF NOVA SCOTIA ORD SHS	Crédit Suisse	7,500	CAD	487,233	3,322
BANK OF OZARKS ORD SHS	BNP Paribas	(94,989)	USD	4,636,413	(218,475)
BANK OF QUEENSLAND ORD SHS	Crédit Suisse	743,360	AUD	7,384,659	71,293
BANKIA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(115,198)	EUR	551,056	(3,013)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BANKINTER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,457,043	EUR	13,816,201	32,437
BARCLAYS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(5,384,858)	GBP	14,718,915	(96,835)
BARRATT DEVELOPMENTS ORD SHS	J.P. Morgan	617,462	GBP	5,381,097	59,134
BARRICK GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	109,700	CAD	1,581,269	(5,673)
BASF N ORD SHS	BNP Paribas	113,150	EUR	12,532,584	645
BAVARIAN NORDIC ORD SHS	BNP Paribas	(146,323)	DKK	5,231,980	(120,649)
BAXTER INTERNATIONAL ORD SHS	Crédit Suisse	27,100	USD	1,758,790	(3,252)
BAYER ORD SHS	BNP Paribas	3,504	EUR	436,713	(1,636)
BAYTEX ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	91,900	CAD	274,426	7,376
BB AND T ORD SHS	BNP Paribas	(22,769)	USD	1,141,182	(15,938)
BCE ORD SHS	Crédit Suisse	10,700	CAD	510,378	3,767
BE SEMICONDUCT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	158,743	EUR	13,341,324	44,065
BEACON ROOFING SUPPLY ORD SHS	Crédit Suisse	(8,700)	USD	558,453	(8,265)
BECTON DICKINSON ORD SHS	Crédit Suisse	(11,300)	USD	2,421,816	30,510
BED BATH AND BEYOND ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(41,700)	USD	945,756	19,182
BEIERSDORF ORD SHS	J.P. Morgan	110,698	EUR	12,900,611	(120,395)
BELLWAY ORD SHS	J.P. Morgan	275,862	GBP	13,512,634	51,171
BEMIS ORD SHS	BNP Paribas	(744)	USD	35,444	(283)
BENDIGO AND ADELAIDE BANK ORD	Crédit Suisse	(75,678)	AUD	688,116	(11,155)
BERKELEY GROUP HOLDINGS (THE)	J.P. Morgan	259,812	GBP	14,786,426	122,836
BERKSHIRE HATHAWAY ORD SHS CLA	BNP Paribas	(14,100)	USD	2,813,796	(28,905)
BERRY GLOBAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(16,089)	USD	946,516	6,820
BEST BUY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	67,400	USD	4,611,508	26,960
BGF ORD SHS	J.P. Morgan	140,573	USD	2,002,464	148,608
BHP BILLITON ORD SHS	Crédit Suisse	(93,296)	AUD	2,145,128	(18,887)
BIG LOTS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	79,800	USD	4,451,244	(49,476)
BILFINGER ORD SHS	Crédit Suisse	29,180	EUR	1,375,638	6,516
BILLERUD KORSNAS ORD SHS	BNP Paribas	(181,673)	SEK	3,105,954	22,483
BIOGEN INC ORD SHS	Crédit Suisse	5,000	USD	1,601,650	2,750
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD SH	Crédit Suisse	(27,850)	USD	2,519,868	9,469
BLACKBAUD ORD SHS	J.P. Morgan	7,700	USD	731,500	(13,013)
BLACKBERRY ORD SHS	Crédit Suisse	(153,000)	CAD	1,731,525	(15,954)
BLACKROCK ORD SHS	BNP Paribas	1,000	USD	517,980	5,430

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BLUE BUFFALO PET PRODUCTS ORD	BNP Paribas	(145,703)	USD	4,761,574	(104,906)
BLUEBIRD BIO ORD SHS	Crédit Suisse	(17,100)	USD	3,072,870	23,940
BLUESCOPE STEEL ORD SHS	Crédit Suisse	484,043	AUD	5,777,817	57,237
BMW ORD SHS	J.P. Morgan	13,151	EUR	1,368,069	9,643
BNP PARIBAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(137,825)	EUR	10,299,924	(18,722)
BOC HONG KONG HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	803,500	HKD	4,071,165	(70,381)
BOEING ORD SHS	Crédit Suisse	9,100	USD	2,696,785	9,009
BOLIDEN ORD SHS	BNP Paribas	390,152	SEK	13,330,939	1,027,990
BOMBARDIER ORD SHS CLASS B	Crédit Suisse	(1,053,800)	CAD	2,519,111	2,221
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING OR	J.P. Morgan	50,362	USD	1,928,865	(27,195)
BORAL ORD SHS	Crédit Suisse	(426,323)	AUD	2,620,818	(45,328)
BORGWARNER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	23,200	USD	1,208,720	14,152
BOSTON SCIENTIFIC ORD SHS	Crédit Suisse	52,400	USD	1,319,956	3,144
BOUYGUES ORD SHS	Crédit Suisse	5,136	EUR	265,028	(1,944)
BOVIS HOMES GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	321,457	GBP	5,002,442	68,137
BP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(197,184)	GBP	1,374,215	(3,724)
BPER BANCA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(503,964)	EUR	2,603,865	(79,235)
BRAMBLES ORD SHS	Crédit Suisse	(910,074)	AUD	7,197,204	(95,145)
BRENNTAG ORD SHS	Crédit Suisse	(20,737)	EUR	1,317,506	5,694
BRIDGESTONE ORD SHS	BNP Paribas	25,900	JPY	1,201,951	(3,367)
BRINKER INTERNATIONAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	42,400	USD	1,695,152	(7,208)
BRINK'S ORD SHS	Crédit Suisse	38,600	USD	3,047,470	(44,390)
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD SHS	Crédit Suisse	46,000	USD	2,841,420	23,460
BRITISH LAND REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(799,726)	GBP	7,367,146	(48,172)
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT OR	BNP Paribas	(161,935)	USD	2,992,559	(37,511)
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	1,900	USD	172,672	(532)
BROOKDALE SENIOR LIVING ORD SH	Crédit Suisse	38,500	USD	380,380	4,235
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT OR	Crédit Suisse	(41,300)	CAD	1,798,091	(10,294)
BROTHER INDUSTRIES ORD SHS	J.P. Morgan	91,800	JPY	2,270,804	(39,198)
BROWN & BROWN ORD SHS	BNP Paribas	79,716	USD	4,127,694	42,249
BROWN FORMAN ORD SHS CLASS B	BNP Paribas	(64,820)	USD	4,458,320	(222,981)
BRUNSWICK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	11,300	USD	628,054	565

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BT GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(541,474)	GBP	1,945,398	44,417
BUNZL ORD SHS	Crédit Suisse	76,096	GBP	2,104,543	15,285
BURBERRY GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	30,441	GBP	732,255	14,392
BUREAU VERITAS REGISTRE INTERN	Crédit Suisse	(59,942)	EUR	1,638,338	(8,246)
BURLINGTON STORES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(3,200)	USD	389,280	(960)
BUZZI UNICEM SENZA VINCOLI DI	BNP Paribas	(358,188)	EUR	9,809,258	(408,699)
BWX TECHNOLOGIES ORD SHS	Crédit Suisse	30,400	USD	1,851,360	20,976
BYD ELECTRONIC (INTERNATIONAL)	BNP Paribas	316,500	HKD	694,100	14,497
CA ORD SHS	J.P. Morgan	51,200	USD	1,715,200	(2,319)
CABLE ONE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	300	USD	211,752	(912)
CABOT OIL & GAS ORD SHS	BNP Paribas	107,360	USD	3,064,054	112,460
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	90,400	USD	3,823,016	(80,680)
CAE ORD SHS	Crédit Suisse	86,100	CAD	1,594,609	13,208
CAIXABANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(884,408)	EUR	4,120,813	26,715
CALBEE ORD SHS	J.P. Morgan	(215,000)	JPY	7,028,883	(94,186)
CALLON PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	(373,221)	USD	4,613,012	(555,637)
CALTEX AUSTRALIA ORD SHS	Crédit Suisse	127,037	AUD	3,387,125	29,276
CAMDEN PROPERTY TRUST REIT ORD	BNP Paribas	23,686	USD	2,172,954	(20,370)
CAMECO ORD SHS	Crédit Suisse	(400)	CAD	3,739	(28)
CAMPBELL SOUP ORD SHS	BNP Paribas	(10,400)	USD	503,984	3,821
CANADIAN DOLLAR	Crédit Suisse	(738)	CAD	-	(13)
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMM	Crédit Suisse	16,200	CAD	1,574,391	16,177
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	Crédit Suisse	2,300	CAD	189,805	760
CANADIAN NATURAL RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(46,600)	CAD	1,668,740	(16,177)
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD S	Crédit Suisse	(200)	CAD	36,506	153
CANADIAN TIRE ORD SHS CLASS A	Crédit Suisse	32,300	CAD	4,209,017	29,707
CANADIAN WESTERN BANK ORD SHS	Crédit Suisse	115,200	CAD	3,581,845	36,880
CANON ORD SHS	J.P. Morgan	196,300	JPY	7,347,989	(210,874)
CAPCOM ORD SHS	J.P. Morgan	(107,400)	JPY	3,382,715	8,413
CAPGEMINI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	11,462	EUR	1,353,009	6,815
CAPITA ORD SHS	Crédit Suisse	(487,384)	GBP	2,657,216	(31,876)
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	(9,700)	USD	972,910	(38,125)
CARDINAL HEALTH ORD SHS	Crédit Suisse	46,600	USD	2,895,724	(24,698)
CARLISLE COMPANIES ORD SHS	Crédit Suisse	1,555	USD	176,446	280

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CARLSBERG B ORD SHS	J.P. Morgan	20,223	DKK	2,430,333	15,878
CARMAX ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	40,500	USD	2,624,805	(29,970)
CARNIVAL ORD SHS	J.P. Morgan	(1,239)	GBP	81,420	(314)
CARREFOUR ORD SHS	J.P. Morgan	(588,259)	EUR	12,644,260	(586,535)
CARRIZO OIL AND GAS ORD SHS	BNP Paribas	43,422	USD	942,257	94,355
CARTERS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,100)	USD	482,119	(2,665)
CASEYS GENERAL STORES ORD SHS	BNP Paribas	(11,900)	USD	1,338,512	(43,713)
CASINO GUICHARD PERRACHON ORD	J.P. Morgan	111,995	EUR	6,778,573	232,967
CASIO COMPUTER ORD SHS	BNP Paribas	345,900	JPY	4,952,374	(126,967)
CASTELLUM ORD SHS	J.P. Morgan	50,380	SEK	838,747	10,620
CATALENT ORD SHS	Crédit Suisse	25,200	USD	1,043,532	(2,520)
CATCHER TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	27,000	USD	297,854	(2,167)
CATERPILLAR ORD SHS	Crédit Suisse	3,400	USD	538,628	6,732
CATHAY FINANCIAL HOLDING ORD S	J.P. Morgan	(1,457,000)	USD	2,632,366	(9,032)
CBL AND ASSOCIATES PROPERTIES	BNP Paribas	35,848	USD	203,258	4,607
CBOE GLOBAL MARKETS ORD SHS	BNP Paribas	(9,900)	USD	1,236,015	9,946
CBRE GROUP ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	(60,400)	USD	2,654,580	(23,556)
CBS ORD SHS CLASS B	Bank of America Merrill Lynch	26,200	USD	1,552,612	(24,366)
CCL INDUSTRIES ORD SHS CLASS B	Crédit Suisse	(50,500)	CAD	2,341,814	3,740
CDK GLOBAL ORD SHS	J.P. Morgan	47,300	USD	3,404,181	23,512
CDW ORD SHS	J.P. Morgan	33,200	USD	2,321,012	(16,268)
CECONOMY ORD SHS	J.P. Morgan	114,006	EUR	1,665,869	103,928
CELANESE ORD SHS SERIES A	BNP Paribas	6,700	USD	725,208	(469)
CELGENE ORD SHS	Crédit Suisse	4,900	USD	513,275	(10,878)
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(513,958)	EUR	13,185,474	(43,035)
CENOVUS ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	(481,600)	CAD	4,429,121	(116,626)
CENTENE ORD SHS	Crédit Suisse	43,000	USD	4,424,700	27,520
CENTERPOINT ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	84,800	USD	2,404,928	27,984
CENTRAL JAPAN RAILWAY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,100	JPY	556,171	(995)
CENTRICA ORD SHS	BNP Paribas	(719,281)	GBP	1,333,915	5,410
CENTURY ALUMINUM ORD SHS	BNP Paribas	124,844	USD	2,479,402	504,370
CENTURYLINK ORD SHS	BNP Paribas	(83,282)	USD	1,425,788	(28,578)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CERNER ORD SHS	Crédit Suisse	(35,600)	USD	2,418,308	(8,900)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	40,586	USD	1,729,369	54,791
CGI GROUP ORD SHS CLASS A	Crédit Suisse	68,000	CAD	3,700,401	16,889
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD SHS	Crédit Suisse	(7,500)	USD	670,950	(5,025)
CHALLENGER ORD SHS	Crédit Suisse	(284,277)	AUD	3,127,501	13,645
CHARLES RIVER LABORATORIES INT	Crédit Suisse	23,600	USD	2,589,864	46,492
CHARLES SCHWAB ORD SHS	BNP Paribas	(93,749)	USD	4,878,698	(160,311)
CHARTER COMMUNICATIONS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(9,400)	USD	3,177,482	22,278
CHEESECAKE FACTORY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	10,400	USD	515,112	(1,768)
CHEMOURS ORD SHS	BNP Paribas	89,200	USD	4,527,792	289,900
CHENIERE ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(9,400)	USD	510,044	(54,332)
CHESAPEAKE ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(290,380)	USD	1,173,135	(103,069)
CHEVRON ORD SHS	BNP Paribas	1,281	USD	160,868	7,238
CHIBA BANK ORD SHS	Crédit Suisse	211,000	JPY	1,746,026	1,040
CHICOS FAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(26,700)	USD	234,159	10,680
CHILDREN'S PLACE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	18,000	USD	2,607,300	5,400
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLDIN	Crédit Suisse	(2,600)	USD	205,634	7,358
CHINA LIFE INSURANCE ORD SHS	J.P. Morgan	(255,802)	USD	256,850	(2,705)
CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS	BNP Paribas	52,000	HKD	134,398	490
CHINA MOBILE ORD SHS	BNP Paribas	73,000	HKD	730,411	10,505
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTME	BNP Paribas	(84,000)	HKD	269,231	(8,877)
CHINA TAIPING INSURANCE HLDGS	BNP Paribas	(158,200)	HKD	591,054	(13,412)
CHINA UNICOM (HONG KONG) ORD S	BNP Paribas	(5,242,000)	HKD	7,069,282	161,862
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(2,500)	USD	737,050	1,750
CHOCOLADEFABR LINDT&SPRUEN ORD	J.P. Morgan	106	CHF	7,611,645	78,006
CHR HANSEN HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	(105,041)	DKK	9,793,934	(552,944)
CHUBU ELECTRIC POWER ORD SHS	BNP Paribas	(234,600)	JPY	2,914,053	(6,512)
CHUGAI PHARMACEUTICAL ORD SHS	Crédit Suisse	(47,600)	JPY	2,433,348	11,771
CHUGOKU ELECTRIC POWER ORD SHS	BNP Paribas	(572,600)	JPY	6,133,369	49,549
CHUNGHWA TELECOM ORD SHS	J.P. Morgan	84,000	USD	297,602	1,650
CHURCH AND DWIGHT ORD SHS	BNP Paribas	19,237	USD	965,313	25,332
CI FINANCIAL ORD SHS	Crédit Suisse	193,400	CAD	4,547,968	15,346
CIENA ORD SHS	J.P. Morgan	(72,900)	USD	1,559,331	(416)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CIGNA ORD SHS	Crédit Suisse	2,700	USD	554,148	3,942
CIMAREX ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	37,000	USD	4,543,970	351,628
CINCINNATI FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	(39,955)	USD	2,999,821	(54,451)
CINEMARK HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(70,600)	USD	2,448,408	(16,944)
CINTAS ORD SHS	Crédit Suisse	(3,400)	USD	532,508	(3,740)
CIRRUS LOGIC ORD SHS	J.P. Morgan	52,500	USD	2,744,700	(17,776)
CISCO SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	(47,000)	USD	1,813,730	7,050
CIT GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(16,710)	USD	832,826	7,459
CITIC ORD SHS	BNP Paribas	354,000	HKD	511,823	11,120
CITIGROUP ORD SHS	BNP Paribas	(45,138)	USD	3,388,961	3,209
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD S	BNP Paribas	(36,915)	USD	1,566,673	(17,667)
CITRIX SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	5,500	USD	487,465	2,695
CJ E&M ORD SHS	J.P. Morgan	8,518	USD	777,365	39,678
CLARIANT ORD SHS	BNP Paribas	472,231	CHF	13,409,624	419,273
CLEVELAND CLIFFS ORD SHS	BNP Paribas	66,469	USD	487,218	51,846
CLOROX ORD SHS	BNP Paribas	7,990	USD	1,190,510	12,904
CLOVIS ONCOLOGY ORD SHS	Crédit Suisse	(33,600)	USD	2,282,112	(99,120)
CLP HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	144,000	HKD	1,475,818	11,265
CME GROUP ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	(12,000)	USD	1,755,720	63,600
CMS ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	55,900	USD	2,649,101	32,422
CNO FINANCIAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	169,244	USD	4,195,559	10,199
CNOOC ORD SHS	BNP Paribas	2,922,000	HKD	4,224,704	75,287
CNP ASSURANCES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	302,176	EUR	6,935,185	31,241
COBHAM ORD SHS	Crédit Suisse	(5,567,317)	GBP	9,419,379	17,421
COCA-COLA AMATIL ORD SHS	Crédit Suisse	103,809	AUD	693,165	7,194
COCA-COLA BOTTLERS JAPAN ORD S	J.P. Morgan	(187,700)	JPY	6,917,976	(92,651)
COCA-COLA ORD SHS	BNP Paribas	6,600	USD	301,752	(1,188)
COCHLEAR ORD SHS	Crédit Suisse	40,706	AUD	5,490,053	12,667
COEUR MINING ORD SHS	BNP Paribas	(77,426)	USD	584,566	(13,162)
COGNEX ORD SHS	J.P. Morgan	23,200	USD	1,432,368	(5,571)
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	J.P. Morgan	56,500	USD	4,033,535	(74,580)
COHERENT ORD SHS	J.P. Morgan	4,600	USD	1,316,520	(44,785)
COLGATE-PALMOLIVE ORD SHS	BNP Paribas	5,700	USD	428,298	10,203
COLONY NORTHSTAR ORD SHS CLASS	BNP Paribas	(357,983)	USD	4,131,124	252,615
COLOPLAST B ORD SHS	BNP Paribas	(125,979)	DKK	10,011,014	(369,612)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
COMCAST A ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(58,600)	USD	2,360,994	31,058
COMERICA ORD SHS	BNP Paribas	5,505	USD	480,531	13,652
COMMERCE BANCSHARES ORD SHS	BNP Paribas	40,736	USD	2,302,399	61,104
COMMERCIAL METALS ORD SHS	BNP Paribas	21,968	USD	471,653	13,620
COMMERZBANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(154,983)	EUR	2,315,510	(3,101)
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Crédit Suisse	(62,657)	AUD	3,929,457	(29,420)
COMMSCOPE HOLDING ORD SHS	J.P. Morgan	(80,660)	USD	3,086,052	(3,226)
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	20,339	EUR	1,126,625	3,716
COMPAGNIE FINANCIERE RICHEMONT	J.P. Morgan	(19,737)	CHF	1,792,257	(23,739)
COMPASS GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	175,361	GBP	3,716,339	65,409
COMPUTERSHARE ORD SHS	Crédit Suisse	552,236	AUD	7,142,559	15,716
COMSYS HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	122,400	JPY	3,524,409	203,320
CONAGRA BRANDS ORD SHS	BNP Paribas	98,613	USD	3,752,225	69,590
CONCHO RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	9,800	USD	1,483,034	118,529
CONCORDIA FINANCIAL GROUP ORD	Crédit Suisse	(216,700)	JPY	1,294,018	6,565
CONOCOPHILLIPS ORD SHS	BNP Paribas	48,814	USD	2,693,557	170,849
CONSOLIDATED EDISON ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(5,600)	USD	476,504	(4,984)
CONSTELLATION BRANDS ORD SHS C	BNP Paribas	4,400	USD	1,003,112	41,360
CONSTELLATION SOFTWARE ORD SHS	Crédit Suisse	2,700	CAD	1,629,692	12,656
CONTINENTAL ORD SHS	J.P. Morgan	4,949	EUR	1,336,712	2,981
CONTINENTAL RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	66,203	USD	3,503,463	327,136
COOPER ORD SHS	Crédit Suisse	7,600	USD	1,673,368	(1,976)
COPART ORD SHS	Crédit Suisse	(21,000)	USD	907,200	2,940
CORESITE REALTY REIT ORD SHS	BNP Paribas	(3,900)	USD	445,536	6,572
CORNERSTONE ONDEMAND ORD SHS	J.P. Morgan	37,341	USD	1,327,473	10,308
CORNING ORD SHS	J.P. Morgan	122,700	USD	3,963,210	(14,709)
COSMOS PHARMACEUTICAL ORD SHS	J.P. Morgan	(2,500)	JPY	520,510	5,283
COSTAR GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	(12,400)	USD	3,665,440	16,368
COTY ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	(257,896)	USD	5,175,973	(167,632)
COUSINS PROPERTIES REIT ORD SH	BNP Paribas	(282,525)	USD	2,650,085	3,965
COVESTRO ORD SHS	BNP Paribas	68,267	EUR	7,071,509	250,596
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STO	Bank of America Merrill Lynch	15,800	USD	2,564,814	(6,004)
CREDIT ACCEPTANCE ORD SHS	BNP Paribas	4,262	USD	1,389,199	28,513

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CREDIT AGRICOLE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	46,114	EUR	763,556	1,201
CREDIT SAISON ORD SHS	Crédit Suisse	57,900	JPY	1,049,043	10,114
CREDIT SUISSE GROUP AG ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(795,501)	CHF	14,154,880	(20,510)
CREE ORD SHS	J.P. Morgan	(62,600)	USD	2,332,476	29,422
CRESCENT POINT ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	(414,700)	CAD	3,105,763	(21,055)
CRH ORD SHS	BNP Paribas	(382,429)	EUR	13,721,426	(517,529)
CRODA INTERNATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	216,876	GBP	12,838,314	504,413
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	(10,459)	USD	1,148,607	16,211
CROWN HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	25,500	USD	1,434,885	(39,052)
CROWN RESORTS ORD SHS	Crédit Suisse	76,580	AUD	778,062	12,755
CSL ORD SHS	Crédit Suisse	14,225	AUD	1,561,985	3,103
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP ORD	BNP Paribas	1,264,000	HKD	2,574,707	30,562
CSRA ORD SHS	J.P. Morgan	(2,400)	USD	72,120	337
CSX ORD SHS	Crédit Suisse	(15,500)	USD	852,500	(2,015)
CTBC FINANCIAL HOLDING ORD SHS	J.P. Morgan	10,176,000	USD	6,920,006	21,368
CUBESMART REIT ORD SHS	BNP Paribas	98,859	USD	2,869,877	(28,669)
CULLEN FROST BANKERS ORD SHS	BNP Paribas	6,911	USD	660,139	(4,968)
CUMMINS ORD SHS	Crédit Suisse	26,000	USD	4,607,200	27,560
CURTISS WRIGHT ORD SHS	Crédit Suisse	10,100	USD	1,243,108	707
CVS HEALTH ORD SHS	BNP Paribas	9,400	USD	686,670	13,442
CYBER AGENT ORD SHS	BNP Paribas	(101,900)	JPY	3,999,442	(234,885)
CYPRESS SEMICONDUCTOR ORD SHS	J.P. Morgan	(22,400)	USD	342,496	10,286
CYRUSONE REIT ORD SHS	BNP Paribas	(61,814)	USD	3,677,315	(11,221)
D R HORTON ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,100)	USD	56,474	(407)
DAI NIPPON PRINTING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	253,400	JPY	5,617,142	93,762
DAICEL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	19,900	JPY	226,028	(2,192)
DAIFUKU ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	98,100	JPY	5,423,443	19,901
DAI-CHI LIFE HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(188,200)	JPY	3,878,384	34,282
DAI-CHI SANKYO ORD SHS	Crédit Suisse	24,300	JPY	632,528	4,867
DAIKIN INDUSTRIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(32,600)	JPY	3,841,410	(28,688)
DAIMLER ORD SHS	J.P. Morgan	15,737	EUR	1,331,987	3,388
DAINIPPON SUMITOMO PHARMA ORD	Crédit Suisse	508,900	JPY	7,534,083	51,052

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
DAITO TRUST CONSTRUCTION ORD S	Crédit Suisse	22,400	JPY	4,595,304	(10,238)
DAIWA HOUSE INDUSTRY ORD SHS	Crédit Suisse	27,100	JPY	1,050,194	(2,951)
DAIWA SECURITIES GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(154,000)	JPY	954,262	(2,127)
DANA INCORPORATED ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	130,000	USD	4,252,300	83,200
DANAHER ORD SHS	Crédit Suisse	(5,500)	USD	514,580	(1,320)
DANONE ORD SHS	J.P. Morgan	(25,232)	EUR	2,112,755	(8,924)
DANSKE BANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	298,139	DKK	11,592,555	33,808
DARDEN RESTAURANTS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	14,400	USD	1,404,000	5,040
DASSAULT AVIATION ORD SHS	Crédit Suisse	4,725	EUR	7,316,561	(3,636)
DASSAULT SYSTEMES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(80,602)	EUR	8,537,840	13,232
DAVE AND BUSTERS ENTERTAINMENT	Bank of America Merrill Lynch	10,600	USD	600,490	2,650
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD SHS	J.P. Morgan	(1,699,356)	EUR	13,186,497	(212,757)
DAVITA ORD SHS	Crédit Suisse	(16,200)	USD	1,172,232	(4,212)
DDR REIT ORD SHS	BNP Paribas	(360,753)	USD	3,207,094	(292,026)
DECKERS OUTDOOR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	8,300	USD	664,498	2,158
DEERE ORD SHS	Crédit Suisse	5,000	USD	788,500	(5,250)
DELTA AIR LINES ORD SHS	Crédit Suisse	12,281	USD	692,034	(982)
DELTA ELECTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	(14,000)	USD	66,526	(2,473)
DENA ORD SHS	J.P. Morgan	(337,500)	JPY	6,964,096	(50,566)
DENSO ORD SHS	BNP Paribas	80,400	JPY	4,813,173	323,028
DENTSPLY SIRONA ORD SHS	Crédit Suisse	(34,765)	USD	2,309,439	(5,910)
DENTSU ORD SHS	BNP Paribas	(34,400)	JPY	1,453,779	40,352
DERWENT LONDON REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(203,646)	GBP	8,461,863	(100,964)
DETOUR GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	150,200	CAD	1,723,695	18,170
DEUTSCHE BANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(749,054)	EUR	14,253,882	62,685
DEUTSCHE BOERSE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(114,786)	EUR	13,226,287	(15,170)
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD SHS	Crédit Suisse	426,056	EUR	15,828,435	81,802
DEUTSCHE POST ORD SHS	Crédit Suisse	20,317	EUR	973,452	(7,849)
DEUTSCHE TELEKOM N ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	72,497	EUR	1,283,491	(9,443)
DEUTSCHE WOHNEN ORD SHS	J.P. Morgan	(119,629)	EUR	5,209,823	9,897
DEVON ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	43,454	USD	1,814,639	139,759

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
DEXCOM ORD SHS	Crédit Suisse	(52,000)	USD	2,981,160	(20,280)
DIAGEO ORD SHS	J.P. Morgan	35,948	GBP	1,301,678	21,702
DIAMOND OFFSHORE DRILLING ORD	BNP Paribas	69,256	USD	1,278,466	112,887
DIAMONDBACK ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	39,900	USD	5,008,248	555,807
DIC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(38,800)	JPY	1,433,472	19,626
DICKS SPORTING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(3,400)	USD	99,008	4,454
DIGITAL REALTY TRUST REIT ORD	BNP Paribas	4,864	USD	554,642	(6,226)
DILLARDS ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	7,500	USD	456,300	(18,075)
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,762,498	GBP	13,962,266	88,644
DISCO ORD SHS	J.P. Morgan	4,600	JPY	1,026,615	(29,349)
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	8,300	USD	643,250	30,544
DISCOVERY COMMUNICATIONS ORD S	Bank of America Merrill Lynch	14,800	USD	333,740	(15,096)
DISH NETWORK ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	(58,600)	USD	2,804,010	28,714
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE	J.P. Morgan	1,966,276	EUR	10,063,051	203,330
DIXONS CARPHONE ORD SHS	J.P. Morgan	(5,717,385)	GBP	15,366,609	(535,370)
DMG MORI SEIKI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	327,300	JPY	6,805,822	(232,304)
DNB ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	710,533	NOK	13,202,195	119,953
DNOORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,157,379	NOK	1,337,568	2,405
DOLLAR GENERAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,100	USD	657,318	710
DOLLAR TREE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,371	USD	148,164	(590)
DOLLARAMA ORD SHS	Crédit Suisse	500	CAD	62,399	456
DOMINION ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(42,500)	USD	3,445,475	(31,450)
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES ORD	Crédit Suisse	(183,206)	AUD	6,711,867	(55,547)
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	(439,479)	GBP	2,035,186	(39,094)
DOMINOS PIZZA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	24,700	USD	4,692,506	(9,633)
DON QUIJOTE HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(139,300)	JPY	7,232,196	(319,259)
DOOSAN INFRACORE ORD SHS	J.P. Morgan	349,388	USD	2,836,095	(8,426)
DORMAKABA HOLDING ORD SHS	Crédit Suisse	3,499	CHF	3,238,094	25,160

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
DOVER ORD SHS	Crédit Suisse	1,600	USD	162,304	512
DOWA HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	41,700	JPY	1,692,088	119,065
DOWDUPONT ORD SHS	BNP Paribas	(24,500)	USD	1,751,995	(23,275)
DOWNER EDI ORD SHS	Crédit Suisse	(152,188)	AUD	826,484	(3,993)
DR PEPPER SNAPPLE GROUP ORD SH	BNP Paribas	11,169	USD	1,082,164	34,959
DRILLISCH ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	16,815	EUR	1,378,063	3,737
DST SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	48,400	USD	3,027,420	31,182
DSV ORD SHS	Crédit Suisse	133,207	DKK	10,401,707	26,114
DSW ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	(4,000)	USD	85,560	1,880
DTE ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	26,700	USD	2,926,587	39,516
DUERR ORD SHS	Crédit Suisse	107,752	EUR	13,635,244	63,640
DUFREY ORD SHS	J.P. Morgan	(23,008)	CHF	3,428,874	(138,845)
DUKE ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(5,400)	USD	453,546	(2,106)
DUKE REALTY REIT ORD SHS	BNP Paribas	19,623	USD	535,708	(6,171)
DUN & BRADSTREET ORD SHS	Crédit Suisse	500	USD	59,000	(800)
DUNKIN' BRANDS GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	17,500	USD	1,143,100	1,050
DXC TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	11,800	USD	1,120,646	(7,943)
DYCOM INDUSTRIES ORD SHS	Crédit Suisse	(20,100)	USD	2,287,983	8,241
E TRADE FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	25,100	USD	1,246,968	17,278
E.ON N ORD SHS	BNP Paribas	(641,535)	EUR	6,954,817	38,554
EAGLE MATERIALS ORD SHS	BNP Paribas	(12,533)	USD	1,407,205	(5,126)
EAST JAPAN RAILWAY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,500	JPY	733,920	9,144
EAST WEST BANCORP ORD SHS	BNP Paribas	(11,480)	USD	703,954	(16,949)
EASTMAN CHEMICAL ORD SHS	BNP Paribas	44,500	USD	4,157,190	22,726
EASYJET ORD SHS	Crédit Suisse	(243,529)	GBP	4,715,907	(13,687)
EATON VANCE COM NON VOTING ORD	BNP Paribas	7,826	USD	444,282	2,896
EBARA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(181,200)	JPY	6,895,136	500,328
EBAY ORD SHS	J.P. Morgan	12,900	USD	489,168	(129)
ECOLAB ORD SHS	BNP Paribas	(4,700)	USD	632,291	2,247
EDENRED ORD SHS	Crédit Suisse	(63,754)	EUR	1,839,568	3,380
EDF	BNP Paribas	(1,073,826)	EUR	13,357,751	530,308
EDGEWELL PERSONAL CARE ORD SHS	BNP Paribas	(36,617)	USD	2,188,232	366

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
EDISON INTERNATIONAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(28,000)	USD	1,790,320	2,800
EDWARDS LIFESCIENCES ORD SHS	Crédit Suisse	(15,800)	USD	1,809,890	(37,762)
EIFFAGE ORD SHS	Crédit Suisse	119,608	EUR	13,037,979	82,739
EISAI ORD SHS	Crédit Suisse	(115,100)	JPY	6,497,893	(96,789)
ELDORADO GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	(2,394,100)	CAD	3,441,465	(57,512)
ELECTROLUX B ORD SHS	J.P. Morgan	264,260	SEK	8,565,441	55,626
ELECTRONIC ARTS ORD SHS	J.P. Morgan	(10,429)	USD	1,098,278	32,570
ELECTRONICS FOR IMAGING ORD SH	J.P. Morgan	(14,100)	USD	419,193	2,538
ELEKTA B ORD SHS	BNP Paribas	(1,370,340)	SEK	11,124,923	129,746
ELEMENT FLEET MANAGEMENT ORD S	Crédit Suisse	(142,400)	CAD	1,084,554	(7,333)
ELI LILLY ORD SHS	Crédit Suisse	34,700	USD	2,951,235	2,082
ELISA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	335,364	EUR	13,095,699	(34,949)
ELLIE MAE ORD SHS	J.P. Morgan	(32,841)	USD	3,008,892	114,615
E-MART ORD SHS	J.P. Morgan	(10,350)	USD	2,620,008	(16,540)
EMERA ORD SHS	Crédit Suisse	(10,100)	CAD	378,765	(6,395)
EMERSON ELECTRIC ORD SHS	Crédit Suisse	2,500	USD	174,950	1,125
EMS-CHEMIE HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	8,718	CHF	5,872,851	31,815
ENAGAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	18,975	EUR	542,864	(1,362)
ENBRIDGE INCOME FUND HOLDINGS	Crédit Suisse	23,800	CAD	560,812	392
ENBRIDGE ORD SHS	Crédit Suisse	(110,900)	CAD	4,343,873	(36,252)
ENCANA ORD SHS	Crédit Suisse	(312,000)	CAD	4,150,419	(55,788)
ENDESA ORD SHS	BNP Paribas	(106,785)	EUR	2,281,254	60,894
ENEL ORD SHS	BNP Paribas	212,516	EUR	1,316,712	(38,810)
ENERGEN ORD SHS	BNP Paribas	(2,700)	USD	155,520	(8,235)
ENERGIAS DE PORT ORD SHS	BNP Paribas	(2,245,256)	EUR	7,719,516	15,273
ENERGIZER HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	48,944	USD	2,333,160	(27,089)
ENERPLUS ORD SHS	Crédit Suisse	308,700	CAD	3,067,019	105,313
ENGIE ORD SHS	BNP Paribas	29,542	EUR	507,672	(2,918)
ENI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	85,285	EUR	1,421,313	(5,860)
ENTERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,400	USD	113,624	1,764
ENVISION HEALTHCARE ORD SHS	Crédit Suisse	(128,800)	USD	4,461,632	(115,920)
EOG RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	1,000	USD	108,450	2,373
EQT ORD SHS	BNP Paribas	5,300	USD	303,478	2,385
EQUIFAX ORD SHS	Crédit Suisse	(4,800)	USD	574,704	(3,600)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
EQUINIX REIT	BNP Paribas	(8,800)	USD	4,004,968	(34,615)
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES RE	BNP Paribas	41,960	USD	3,732,762	(87,023)
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD SH	BNP Paribas	7,290	USD	468,383	(10,060)
ERICSSON B ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(2,086,903)	SEK	13,682,663	141,559
ESSEX PROPERTY TRUST REIT ORD	BNP Paribas	(5,100)	USD	1,228,641	20,800
ESSILOR INTERNATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	(95,014)	EUR	13,049,862	(521,283)
ESTEE LAUDER ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	8,400	USD	1,074,276	(504)
ETABLISSEMENTEN FRANZ COLRUYT	J.P. Morgan	(49,307)	EUR	2,556,408	(47,460)
EURAZEO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	124,811	EUR	11,510,205	68,139
EURO CURRENCY	J.P. Morgan	-	EUR	-	-
EURO CURRENCY	BNP Paribas	100	EUR	-	1
EURO CURRENCY	Crédit Suisse	(4,802)	EUR	-	(44)
EURO CURRENCY	Bank of America Merrill Lynch	3,993	EUR	-	31
EUROFINS SCIENTIFIC ORD SHS	BNP Paribas	18,880	EUR	11,402,455	(21,408)
EURONET WORLDWIDE ORD SHS	J.P. Morgan	45,000	USD	3,789,450	(135,450)
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD SH	J.P. Morgan	(165,976)	EUR	3,863,773	(148,878)
EVERSOURCE ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	11,100	USD	698,745	10,989
EVOLUTION MINING ORD SHS	Crédit Suisse	(2,189,639)	AUD	4,555,172	(66,500)
EVONIK INDUSTRIES ORD SHS	BNP Paribas	37,939	EUR	1,433,026	25,682
EVOTEC ORD SHS	BNP Paribas	(59,464)	EUR	978,572	(60,822)
EXACT SCIENCES ORD SHS	Crédit Suisse	(9,000)	USD	491,670	(20,610)
EXELIXIS ORD SHS	Crédit Suisse	129,100	USD	3,993,063	67,132
EXELON ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(59,800)	USD	2,350,140	(29,302)
EXPEDIA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(21,700)	USD	2,631,125	(39,277)
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	45,700	USD	2,986,952	22,850
EXPERIAN ORD SHS	Crédit Suisse	195,427	GBP	4,251,890	4,485
EXPRESS SCRIPTS HOLDING ORD SH	Crédit Suisse	4,100	USD	307,459	-
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD S	BNP Paribas	200	USD	17,552	32
EXXON MOBIL ORD SHS	BNP Paribas	(9,190)	USD	772,144	(5,790)
EZAKI GLICO ORD SHS	J.P. Morgan	16,900	JPY	850,465	9,156
F5 NETWORKS ORD SHS	J.P. Morgan	3,700	USD	488,696	2,331
FACEBOOK CLASS A ORD SHS	J.P. Morgan	(2,000)	USD	355,840	(60)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD S	BNP Paribas	14,202	USD	2,742,264	(118,533)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB	Crédit Suisse	(1,600)	CAD	850,059	(10,944)
FAMILYMART UNY HOLDINGS ORD SH	J.P. Morgan	(117,000)	JPY	8,157,969	133,898
FANUC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	12,000	JPY	2,885,975	(15,132)
FAST RETAILING ORD SHS	BNP Paribas	(12,800)	JPY	5,102,082	(81,497)
FASTENAL ORD SHS	Crédit Suisse	(36,800)	USD	2,029,152	(37,168)
FAURECIA ORD SHS	J.P. Morgan	180,909	EUR	14,238,851	6,015
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUS	BNP Paribas	(19,300)	USD	2,578,673	(43,232)
FEDEX ORD SHS	Crédit Suisse	(13,459)	USD	3,342,139	17,766
FERREXPO ORD SHS	BNP Paribas	2,658,149	GBP	10,552,137	1,233,474
FERROVIAL ORD SHS	Crédit Suisse	(115,258)	EUR	2,613,618	5,337
FEVERTREE DRINKS ORD SHS	J.P. Morgan	307,126	GBP	9,224,540	440,950
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	49,334	USD	1,938,826	1,688
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	J.P. Morgan	38,800	USD	3,658,064	(30,932)
FIFTH THIRD BANCORP ORD SHS	BNP Paribas	15,763	USD	482,978	11,034
FINECOBANK BANCA FINECO ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	1,092,553	EUR	11,308,196	(42,312)
FINISAR ORD SHS	J.P. Morgan	(194,065)	USD	3,968,629	318,267
FIREEYE ORD SHS	J.P. Morgan	(96,500)	USD	1,375,125	13,778
FIRST DATA ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(169,800)	USD	2,839,056	(93,390)
FIRST HORIZON NATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	(206,590)	USD	4,171,052	(71,311)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	BNP Paribas	89,413	USD	2,812,933	(67,141)
FIRST REPUBLIC BANK ORD SHS	BNP Paribas	(45,894)	USD	4,000,121	75,293
FIRST SOLAR ORD SHS	J.P. Morgan	(11,755)	USD	803,454	4,429
FIRSTENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(45,400)	USD	1,382,430	(5,902)
FISCHER GEORGE ORD SHS	Crédit Suisse	3,805	CHF	5,095,358	47,948
FISERV ORD SHS	J.P. Morgan	20,200	USD	2,666,198	9,202
FITBIT ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(191,400)	USD	1,131,174	49,693
FIVE BELOW ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	9,700	USD	659,891	5,432
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD SHS	J.P. Morgan	(6,700)	USD	1,295,646	(21,507)
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP ORD	Crédit Suisse	68,485	AUD	2,364,385	11,232
FLIR SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	7,900	USD	371,379	(1,322)
FLOWERS FOODS ORD SHS	BNP Paribas	25,161	USD	488,878	(6,290)
FLOWERVE ORD SHS	Crédit Suisse	(94,000)	USD	3,944,240	(17,860)
FLSMIDTH ORD SHS	Crédit Suisse	11,864	DKK	681,976	2,170
FLUGHAFEN ZUERICH ORD SHS	Crédit Suisse	(4,468)	CHF	1,026,864	(10,567)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
FLUOR ORD SHS	Crédit Suisse	(61,400)	USD	3,178,064	(19,034)
FMC ORD SHS	BNP Paribas	(23,260)	USD	2,209,700	(99,785)
FNB ORD SHS	BNP Paribas	(320,898)	USD	4,482,945	(77,016)
FONCIERE DES REGIONS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(14,597)	EUR	1,646,051	(10,649)
FOOT LOCKER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(11,000)	USD	517,990	16,060
FORD MOTOR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	36,100	USD	454,138	(722)
FOREST CITY REALTY REIT ORD SH	BNP Paribas	(77,804)	USD	1,878,189	5,673
FORMOSA CHEMICALS & FIBRE ORD	J.P. Morgan	246,000	USD	830,244	22,676
FORMOSA PLASTICS ORD SHS	J.P. Morgan	2,205,000	USD	7,175,246	194,416
FORTESCUE METALS GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(2,023,635)	AUD	7,788,973	(89,345)
FORTINET ORD SHS	J.P. Morgan	32,600	USD	1,434,726	(28,036)
FORTIS ORD SHS	Crédit Suisse	(48,100)	CAD	1,764,093	(16,936)
FORTUM ORD SHS	BNP Paribas	489,847	EUR	9,602,080	(241,283)
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	26,500	USD	1,822,670	(4,240)
FOSSIL GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(169,470)	USD	1,301,530	66,093
FOSUN INTERNATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	(2,147,000)	HKD	4,785,396	(254,204)
FOXCONN TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	868,000	USD	2,463,093	(839)
FRANCO NEVADA ORD SHS	Crédit Suisse	(28,800)	CAD	2,289,545	(15,382)
FRANKLIN RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	45,636	USD	1,986,535	(7,302)
FRAPORT FRANKFURT AIRPORT SERV	Crédit Suisse	58,541	EUR	6,416,957	36,451
FREENET ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	141,985	EUR	5,252,012	(10,820)
FREEMPORT MCMORAN ORD SHS	BNP Paribas	106,861	USD	2,059,211	315,240
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	(288,487)	EUR	4,428,931	(41,161)
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD SHS	BNP Paribas	45,590	EUR	4,798,684	51,116
FRESENIUS SE AND CO KGAA ORD S	BNP Paribas	(51,917)	EUR	4,028,605	3,029
FRONTIER COMMUNICATIONS ORD SH	BNP Paribas	346,852	USD	2,368,999	(852,382)
FUBON FINANCIAL HOLDING ORD SH	J.P. Morgan	(3,476,000)	USD	5,929,907	(56,827)
FUGRO NV ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(960,350)	EUR	15,064,566	(101,840)
FUJII ELECTRIC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(148,000)	JPY	1,111,934	(9,600)
FUJIFILM HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	17,900	JPY	730,146	(8,097)
FUJIKURA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	305,900	JPY	2,715,618	(96,159)
FUJITSU GENERAL ORD SHS	BNP Paribas	142,200	JPY	3,092,948	86,340

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
FUJITSU ORD SHS	J.P. Morgan	(314,000)	JPY	2,238,088	14,078
FUKUOKA FINANCIAL GROUP ORD SH	Crédit Suisse	(102,000)	JPY	567,520	6,849
FURUKAWA ELECTRIC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(16,000)	JPY	799,504	(14,972)
G4S ORD SHS	Crédit Suisse	214,644	GBP	751,410	(2,133)
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP ORD	BNP Paribas	254,000	HKD	2,014,944	29,896
GALP ENERGIA SGPS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	675,285	EUR	12,539,748	(41,606)
GAMESTOP ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	51,700	USD	939,389	(17,578)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	17,384	USD	642,860	17,036
GAP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	99,000	USD	3,409,560	(49,500)
GARTNER ORD SHS	J.P. Morgan	(15,800)	USD	1,957,462	(4,505)
GAS NATURAL ORD SHS	BNP Paribas	(279,027)	EUR	6,412,224	(95,995)
GEA GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(20,417)	EUR	968,981	(819)
GEBERIT ORD SHS	Crédit Suisse	13,119	CHF	5,772,896	45,032
GECINA REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,472	EUR	1,368,340	17,542
GENERAL ELECTRIC ORD SHS	Crédit Suisse	(244,700)	USD	4,247,992	17,129
GENERAL MILLS ORD SHS	BNP Paribas	(71,600)	USD	4,263,780	(210,679)
GENERAL MOTORS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(52,300)	USD	2,164,174	21,966
GENESEE & WYOMING ORD SHS CLAS	Crédit Suisse	(57,100)	USD	4,494,912	(21,698)
GENMAB ORD SHS	BNP Paribas	(73,933)	DKK	12,328,785	(55,671)
GENTEX ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	156,116	USD	3,287,803	17,173
GENUINE PARTS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(10,200)	USD	973,896	(918)
GEO GROUP REIT ORD SHS	BNP Paribas	48,902	USD	1,154,087	(1,584)
GEORGE WESTON ORD SHS	Crédit Suisse	7,600	CAD	655,067	3,090
GETINGE B ORD SHS	BNP Paribas	(536,510)	SEK	7,717,278	130,726
GETLINK ORD SHS	Crédit Suisse	(383,221)	EUR	4,920,298	(6,945)
GGP ORD SHS	BNP Paribas	(170,057)	USD	3,982,735	45,915
GILDAN ACTIVEWEAR ORD SHS	Crédit Suisse	(15,100)	CAD	489,642	(299)
GILEAD SCIENCES ORD SHS	Crédit Suisse	(20,700)	USD	1,500,336	4,554
GIVAUDAN ORD SHS	BNP Paribas	779	CHF	1,789,552	32,359
GKN ORD SHS	J.P. Morgan	(1,187,105)	GBP	5,058,666	(214,346)
GLAXOSMITHKLINE ORD SHS	BNP Paribas	80,697	GBP	1,420,624	4,844
GLOBAL PAYMENTS ORD SHS	J.P. Morgan	4,900	USD	491,568	(6,860)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
GMO PAYMENT GATEWAY ORD SHS	J.P. Morgan	(11,700)	JPY	979,578	(50,228)
GN STORE NORD ORD SHS	BNP Paribas	116,876	DKK	3,753,660	63,929
GODADDY ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(54,800)	USD	2,766,304	(4,924)
GOLDCORP ORD SHS	Crédit Suisse	(246,800)	CAD	3,132,164	(10,136)
GOLDMAN SACHS GROUP ORD SHS	BNP Paribas	1,199	USD	307,544	1,127
GOODYEAR TIRE & RUBBER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(7,100)	USD	232,525	(1,065)
GRACO ORD SHS	Crédit Suisse	44,400	USD	2,025,972	35,964
GRAPHIC PACKAGING HOLDING ORD	BNP Paribas	117,990	USD	1,821,766	13,212
GREAT PORTLAND ESTATES REIT OR	Bank of America Merrill Lynch	(676,557)	GBP	6,214,319	(18,036)
GREAT WEST LIFECO ORD SHS	Crédit Suisse	500	CAD	13,898	111
GREE ORD SHS	J.P. Morgan	94,500	JPY	591,933	(14,408)
GREENE KING ORD SHS	J.P. Morgan	(1,352,513)	GBP	10,087,535	(368,900)
GRIFOLS ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	(65,893)	EUR	1,939,045	(21,184)
GROUPE BRUXELLES LAMBERT ORD S	Bank of America Merrill Lynch	(12,991)	EUR	1,399,346	(1,044)
GRUBHUB ORD SHS	J.P. Morgan	(9,900)	USD	714,681	16,362
GS ENGINEERING & CONSTRUCTION	J.P. Morgan	16,073	USD	424,890	20,714
GS YUASA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	634,000	JPY	3,134,332	6,324
GULFPORT ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(3,737)	USD	49,179	(1,682)
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT OR	J.P. Morgan	760,100	JPY	2,114,569	(25,424)
H&R BLOCK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	94,600	USD	2,513,522	48,246
H.LUNDBECK ORD SHS	BNP Paribas	218,513	DKK	10,644,216	119,786
HAIR CELESTIAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(74,267)	USD	3,149,663	(128,523)
HALLIBURTON ORD SHS	BNP Paribas	(28,250)	USD	1,372,103	(93,668)
HALMA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	365,657	GBP	6,171,833	(50,682)
HAMMERSON REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	150,703	GBP	1,098,683	9,247
HANCOCK HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	(38,460)	USD	1,940,307	(30,666)
HANESBRANDS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	71,900	USD	1,512,057	8,628
HANG SENG BANK ORD SHS	BNP Paribas	292,600	HKD	7,270,449	139,752
HANKOOK TIRE ORD SHS	J.P. Morgan	58,543	USD	2,985,800	39,395
HANKYU HANSHIN HOLDINGS ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	22,300	JPY	899,942	43,309
HANMI PHARM ORD SHS	J.P. Morgan	(5,866)	USD	3,199,985	(197,181)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,611	EUR	1,335,779	562
HANWHA CHEMICAL ORD SHS	J.P. Morgan	(75,352)	USD	2,224,206	(109,637)
HANWHA TECHWIN ORD SHS	J.P. Morgan	(213,231)	USD	7,080,811	(195,315)
HARGREAVES LANSDOWN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(84,696)	GBP	2,031,663	(10,436)
HARLEY DAVIDSON ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(3,100)	USD	159,867	620
HARRIS ORD SHS	J.P. Morgan	(3,700)	USD	529,914	(3,256)
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	42,030	USD	2,377,217	42,450
HARVEY NORMAN HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(701,129)	AUD	2,278,007	(7,748)
HASBRO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,400	USD	128,128	(1,792)
HASEKO ORD SHS	BNP Paribas	509,800	JPY	7,981,010	48,433
HAWAIIAN HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(700)	USD	28,700	140
HAZAMA ANDO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	231,400	JPY	1,816,430	(30,980)
HCA HEALTHCARE ORD SHS	Crédit Suisse	15,900	USD	1,404,129	(13,197)
HCP REIT ORD SHS	BNP Paribas	(118,620)	USD	3,087,679	111,503
HD SUPPLY HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(43,225)	USD	1,738,510	(30,258)
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA RE	BNP Paribas	15,529	USD	466,802	(18,945)
HEALTHEQUITY ORD SHS	Crédit Suisse	5,800	USD	274,862	(8,236)
HEALTHSCOPE ORD SHS	Crédit Suisse	(1,604,639)	AUD	2,613,032	(46,267)
HEALTHSOUTH ORD SHS	Crédit Suisse	80,500	USD	3,989,580	-
HECLA MINING ORD SHS	BNP Paribas	(529,705)	USD	2,134,711	(108,864)
HEIDELBERGCEMENT ORD SHS	BNP Paribas	(120,551)	EUR	13,063,058	(308,071)
HEINEKEN ORD SHS	J.P. Morgan	13,028	EUR	1,357,140	4,143
HELMERICH & PAYNE ORD SHS	BNP Paribas	32,200	USD	2,087,204	198,821
HELVETIA HOLDING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(2,317)	CHF	1,296,952	(13,377)
HENDERSON LAND DEVELOPMENT ORD	BNP Paribas	721,900	HKD	4,738,404	164,963
HENKEL ORD SHS	J.P. Morgan	10,889	EUR	1,298,239	5,001
HENNES & MAURITZ ORD SHS	J.P. Morgan	(196,076)	SEK	4,052,545	(105,428)
HENRY SCHEIN ORD SHS	Crédit Suisse	8,100	USD	571,536	(486)
HERMES INTERNATIONAL ORD SHS	J.P. Morgan	1,171	EUR	625,229	5,273
HERSHEY FOODS ORD SHS	BNP Paribas	39,600	USD	4,528,656	47,520
HERTZ GLOBAL HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(60,984)	USD	1,378,848	17,076
HESS ORD SHS	BNP Paribas	(90,700)	USD	4,386,252	(391,329)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(137,351)	USD	2,006,698	14,099
HEXAGON B ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(28,170)	SEK	1,419,577	(896)
HIGHWOODS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	50,870	USD	2,592,335	(28,458)
HILL ROM HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	12,800	USD	1,091,584	1,664
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	42,100	USD	3,386,945	45,468
HINO MOTORS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(25,000)	JPY	321,166	(21,417)
HIS ORD SHS	BNP Paribas	42,700	JPY	1,575,667	59,098
HITACHI CHEMICAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(29,400)	JPY	752,257	27,700
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	Bank of America Merrill Lynch	141,100	JPY	5,031,696	327,531
HITACHI HIGH TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(26,100)	JPY	1,087,982	6,969
HITACHI KOKUSAI ELECTRIC ORD S	J.P. Morgan	257,700	JPY	7,123,452	38,720
HITACHI METALS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(341,000)	JPY	4,879,197	(442,558)
HITACHI ORD SHS	J.P. Morgan	223,000	JPY	1,731,920	(25,235)
HIWIN TECHNOLOGIES ORD SHS	J.P. Morgan	269,000	USD	2,926,859	74,618
HOCHTIEF ORD SHS	Crédit Suisse	75,115	EUR	13,069,740	227,393
HOLLYFRONTIER ORD SHS	BNP Paribas	65,154	USD	3,355,431	224,130
HOLOGIC ORD SHS	Crédit Suisse	(81,700)	USD	3,537,610	(5,719)
HOME CAPITAL ORD SHS	Crédit Suisse	35,000	CAD	475,877	3,277
HOME DEPOT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,100	USD	1,347,438	(4,118)
HON HAI PRECISION INDUSTRY ORD	J.P. Morgan	(2,193,000)	USD	6,944,720	(156,242)
HONDA MOTOR ORD SHS	BNP Paribas	(4,700)	JPY	160,983	(1,580)
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD SH	Crédit Suisse	6,600	USD	1,017,258	2,442
HONG KONG AND CHINA GAS ORD SH	BNP Paribas	2,605,600	HKD	5,120,786	29,282
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARI	BNP Paribas	(238,479)	HKD	7,323,169	(314,248)
HORMEL FOODS ORD SHS	BNP Paribas	(35,877)	USD	1,310,946	20,809
HOSHIZAKI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(14,500)	JPY	1,283,379	79,703
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	23,063	USD	464,028	6,227
HOTEL SHILLA ORDINARY SHARES K	J.P. Morgan	14,848	USD	1,177,521	52,544
HOWDEN JOINERY GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	1,513,269	GBP	9,525,409	15,480
HOYA ORD SHS	Crédit Suisse	117,200	JPY	5,861,558	(16,028)
HP ORD SHS	J.P. Morgan	205,100	USD	4,337,865	(63,581)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
HSBC HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,267,171)	GBP	12,982,810	(17,305)
HUBBELL ORD SHS	Crédit Suisse	2,300	USD	312,777	(3,473)
HUDBAY MINERALS ORD SHS	Crédit Suisse	307,600	CAD	2,772,712	69,310
HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT	BNP Paribas	(68,202)	USD	2,333,190	19,688
HUGEL ORD SHS	J.P. Morgan	877	USD	458,427	32,112
HUGO BOSS N ORD SHS	J.P. Morgan	39,786	EUR	3,416,426	24,530
HUHTAMAKI ORD SHS	BNP Paribas	(30,646)	EUR	1,287,433	23,052
HUMANA ORD SHS	Crédit Suisse	3,200	USD	796,832	8,832
HUNTINGTON BANCSHARES ORD SHS	BNP Paribas	(296,080)	USD	4,364,219	(47,373)
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	200	USD	47,890	530
HUSKY ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	349,100	CAD	4,893,472	52,824
HUSQVARNA ORD SHS	J.P. Morgan	(518,723)	SEK	5,002,547	(3,238)
HYATT HOTELS ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	(44,000)	USD	3,250,720	(51,480)
HYDRO ONE ORD SHS	Crédit Suisse	58,900	CAD	1,049,689	12,986
HYOSUNG ORD SHS	J.P. Morgan	(31,540)	USD	4,109,878	(141,090)
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRU	J.P. Morgan	(1,645)	USD	55,778	(838)
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES ORD S	J.P. Morgan	(30,019)	USD	2,818,093	984,602
HYUNDAI MIPO DOCKYARD ORD SHS	J.P. Morgan	14,265	USD	1,048,672	(180,012)
HYUNDAI MOBIS ORD SHS	J.P. Morgan	(13,850)	USD	3,402,503	(13,329)
HYUNDAI MOTOR ORD SHS	J.P. Morgan	(9,350)	USD	1,362,477	(44,020)
HYUNDAI STEEL ORD SHS	J.P. Morgan	(25,533)	USD	1,397,631	(20,457)
IAC INTERACTIVE ORD SHS	J.P. Morgan	(5,400)	USD	665,550	18,821
IAMGOLD ORD SHS	Crédit Suisse	(80,200)	CAD	466,238	497
IBERDROLA ORD SHS	BNP Paribas	1,255,005	EUR	9,671,045	(101,533)
IBERIABANK ORD SHS	BNP Paribas	(58,095)	USD	4,528,505	(49,381)
IBIDEN ORD SHS	J.P. Morgan	145,000	JPY	2,159,520	(18,445)
ICA GRUPPEN ORD SHS	J.P. Morgan	355,275	SEK	12,771,584	217,207
IDEMITSU KOSAN ORD SHS	J.P. Morgan	(156,200)	JPY	6,255,196	(257,093)
IDEX ORD SHS	Crédit Suisse	9,589	USD	1,270,543	4,603
IDEXX LABORATORIES ORD SHS	Crédit Suisse	(700)	USD	111,153	(1,204)
IG GROUP HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(480,626)	GBP	4,705,301	(110,259)
IHI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(21,900)	JPY	729,547	(21,525)
IIDA GROUP HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(216,300)	JPY	4,101,019	(75,231)
ILG ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	600	USD	17,262	336

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ILIAD ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(16,325)	EUR	3,909,451	(15,543)
ILLINOIS TOOL ORD SHS	Crédit Suisse	2,800	USD	466,788	(1,092)
ILLUMINA ORD SHS	Crédit Suisse	(2,800)	USD	609,056	(9,268)
ILUKA RESOURCES ORD SHS	Crédit Suisse	872,913	AUD	6,930,526	50,684
IMI ORD SHS	Crédit Suisse	570,177	GBP	10,213,873	(23,837)
IMPERIAL OIL ORD SHS	Crédit Suisse	(6,700)	CAD	208,213	(2,832)
INC RESEARCH HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(61,100)	USD	2,670,070	(36,660)
INCHCAPE ORD SHS	J.P. Morgan	1,017,196	GBP	10,696,448	(33,689)
INCITEC PIVOT ORD SHS	Crédit Suisse	(887,384)	AUD	2,675,738	(2,210)
INCYTE ORD SHS	Crédit Suisse	(42,000)	USD	4,005,960	840
INDIVIOR ORD SHS	BNP Paribas	210,418	GBP	1,146,633	9,925
INDRA SISTEMAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(22,198)	EUR	301,967	(1,654)
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL IND	J.P. Morgan	(371,484)	EUR	12,936,245	98,761
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE	Crédit Suisse	9,500	CAD	450,876	3,556
INDUSTRIAL BANK OF KOREA ORD S	J.P. Morgan	457,446	USD	7,029,085	86,170
INDUSTRIVARDEN SERIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	14,522	SEK	357,641	911
INFINEON TECHNOLOGIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(431,561)	EUR	11,883,034	27,566
INFORMA ORD SHS	J.P. Morgan	(203,186)	GBP	1,980,988	(8,877)
ING GROEP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	71,977	EUR	1,326,700	1,093
INGENICO GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	12,864	EUR	1,355,874	(3,667)
INGREDION ORD SHS	BNP Paribas	3,600	USD	503,640	5,652
INMARSAT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,639,757)	GBP	10,652,137	127,282
INNOLUX ORD SHS	J.P. Morgan	8,003,000	USD	3,359,443	58,714
INPEX ORD SHS	J.P. Morgan	(300,600)	JPY	3,760,496	(229,224)
INPHI ORD SHS	J.P. Morgan	(63,600)	USD	2,365,284	128,472
INSULET ORD SHS	Crédit Suisse	27,300	USD	1,901,718	8,736
INSURANCE AUSTRALIA GROUP ORD	Crédit Suisse	123,465	AUD	699,358	4,296
INTACT FINANCIAL ORD SHS	Crédit Suisse	6,600	CAD	549,585	4,084
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS	Crédit Suisse	37,866	USD	1,861,871	(17,797)
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY O	J.P. Morgan	(90,000)	USD	2,713,500	72,900
INTEL CORPORATION ORD SHS	J.P. Morgan	(25,000)	USD	1,155,500	24,316
INTER PIPELINE ORD SHS	Crédit Suisse	40,100	CAD	826,108	3,779
INTERCEPT PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(11,485)	USD	720,224	24,578

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	(24,500)	USD	1,727,740	(980)
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	239,271	GBP	15,160,809	386,301
INTERDIGITAL ORD SHS	J.P. Morgan	(2,100)	USD	160,440	1,155
INTERNATIONAL AIRLINES GROUP O	Crédit Suisse	1,672,243	EUR	14,529,248	(9,488)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(3,759)	USD	579,036	(4,097)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	BNP Paribas	(27,340)	USD	4,204,072	(19,958)
INTERNATIONAL PAPER ORD SHS	BNP Paribas	10,548	USD	609,991	14,240
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	92,100	USD	1,876,077	12,894
INTERTEK GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	144,555	GBP	9,994,685	19,323
INTESA SANPAOLO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	307,064	EUR	1,022,739	(6,414)
INTRUM JUSTITIA ORD SHS	Crédit Suisse	(263,766)	SEK	9,533,076	(17,922)
INTU PROPERTIES REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(2,007,734)	GBP	6,809,985	(68,190)
INTUIT ORD SHS	J.P. Morgan	3,000	USD	475,740	(2,310)
INTUITIVE SURGICAL ORD SHS	Crédit Suisse	1,900	USD	700,853	5,776
INVESTEC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(302,045)	GBP	2,167,522	1,804
INVESTOR B ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(22,601)	SEK	1,029,203	2,018
INVESTORS BANCORP ORD SHS	BNP Paribas	224,460	USD	3,142,440	(2,320)
IONIS PHARMACEUTICALS ORD SHS	Crédit Suisse	42,000	USD	2,130,240	(420)
IPG PHOTONICS ORD SHS	J.P. Morgan	2,900	USD	624,225	10,005
IPSEN ORD SHS	BNP Paribas	22,028	EUR	2,678,353	67,691
IQVIA HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(3,000)	USD	294,930	120
IROBOT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	13,200	USD	1,042,404	(15,048)
IRON MOUNTAIN ORD SHS	BNP Paribas	(37,425)	USD	1,421,402	7,467
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(432,000)	JPY	5,343,067	(96,166)
ISS A/S ORD SHS	Crédit Suisse	(37,090)	DKK	1,439,199	(8,342)
ISUZU MOTORS ORD SHS	BNP Paribas	121,700	JPY	2,028,154	107,538
ITOCHU ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	42,200	JPY	783,842	63,225
ITV ORD SHS	J.P. Morgan	3,997,463	GBP	8,831,549	(10,771)
J.FRONT RETAILING ORD SHS	BNP Paribas	(214,500)	JPY	4,051,688	(298,483)
J2 GLOBAL ORD SHS	J.P. Morgan	6,400	USD	478,336	(832)
JABIL ORD SHS	J.P. Morgan	158,493	USD	4,158,856	(104,605)
JACK HENRY ANS ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	30,100	USD	3,530,429	(15,953)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
JACK IN THE BOX ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,100	USD	309,101	(775)
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD S	Crédit Suisse	(61,045)	USD	4,063,766	(31,743)
JAPAN AIRLINES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	192,200	JPY	7,518,056	559,210
JAPAN EXCHANGE GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	76,800	JPY	1,350,651	(9,787)
JAPAN LIFELINE ORD SHS	Crédit Suisse	9,000	JPY	187,065	(6,161)
JAPAN POST BANK ORD SHS	Crédit Suisse	(131,400)	JPY	1,706,675	6,280
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	Crédit Suisse	(553,500)	JPY	6,345,610	(77,821)
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT T	Crédit Suisse	942	JPY	4,506,778	50,361
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT R	Crédit Suisse	(769)	JPY	1,407,596	(9,415)
JAPANESE YEN	BNP Paribas	(4,541,661)	JPY	-	173
JAPANESE YEN	J.P. Morgan	4,979,550	JPY	-	79
JAPANESE YEN	Bank of America Merrill Lynch	87,052	JPY	-	(7)
JB HI-FI ORD SHS	Crédit Suisse	(208,028)	AUD	4,065,092	3,943
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	4,900	USD	564,676	1,568
JERONIMO MARTINS ORD SHS	J.P. Morgan	215,478	EUR	4,150,531	143,312
JETBLUE AIRWAYS ORD SHS	Crédit Suisse	(195,765)	USD	4,412,543	7,831
JFE HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(162,500)	JPY	3,894,414	(37,767)
JGC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(369,400)	JPY	7,056,139	(842,653)
JM ORD SHS	J.P. Morgan	547,462	SEK	12,395,541	(707,253)
JM SMUCKER ORD SHS	BNP Paribas	(21,100)	USD	2,635,179	(142,214)
JOHNSON & JOHNSON ORD SHS	Crédit Suisse	(5,700)	USD	801,192	(2,679)
JOHNSON MATTHEY ORD SHS	BNP Paribas	(6,355)	GBP	263,976	(6,183)
JONES LANG LASALLE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,600	USD	391,638	1,586
JPMORGAN CHASE ORD SHS	BNP Paribas	(11,100)	USD	1,196,469	(19,282)
JSR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	205,600	JPY	4,038,409	49,290
JTEKT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(29,500)	JPY	500,509	13,964
JULIUS BAER GRUPPE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	23,358	CHF	1,420,806	14,552
JUNIPER NETWORKS ORD SHS	J.P. Morgan	(59,600)	USD	1,720,652	(21,173)
JUNO THERAPEUTICS ORD SHS	Crédit Suisse	(40,300)	USD	1,910,623	(40,300)
JUST EAT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,364,978)	GBP	13,940,869	50,989
JXTG HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(167,200)	JPY	1,081,089	(37,446)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
JYSKE BANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(24,567)	DKK	1,396,423	(4,827)
K+S ORD SHS	BNP Paribas	(549,136)	EUR	13,507,788	(494,781)
KAJIMA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	660,000	JPY	6,350,315	(377,191)
KAKAKU.COM ORD SHS	J.P. Morgan	(260,000)	JPY	4,374,413	(121,606)
KAKAO ORD SHS	J.P. Morgan	(25,290)	USD	3,236,402	(112,851)
KANSAI ELECTRIC POWER ORD SHS	BNP Paribas	(388,000)	JPY	4,742,146	157,063
KANSAI PAINT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(210,800)	JPY	5,531,936	(121,850)
KANSAS CITY SOUTHERN ORD SHS	Crédit Suisse	(3,300)	USD	348,513	6,699
KAO ORD SHS	J.P. Morgan	70,100	JPY	4,758,006	(22,573)
KAR AUCTION SERVICES ORD SHS	Crédit Suisse	78,100	USD	3,961,232	(6,248)
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,400)	JPY	750,811	(65,453)
KAWASAKI KISEN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	174,900	JPY	4,453,465	30,487
KAZ MINERALS PLC ORD SHS	BNP Paribas	546,687	GBP	6,310,772	737,395
KB FINANCIAL GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	32,457	USD	1,922,165	36,405
KB HOME ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	105,200	USD	3,392,700	59,964
KBC GROEP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	17,579	EUR	1,491,882	7,233
KBR ORD SHS	Crédit Suisse	(55,500)	USD	1,111,110	(28,860)
KDDI ORD SHS	Crédit Suisse	(51,400)	JPY	1,278,966	6,714
KEIKYU ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,100)	JPY	21,285	(494)
KELLOGG ORD SHS	BNP Paribas	(5,275)	USD	358,858	(11,605)
KENNAMETAL ORD SHS	Crédit Suisse	3,900	USD	188,994	(156)
KERING ORD SHS	J.P. Morgan	(2,856)	EUR	1,342,147	(20,833)
KERRY GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	(1,702)	EUR	190,750	(2,181)
KESKO ORD SHS	J.P. Morgan	161,356	EUR	8,718,291	113,108
KEWPIE ORD SHS	J.P. Morgan	25,600	JPY	681,563	(5,539)
KEYCORP ORD SHS	BNP Paribas	(233,621)	USD	4,754,187	(151,854)
KEYERA ORD SHS	Crédit Suisse	(17,600)	CAD	493,692	(1,298)
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD SHS	J.P. Morgan	(71,305)	USD	3,007,645	53,479
KIA MOTORS ORD SHS	J.P. Morgan	9,831	USD	307,635	4,762
KIKKOMAN ORD SHS	J.P. Morgan	(86,300)	JPY	3,498,029	(28,314)
KILROY REALTY REIT ORD SHS	BNP Paribas	(41,600)	USD	3,092,960	35,955
KIMBERLY CLARK ORD SHS	BNP Paribas	6,300	USD	757,449	13,331

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
KIMCO REALTY REIT ORD SHS	BNP Paribas	(185,804)	USD	3,413,219	7,432
KINDER MORGAN ORD SHS	BNP Paribas	(77,611)	USD	1,421,057	(36,188)
KINGFISHER ORD SHS	J.P. Morgan	(418,614)	GBP	1,937,999	(30,093)
KINGSPAN GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	30,919	EUR	1,364,973	19,981
KINNEVIK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(104,015)	SEK	3,468,405	15,029
KINROSS GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	(28,700)	CAD	123,083	202
KION GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(163,329)	EUR	14,081,616	79,606
KIRIN HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(117,300)	JPY	2,976,408	(20,527)
KIRKLAND LAKE GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	19,100	CAD	290,789	1,514
KLA TENCOR ORD SHS	J.P. Morgan	23,600	USD	2,545,260	(108,560)
KLEPIERRE REIT	Bank of America Merrill Lynch	(101,637)	EUR	4,436,588	(40,109)
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HO	Crédit Suisse	(98,800)	USD	4,327,440	33,592
KOBE STEEL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(459,200)	JPY	4,259,612	20,589
KOHL'S ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	5,100	USD	278,868	(11,169)
KOITO MANUFACTURING ORD SHS	BNP Paribas	14,700	JPY	1,026,278	23,634
KOMATSU ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(33,700)	JPY	1,211,910	(23,941)
KONAMI HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(21,100)	JPY	1,168,380	19,560
KONE ORD SHS	Crédit Suisse	(56,338)	EUR	3,007,703	3,530
KONECRANES ORD SHS	Crédit Suisse	(170,039)	EUR	7,831,455	59,793
KONICA MINOLTA ORD SHS	J.P. Morgan	(200,600)	JPY	1,919,447	(7,163)
KONINKILIJKE DSM ORD SHS	BNP Paribas	59,955	EUR	5,805,392	74,245
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE ORD	J.P. Morgan	(81,105)	EUR	1,777,674	(10,675)
KONINKLIJKE KPN NV ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,430,791	EUR	4,975,634	23,651
KONINKLIJKE PHILIPS ORD SHS	Crédit Suisse	(33,324)	EUR	1,265,472	(1,150)
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	(153,967)	USD	6,824,281	(43,916)
KOREA ZINC ORD SHS	J.P. Morgan	3,743	USD	1,723,692	26,878
KOREAN AIR LINES ORD SHS	J.P. Morgan	22,745	USD	719,180	6,880
KOSE ORD SHS	J.P. Morgan	(5,400)	JPY	853,034	(31,394)
KRAFT HEINZ ORD SHS	BNP Paribas	(40,600)	USD	3,163,552	54,095
KROGER ORD SHS	BNP Paribas	(87,171)	USD	2,410,278	(78,172)
KT ORD SHS	J.P. Morgan	65,185	USD	1,841,900	(39,671)
KUBOTA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(40,800)	JPY	793,625	(33,061)
KUEHNE & NAGEL ORD SHS	Crédit Suisse	7,790	CHF	1,377,374	14,538

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
KURARAY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	279,500	JPY	5,267,090	(188,451)
KYOCERA ORD SHS	J.P. Morgan	89,800	JPY	5,894,642	(116,628)
KYOWA HAKKO KIRIN ORD SHS	Crédit Suisse	(211,700)	JPY	4,092,579	(32,349)
KYUSHU ELECTRIC POWER ORD SHS	BNP Paribas	(369,600)	JPY	3,867,260	123,391
L BRANDS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(47,200)	USD	2,880,144	91,096
LABORATORY CORPORATION OF AMER	Crédit Suisse	3,600	USD	579,060	(684)
LADBROKES CORAL GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	(2,837,638)	GBP	6,879,298	(252,494)
LAFARGEHOLCIM LTD ORD SHS	BNP Paribas	(236,348)	CHF	13,277,978	(590,237)
LAGARDERE ORD SHS	J.P. Morgan	117,005	EUR	3,757,408	(20,068)
LAM RESEARCH ORD SHS	J.P. Morgan	15,600	USD	2,894,424	(51,324)
LAMAR ADVERTISING COMPANY ORD	BNP Paribas	12,600	USD	935,424	(26,993)
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(566,567)	GBP	7,667,104	(82,986)
LANDSTAR SYSTEM ORD SHS	Crédit Suisse	39,100	USD	4,117,230	(3,910)
LANXESS ORD SHS	BNP Paribas	(165,713)	EUR	13,195,144	(541,009)
LAREDO PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	401,230	USD	4,313,223	218,381
LARGAN PRECISION ORD SHS	J.P. Morgan	(13,000)	USD	1,763,718	72,710
LAS VEGAS SANDS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(7,500)	USD	524,850	1,125
LASALLE HOTEL PROPERTIES REIT	BNP Paribas	24,841	USD	705,236	(4,223)
LAWSON ORD SHS	J.P. Morgan	14,600	JPY	999,894	(16,043)
LEAR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	26,000	USD	4,669,340	67,860
LEG IMMOBILIEN N ORD SHS	J.P. Morgan	(12,115)	EUR	1,379,471	(6,846)
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	3,394,232	GBP	12,361,222	72,261
LEGG MASON ORD SHS	BNP Paribas	105,484	USD	4,446,151	208,858
LEGGETT & PLATT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,900)	USD	232,897	49
LEGRAND ORD SHS	Crédit Suisse	59,922	EUR	4,611,140	(1,342)
LEIDOS HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	2,000	USD	129,640	(420)
LENDINGCLUB ORD SHS	BNP Paribas	(746,262)	USD	3,119,375	(119,402)
LENDINGTREE ORD SHS	BNP Paribas	2,300	USD	788,785	39,905
LENNAR A ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(57,200)	USD	3,650,504	4,004
LENNOX INTERNATIONAL ORD SHS	Crédit Suisse	(1,800)	USD	379,188	(5,508)
LENOVO GROUP ORD SHS	BNP Paribas	11,676,000	HKD	6,692,830	233,664
LEONARDO ORD SHS	Crédit Suisse	(599,274)	EUR	7,136,250	5,474

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
LEONI N ORD SHS	J.P. Morgan	157,277	EUR	11,779,895	(3,041)
LEOPALACE21 ORD SHS	Crédit Suisse	878,000	JPY	6,697,599	(362,048)
LEUCADIA NATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	18,787	USD	500,674	21,417
LG CHEM ORD SHS	J.P. Morgan	(3,065)	USD	1,159,521	(32,959)
LG DISPLAY ORD SHS	J.P. Morgan	(98,345)	USD	2,746,733	(58,121)
LG ELECTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	46,940	USD	4,647,742	174,743
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE ORD	J.P. Morgan	(1,026)	USD	1,139,521	(17,091)
LG INNOTEK ORD SHS	J.P. Morgan	12,339	USD	1,659,723	(29,785)
LG ORD SHS	J.P. Morgan	89,280	USD	7,589,071	163,457
LG UPLUS ORD SHS	J.P. Morgan	53,164	USD	695,246	(727)
LIBERTY BROADBAND ORD SHS SERI	Bank of America Merrill Lynch	(12,000)	USD	1,020,720	1,320
LIBERTY INTERACTIVE QVC GROUP	Bank of America Merrill Lynch	9,200	USD	233,772	(3,036)
LIBERTY INTERACTIVE VENTURE OR	Bank of America Merrill Lynch	22,100	USD	1,215,721	(20,995)
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(62,600)	USD	2,172,220	(32,552)
LIBERTY PROPERTY REIT ORD SHS	BNP Paribas	68,084	USD	2,951,441	(27,711)
LIFE STORAGE ORD SHS	BNP Paribas	(1,883)	USD	168,359	3,126
LIFEPOINT HEALTH ORD SHS	Crédit Suisse	59,700	USD	2,964,105	50,745
LINAMAR ORD SHS	Crédit Suisse	35,700	CAD	2,088,442	8,009
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	28,174	USD	2,588,064	11,551
LINCOLN NATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	57,900	USD	4,478,565	86,850
LION ORD SHS	J.P. Morgan	56,900	JPY	1,082,849	36,064
LITTELFUSE ORD SHS	J.P. Morgan	800	USD	157,752	(2,182)
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,800)	USD	1,184,558	(5,560)
LIXIL GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(29,800)	JPY	798,662	(23,328)
LKQ ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(113,000)	USD	4,654,470	(46,330)
LLOYDS BANKING GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(6,114,939)	GBP	5,552,603	1,091
LOBLAW COMPANIES ORD SHS	Crédit Suisse	73,200	CAD	3,958,956	23,243
LOEWS ORD SHS	BNP Paribas	(22,413)	USD	1,123,788	(6,575)
LOGITECH INTERNATIONAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	121,673	CHF	4,134,893	16,749
LOGMEIN ORD SHS	J.P. Morgan	(36,000)	USD	4,134,600	(63,000)
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	192,714	GBP	9,706,518	33,336

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
LONZA GROUP ORD SHS	BNP Paribas	4,936	CHF	1,324,502	(2,377)
L'OREAL ORD SHS	J.P. Morgan	(35,271)	EUR	7,821,288	8,675
LOTTE CHEMICAL ORD SHS	J.P. Morgan	3,884	USD	1,335,119	24,547
LOTTE SHOPPING ORD SHS	J.P. Morgan	(9,644)	USD	1,792,682	(70,683)
LOUISIANA PACIFIC ORD SHS	BNP Paribas	162,400	USD	4,306,848	(53,592)
LOWE'S COMPANIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	5,700	USD	529,302	5,529
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(9,507)	USD	540,663	(11,599)
LULULEMON ATHLETICA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	15,500	USD	1,233,955	3,255
LUMENTUM HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(19,900)	USD	976,095	96,105
LUNDIN MINING ORD SHS	Crédit Suisse	177,400	CAD	1,196,145	12,451
LUNDIN PETROLEUM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(18,196)	SEK	424,328	1,776
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	J.P. Morgan	4,380	EUR	1,295,708	(7,767)
M&T BANK ORD SHS	BNP Paribas	2,800	USD	482,412	3,556
MABUCHI MOTOR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(118,500)	JPY	6,425,268	(37,959)
MACERICH REIT ORD SHS	BNP Paribas	(57,300)	USD	3,782,373	43,548
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(120,514)	USD	3,948,039	92,796
MACQUARIE GROUP ORD SHS DEF	Crédit Suisse	757	AUD	58,651	100
MACQUARIE INFRASTRUCTURE ORD S	Crédit Suisse	(2,400)	USD	155,040	(1,392)
MACRONIX INTERNATIONAL ORD SHS	J.P. Morgan	1,114,000	USD	1,601,156	(2,284)
MACYS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(31,000)	USD	797,320	35,030
MADISON SQUARE GARDEN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(5,700)	USD	1,214,271	(6,954)
MAGNA INTERNATIONAL ORD SHS	Crédit Suisse	75,100	CAD	4,285,379	9,115
MAKITA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	19,900	JPY	835,705	6,763
MAN GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,971,225	GBP	10,982,987	(51)
MANHATTAN ASSOCIATES ORD SHS	J.P. Morgan	(9,000)	USD	450,540	(17,550)
MANPOWER ORD SHS	Crédit Suisse	35,000	USD	4,449,200	28,000
MANULIFE FINANCIAL ORD SHS	Crédit Suisse	90,900	CAD	1,904,413	15,209
MAPFRE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,034,330)	EUR	3,314,159	(4,972)
MARATHON OIL ORD SHS	BNP Paribas	182,284	USD	3,111,588	317,122
MARATHON PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	68,400	USD	4,541,760	153,900

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MARINE HARVEST ORD SHS	J.P. Morgan	(649,079)	NOK	10,943,202	(491,936)
MARKEL ORD SHS	BNP Paribas	1,940	USD	2,186,380	8,838
MARKETAXESS HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(11,233)	USD	2,266,932	(62,455)
MARKS AND SPENCER GROUP ORD SH	J.P. Morgan	230,069	GBP	977,930	20,254
MARRIOTT INTERNATIONAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,700	USD	505,309	12,099
MARSH & MCLENNAN ORD SHS	BNP Paribas	14,098	USD	1,155,613	(12,348)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	BNP Paribas	(19,017)	USD	4,135,437	(179,711)
MARUBENI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	299,300	JPY	2,158,238	155,530
MARUI GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(244,400)	JPY	4,499,541	(143,924)
MASCO ORD SHS	Crédit Suisse	101,500	USD	4,478,180	10,150
MASIMO ORD SHS	Crédit Suisse	45,700	USD	3,916,490	(47,985)
MASTERCARD ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(14,200)	USD	2,155,134	(6,046)
MATADOR RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	130,965	USD	4,101,824	533,563
MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(29,400)	JPY	1,222,938	(26,698)
MATTEL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(284,326)	USD	4,361,561	108,044
MAXAR TECHNOLOGIES ORD SHS	Crédit Suisse	20,200	CAD	1,310,838	1,124
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	79,600	USD	4,205,268	(44,178)
MAZDA MOTOR ORD SHS	BNP Paribas	85,700	JPY	1,144,995	(9,978)
MCCORMICK & CO NON-VOTING ORD	BNP Paribas	(4,800)	USD	490,752	(6,305)
MCDONALD'S ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,000	USD	1,211,700	12,670
MCKESSON ORD SHS	Crédit Suisse	3,900	USD	615,147	(4,563)
MEBUKI FINANCIAL GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	816,800	JPY	3,459,116	27,547
MEDIASET ESPANA COMUNICACION O	J.P. Morgan	381,814	EUR	4,290,537	(107,297)
MEDIASET ORD SHS	J.P. Morgan	(101,859)	EUR	393,252	3,255
MEDIATEK ORD SHS	J.P. Morgan	(424,000)	USD	4,072,268	67,321
MEDIBANK PRIVATE ORD SHS	Crédit Suisse	2,907,196	AUD	7,474,967	47,997
MEDICAL PROPERTIES TRUST REIT	BNP Paribas	89,008	USD	1,225,640	(2,533)
MEDICLINIC INTERNATIONAL ORD S	BNP Paribas	(280,460)	GBP	2,425,326	(154,422)
MEDIDATA SOLUTIONS ORD SHS	Crédit Suisse	6,000	USD	390,180	(3,900)
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FI	Bank of America Merrill Lynch	919,133	EUR	10,489,818	33,634
MEDNAX ORD SHS	Crédit Suisse	(2,075)	USD	110,722	(643)
MEDY-TOX ORD SHS	J.P. Morgan	(1,681)	USD	761,400	(65,027)
MEGGITT ORD SHS	Crédit Suisse	(138,822)	GBP	901,251	1,291
MEIJI HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(14,200)	JPY	1,215,310	24,159

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MELROSE INDUSTRIES ORD SHS	Crédit Suisse	(4,842,708)	GBP	13,660,020	(33,157)
MERCK & CO ORD SHS	Crédit Suisse	(65,500)	USD	3,707,300	(17,030)
MERCK ORD SHS	BNP Paribas	(3,090)	EUR	334,836	(5,462)
MEREDITH ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,000	USD	133,900	(5,000)
MERLIN ENTERTAINMENT GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,395,895)	GBP	11,597,439	(92,286)
MERLIN PROPERTIES REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(102,428)	EUR	1,381,748	(2,105)
METHANEX ORD SHS	Crédit Suisse	71,900	CAD	4,365,449	2,282
METLIFE ORD SHS	BNP Paribas	(18,259)	USD	928,835	35,970
METRO ORD SHS	Crédit Suisse	137,100	CAD	4,382,540	12,098
METSO ORD SHS	Crédit Suisse	(19,730)	EUR	671,044	(859)
METTLER TOLEDO ORD SHS	Crédit Suisse	6,800	USD	4,233,680	61,676
MGIC INVESTMENT ORD SHS	BNP Paribas	111,889	USD	1,612,320	(81,679)
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(76,000)	USD	2,555,880	(21,280)
MICHAELS COMPANIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(14,100)	USD	335,016	423
MICHELIN ORD SHS	J.P. Morgan	8,977	EUR	1,296,726	(8,904)
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(246,766)	GBP	8,200,872	2,651
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	4,500	USD	398,745	(7,245)
MICRON TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	5,200	USD	217,412	(20,488)
MICROSEMI ORD SHS	J.P. Morgan	(77,775)	USD	4,059,077	58,123
MICROSOFT ORD SHS	J.P. Morgan	(27,900)	USD	2,391,588	(4,938)
MICRO-STAR INTERNATIONAL ORD S	J.P. Morgan	(1,191,000)	USD	3,023,695	(40,627)
MID AMERICA APARTMENT COMMUNIT	BNP Paribas	(5,400)	USD	543,024	(21)
MIDDLEBY ORD SHS	Crédit Suisse	(26,845)	USD	3,613,874	(49,126)
MINEBEA MITSUMI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(82,600)	JPY	1,742,452	(72,262)
MIRAE ASSET DAEWOO ORD SHS	J.P. Morgan	(117,592)	USD	1,009,454	(20,536)
MISUMI GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	6,700	JPY	195,889	(3,909)
MITSUBISHI CHEMICAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	146,900	JPY	1,623,618	67,259
MITSUBISHI ELECTRIC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(68,900)	JPY	1,146,400	3,357
MITSUBISHI ESTATE ORD SHS	Crédit Suisse	(169,200)	JPY	2,938,177	(697)
MITSUBISHI GAS CHEMICAL ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	26,300	JPY	760,782	(30,576)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES OR	Bank of America Merrill Lynch	(186,900)	JPY	6,992,812	(125,828)
MITSUBISHI MATERIALS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	44,000	JPY	1,547,621	65,032
MITSUBISHI MOTORS ORD SHS	BNP Paribas	68,900	JPY	492,012	1,981
MITSUBISHI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(30,300)	JPY	832,196	(76,055)
MITSUBISHI TANABE PHARMA ORD S	Crédit Suisse	(9,900)	JPY	207,087	1,049
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	Crédit Suisse	(940,000)	JPY	6,803,278	132,644
MITSUMI CHEMICALS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	50,500	JPY	1,619,651	16,674
MITSUMI FUDOSAN ORD SHS	Crédit Suisse	(313,100)	JPY	6,979,353	35,690
MITSUMI MINING AND SMELTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,400	JPY	1,541,384	119,101
MITSUMI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	62,300	JPY	1,012,023	76,066
MITSUMI OSK LINES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(185,500)	JPY	6,171,281	(242,429)
MIXI ORD SHS	J.P. Morgan	114,700	JPY	5,182,688	(334,412)
MIZUHO FINANCIAL GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	615,200	JPY	1,112,996	(1,749)
MKS INSTRUMENTS ORD SHS	J.P. Morgan	25,500	USD	2,439,075	(68,850)
MOHAWK INDUSTRIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,200	USD	607,508	(682)
MOLINA HEALTHCARE ORD SHS	Crédit Suisse	30,900	USD	2,407,110	63,036
MOLSON COORS BREWING ORD SHS C	BNP Paribas	(20,200)	USD	1,657,006	(48,191)
MONCLER ORD SHS	J.P. Morgan	(203,714)	EUR	6,420,318	(322,748)
MONDELEZ INTERNATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	(55,346)	USD	2,383,199	(5,107)
MONDI ORD SHS	BNP Paribas	127,378	GBP	3,274,613	325,373
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD S	J.P. Morgan	(2,600)	USD	294,606	4,316
MONOTARO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(173,000)	JPY	5,533,180	(589,519)
MONSTER BEVERAGE ORD SHS	BNP Paribas	(44,800)	USD	2,818,816	26,432
MOODY'S ORD SHS	BNP Paribas	24,000	USD	3,547,680	(53,267)
MORGAN STANLEY ORD SHS	BNP Paribas	(82,746)	USD	4,356,577	43,855
MORINAGA MILK INDUSTRY ORD SHS	J.P. Morgan	135,300	JPY	5,981,634	363,289
MORINAGA ORD SHS	J.P. Morgan	104,800	JPY	5,320,315	(51,230)
MORPHOSYS ORD SHS	BNP Paribas	(120,388)	EUR	10,850,802	96,379
MORRISON(WM.)SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	370,194	GBP	1,090,487	37,377
MOSAIC ORD SHS	BNP Paribas	(20,420)	USD	521,935	(17,765)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD SHS	J.P. Morgan	45,600	USD	4,129,992	(69,768)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS	Crédit Suisse	80,800	JPY	2,711,707	(16,095)
MSC INDUSTRIAL ORD SHS CLASS A	Crédit Suisse	5,100	USD	496,026	8,874
MSCI ORD SHS	BNP Paribas	33,700	USD	4,259,006	(30,667)
MTR CORPORATION ORD SHS	BNP Paribas	176,112	HKD	1,030,903	2,031
MTU AERO ENGINES HOLDING ORD S	Crédit Suisse	3,213	EUR	577,845	(3,578)
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS-	Bank of America Merrill Lynch	40,073	EUR	8,687,592	(31,960)
MURATA MANUFACTURING ORD SHS	J.P. Morgan	(51,500)	JPY	6,898,910	(67,394)
MURPHY OIL ORD SHS	BNP Paribas	169,913	USD	5,377,746	569,209
MURPHY USA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	18,900	USD	1,525,419	4,536
MYRIAD GENETICS ORD SHS	Crédit Suisse	54,500	USD	1,885,155	21,800
NABTESCO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	19,900	JPY	769,589	(30,873)
NAN YA PLASTICS ORD SHS	J.P. Morgan	2,907,000	USD	7,536,450	177,693
NANYA TECHNOLOGY ORD SHS	J.P. Morgan	267,000	USD	684,133	(37,224)
NASDAQ ORD SHS	BNP Paribas	35,100	USD	2,691,117	(18,645)
NATIONAL AUSTRALIA BANK ORD SH	Crédit Suisse	5,067	AUD	117,057	752
NATIONAL BANK OF CANADA ORD SH	Crédit Suisse	88,000	CAD	4,364,532	33,325
NATIONAL BEVERAGE ORD SHS	BNP Paribas	7,000	USD	677,950	(38,570)
NATIONAL GRID ORD SHS	BNP Paribas	113,201	GBP	1,323,488	928
NATIONAL OILWELL VARCO ORD SHS	BNP Paribas	(118,360)	USD	4,200,596	(333,075)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	13,786	USD	594,590	8,342
NATIXIS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(170,114)	EUR	1,347,450	(2,392)
NAVER ORD SHS	J.P. Morgan	(3,584)	USD	2,912,596	(93,758)
NAVIENT ORD SHS	BNP Paribas	(31,076)	USD	415,486	(13,363)
NCC B ORD SHS	Crédit Suisse	79,136	SEK	1,486,127	(36)
NCR ORD SHS	J.P. Morgan	30,200	USD	1,027,102	12,672
NCSOFT ORD SHS	J.P. Morgan	1,678	USD	701,420	25,339
NEC ORD SHS	J.P. Morgan	26,600	JPY	714,078	(10,171)
NEKTAR THERAPEUTICS ORD SHS	Crédit Suisse	(21,700)	USD	1,312,850	(10,850)
NESTE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	57,390	EUR	3,703,085	20,629
NESTLE ORD SHS	J.P. Morgan	15,443	CHF	1,323,460	27,199
NETAPP ORD SHS	J.P. Morgan	(1,200)	USD	66,960	1,488
NETFLIX ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(22,400)	USD	4,316,704	(110,880)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD SHS	Crédit Suisse	500	USD	37,695	1,830
NEVRO ORD SHS	Crédit Suisse	(21,600)	USD	1,527,552	(48,600)
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT REI	BNP Paribas	217,805	USD	3,935,736	10,062
NEW WORLD DEVELOPMENT ORD SHS	BNP Paribas	(1,571,000)	HKD	2,343,756	(81,457)
NEW YORK COMMUNITY BANCORP DS	BNP Paribas	(326,393)	USD	4,285,540	(26,029)
NEWCREST MINING ORD SHS	Crédit Suisse	77,669	AUD	1,382,181	12,541
NEWELL BRANDS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(85,900)	USD	2,665,477	(9,449)
NEWFIELD EXPLORATION ORD SHS	BNP Paribas	138,441	USD	4,427,343	400,439
NEWMONT MINING ORD SHS	BNP Paribas	78,205	USD	2,933,470	137,641
NEX GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(160,530)	GBP	1,296,526	(5,914)
NEXANS ORD SHS	Crédit Suisse	(159,822)	EUR	9,818,340	(15,688)
NEXON ORD SHS	J.P. Morgan	(83,500)	JPY	2,430,207	(27,754)
NEXSTAR MEDIA GROUP ORD SHS CL	Bank of America Merrill Lynch	(27,465)	USD	2,158,749	31,585
NEXT ORD SHS	J.P. Morgan	22,508	GBP	1,374,138	78,759
NEXTERA ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,500	USD	547,225	8,225
NGK INSULATORS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	14,800	JPY	275,623	(6,705)
NGK SPARK PLUG ORD SHS	BNP Paribas	90,000	JPY	2,172,056	102,880
NH FOODS ORD SHS	J.P. Morgan	(51,000)	JPY	1,242,580	(615)
NICHIREI ORD SHS	J.P. Morgan	99,800	JPY	2,776,398	(2,420)
NIDEC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(52,600)	JPY	7,433,065	136,146
NIHON M&A CENTER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(15,800)	JPY	764,313	12,081
NIKE ORD SHS CLASS B	Bank of America Merrill Lynch	(63,000)	USD	3,965,850	44,100
NIKON ORD SHS	BNP Paribas	293,000	JPY	5,913,476	(81,562)
NINTENDO ORD SHS	J.P. Morgan	(16,500)	JPY	6,008,240	129,839
NIPPON BUILDING FUND REIT ORD	Crédit Suisse	337	JPY	1,648,126	(14,566)
NIPPON ELECTRIC GLASS ORD SHS	J.P. Morgan	145,800	JPY	5,541,614	(55,932)
NIPPON EXPRESS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	62,000	JPY	4,152,742	365,143
NIPPON PAINT HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(208,700)	JPY	6,619,527	(20,255)
NIPPON STEEL & SUMITOMO METAL	Bank of America Merrill Lynch	(279,900)	JPY	7,167,989	(541,009)
NIPPON SUISAN ORD SHS	J.P. Morgan	634,000	JPY	3,319,695	(132,738)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE	Crédit Suisse	(4,100)	JPY	193,213	569
NIPPON YUSEN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(166,800)	JPY	4,074,312	(279,051)
NIPRO ORD SHS	Crédit Suisse	65,000	JPY	946,753	(996)
NISOURCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	15,600	USD	398,736	7,800
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(45,500)	JPY	1,812,018	(1,588)
NISSAN MOTOR ORD SHS	BNP Paribas	637,000	JPY	6,346,297	118,853
NISSIN FOODS HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(13,300)	JPY	983,920	(22,559)
NITORI HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(47,300)	JPY	6,719,726	548,185
NITTO DENKO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	17,700	JPY	1,576,801	(109,452)
NN GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	21,952	EUR	951,813	3,026
NOBLE ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	20,073	USD	588,741	48,434
NOKIA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,626,047)	EUR	7,644,349	87,543
NOKIAN RENKAAT ORD SHS	J.P. Morgan	168,520	EUR	7,586,469	133,394
NOMURA HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(1,188,100)	JPY	6,942,075	(20,055)
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS OR	Crédit Suisse	(60,400)	JPY	1,353,341	4,460
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	Crédit Suisse	(4,171)	JPY	5,203,126	(41,835)
NOMURA RESEARCH INSTITUTE ORD	J.P. Morgan	(20,600)	JPY	961,832	(12,783)
NORDEA BANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	130,165	SEK	1,573,665	(4,636)
NORDSON ORD SHS	Crédit Suisse	(33,400)	USD	4,904,456	(67,468)
NORDSTROM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	24,000	USD	1,145,040	(18,240)
NORFOLK SOUTHERN ORD SHS	Crédit Suisse	(6,200)	USD	900,922	(4,402)
NORSK HYDRO ORD SHS	BNP Paribas	1,862,851	NOK	14,168,099	1,631,551
NORTHERN STAR RESOURCES ORD SH	Crédit Suisse	(1,106,840)	AUD	5,286,477	(43,764)
NORTHERN TRUST ORD SHS	BNP Paribas	3,900	USD	391,248	11,076
NORTHROP GRUMMAN ORD SHS	Crédit Suisse	2,500	USD	770,725	11,125
NORWEGIAN KRONE	Bank of America Merrill Lynch	(1,102)	NOK	-	1
NORWEGIAN KRONE	J.P. Morgan	-	NOK	-	-
NOVARTIS ORD SHS	BNP Paribas	135,002	CHF	11,404,153	(35,700)
NOVO NORDISK ORD SHS CLASS B	BNP Paribas	26,204	DKK	1,405,860	9,710
NOVOZYMES B ORD SHS	BNP Paribas	25,528	DKK	1,448,182	62,645

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
NRG ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	152,300	USD	4,265,923	(63,966)
NSK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	85,800	JPY	1,347,015	62,792
NTN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	481,000	JPY	2,369,416	78,269
NTT DATA ORD SHS	J.P. Morgan	64,700	JPY	766,976	1,803
NTT DOCOMO ORD SHS	Crédit Suisse	281,800	JPY	6,668,626	(4,537)
NU SKIN ENTERPRISES ORD SHS CL	BNP Paribas	9,994	USD	682,290	9,994
NUANCE COMMUNICATIONS ORD SHS	J.P. Morgan	(49,500)	USD	810,810	5,634
NUCOR ORD SHS	BNP Paribas	(14,600)	USD	939,364	(33,784)
NUVASIVE ORD SHS	Crédit Suisse	(8,200)	USD	485,604	(2,624)
NVIDIA ORD SHS	J.P. Morgan	(8,100)	USD	1,598,940	(8,546)
NVR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	500	USD	1,762,865	27,365
OASIS PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	40,831	USD	341,347	10,873
OBAYASHI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	195,100	JPY	2,361,182	(162,880)
OC OERLIKON ORD SHS	Crédit Suisse	739,551	CHF	12,502,113	155,061
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	19,100	USD	1,407,670	63,178
OCEANEERING INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	59,332	USD	1,235,886	145,363
OCI ORD SHS	J.P. Morgan	46,967	USD	5,966,570	280,064
OCI ORD SHS	BNP Paribas	(412,836)	EUR	10,344,791	(229,224)
OCLARO ORD SHS	J.P. Morgan	(264,400)	USD	1,824,360	31,728
OGE ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	6,100	USD	201,300	1,037
OJI HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	673,000	JPY	4,454,071	374,084
OKUMA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	10,000	JPY	663,595	2,609
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	(5,500)	USD	730,345	(1,045)
OLD MUTUAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,014,662)	GBP	3,066,631	30,528
OLIN ORD SHS	BNP Paribas	12,485	USD	444,716	15,481
OLYMPUS ORD SHS	Crédit Suisse	(14,900)	JPY	568,964	1,786
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS REI	BNP Paribas	(64,640)	USD	1,777,600	25,389
OMNICOM GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	64,800	USD	4,756,320	3,240
OMRON ORD SHS	J.P. Morgan	47,400	JPY	2,813,679	14,986
ON SEMICONDUCTOR ORD SHS	J.P. Morgan	203,200	USD	4,293,616	34,977
ONEOK ORD SHS	BNP Paribas	55,180	USD	2,951,578	14,932

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ONEX ORD SHS	Crédit Suisse	24,500	CAD	1,798,658	13,973
ONO PHARMACEUTICAL ORD SHS	Crédit Suisse	(82,300)	JPY	1,931,903	(16,049)
OPEN TEXT ORD SHS	Crédit Suisse	(6,700)	CAD	237,638	(16,650)
ORACLE ORD SHS	J.P. Morgan	(21,800)	USD	1,035,936	8,284
ORANGE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	106,737	EUR	1,848,266	1,177
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(6,700)	USD	1,623,812	15,343
ORICA ORD SHS	Crédit Suisse	(262,442)	AUD	3,717,477	(24,871)
ORIENTAL LAND ORD SHS	BNP Paribas	13,500	JPY	1,239,723	(21,506)
ORIGIN ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	83,811	AUD	622,322	7,323
ORION B ORD SHS	BNP Paribas	63,855	EUR	2,330,355	15,049
ORIX ORD SHS	Crédit Suisse	22,900	JPY	386,401	(353)
ORKLA ORD SHS	J.P. Morgan	129,609	NOK	1,366,703	37,253
ORPEA ORD SHS	BNP Paribas	(7,050)	EUR	828,668	6,867
ORSTED ORD SHS	BNP Paribas	(53,312)	DKK	2,876,462	39,189
OSAKA GAS ORD SHS	BNP Paribas	(36,300)	JPY	699,821	12,885
OSHKOSH ORD SHS	Crédit Suisse	5,483	USD	498,789	(2,029)
OSRAM LICHT N ORD SHS	Crédit Suisse	(159,717)	EUR	14,214,464	32,498
OTSUKA HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(99,200)	JPY	4,368,948	21,943
OTSUKA ORD SHS	J.P. Morgan	65,400	JPY	5,058,403	7,611
OUTOKUMPU ORD SHS	BNP Paribas	175,498	EUR	1,590,178	43,260
OWENS CORNING ORD SHS	Crédit Suisse	39,200	USD	3,635,800	29,792
OWENS ILLINOIS ORD SHS	BNP Paribas	192,451	USD	4,268,563	(146,753)
OZ MINERALS ORD SHS	Crédit Suisse	682,170	AUD	4,863,341	53,620
PACCAR ORD SHS	Crédit Suisse	58,700	USD	4,193,528	17,023
PACIRA PHARMACEUTICALS ORD SHS	Crédit Suisse	(39,586)	USD	1,799,184	(1,979)
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	BNP Paribas	34,100	USD	4,123,372	135,666
PACWEST BANCORP ORD SHS	BNP Paribas	(88,275)	USD	4,425,226	(183,612)
PADDY POWER BETFAIR ORD SHS	J.P. Morgan	(77,059)	EUR	9,153,310	(66,412)
PALO ALTO NETWORKS ORD SHS	J.P. Morgan	(300)	USD	44,061	165
PAN OCEAN ORD SHS	J.P. Morgan	(465,878)	USD	2,293,379	3,922
PANASONIC ORD SHS	BNP Paribas	107,200	JPY	1,564,263	1,527
PANDORA HOLDING ORD SHS	J.P. Morgan	12,522	DKK	1,351,255	53,105
PANDORA MEDIA ORD SHS	J.P. Morgan	(751,500)	USD	3,667,320	(105,210)
PAPA JOHNS INTERNATIONAL ORD S	Bank of America Merrill Lynch	1,100	USD	62,843	286

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
PARK24 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(185,600)	JPY	4,454,597	34,181
PARKER-HANNIFIN ORD SHS	Crédit Suisse	1,900	USD	378,499	513
PARSLEY ENERGY ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	(163,949)	USD	4,895,517	(516,439)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,800	CHF	5,342,084	46,323
PATTERSON COMPANIES ORD SHS	Crédit Suisse	45,100	USD	1,642,542	8,118
PATTERSON UTI ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	1,080	USD	24,473	(152)
PAYCHEX ORD SHS	J.P. Morgan	3,400	USD	232,356	(2,924)
PAYCOM SOFTWARE ORD SHS	J.P. Morgan	36,900	USD	2,979,675	(58,302)
PAYPAL HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(56,700)	USD	4,205,439	(9,600)
PBF ENERGY ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	90,921	USD	3,215,876	140,018
PDC ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(7,320)	USD	381,518	(40,314)
PEARSON ORD SHS	J.P. Morgan	(302,163)	GBP	2,976,431	(29,504)
PEGATRON ORD SHS	J.P. Morgan	109,000	USD	263,184	854
PEMBINA PIPELINE ORD SHS	Crédit Suisse	13,000	CAD	469,555	2,483
PENNON GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(828,148)	GBP	8,636,152	(94,194)
PEOPLES UNITED FINANCIAL ORD S	BNP Paribas	(42,609)	USD	806,162	(6,870)
PEPSICO ORD SHS	BNP Paribas	24,310	USD	2,901,399	37,420
PEPTIDREAM ORD SHS	Crédit Suisse	(190,700)	JPY	6,589,262	(58,671)
PERKINELMER ORD SHS	Crédit Suisse	38,000	USD	2,789,960	14,060
PERNOD RICARD ORD SHS	J.P. Morgan	11,155	EUR	1,753,162	28,935
PERSIMMON ORD SHS	J.P. Morgan	382,195	GBP	14,067,847	121,125
PERSOL HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	155,300	JPY	3,931,001	256,592
PETROFAC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(615,287)	GBP	4,142,534	(20,268)
PEUGEOT ORD SHS	J.P. Morgan	629,283	EUR	12,774,807	22,011
PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMEN	Crédit Suisse	21,700	CAD	262,299	3,558
PFIZER ORD SHS	Crédit Suisse	(13,100)	USD	476,447	(2,096)
PG&E ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(78,900)	USD	3,535,509	(28,404)
PHILIPS LIGHTING ORD SHS	Crédit Suisse	290,162	EUR	10,618,754	79,268
PHILLIPS 66 ORD SHS	BNP Paribas	22,650	USD	2,309,394	44,625
PHYSICIANS REALTY TRUST REIT O	BNP Paribas	(235,035)	USD	4,235,331	103,415
PIGEON ORD SHS	J.P. Morgan	(30,600)	JPY	1,184,744	(27,317)
PILGRIMS PRIDE ORD SHS	BNP Paribas	64,982	USD	2,054,081	(195,701)
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS OR	BNP Paribas	(63,892)	USD	4,280,764	(79,294)
PINNACLE FOODS ORD SHS	BNP Paribas	24,313	USD	1,453,674	87,447

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
PINNACLE WEST ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	6,900	USD	587,880	6,279
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD S	BNP Paribas	(6,400)	USD	1,104,512	(99,328)
PITNEY BOWES ORD SHS	Crédit Suisse	107,835	USD	1,205,595	(9,705)
PLAINS GP HOLDINGS ORD SHS CLA	BNP Paribas	(44,294)	USD	976,683	(29,377)
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	32,100	USD	4,676,007	59,064
POLA ORBIS HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	198,900	JPY	7,128,116	(32,226)
POLARIS INDUSTRIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(900)	USD	113,931	45
POOL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(3,700)	USD	483,590	(3,663)
PORTOLA PHARMACEUTICALS ORD SH	Crédit Suisse	(11,500)	USD	543,375	20,125
POSCO ORD SHS	J.P. Morgan	2,434	USD	755,971	4,980
POST HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	6,932	USD	544,023	1,872
POSTE ITALIANE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,407,753	EUR	10,638,046	39,653
POSTNL ORD SHS	Crédit Suisse	(1,439,798)	EUR	6,987,050	52,728
POTASH CORPORATION OF SASKATCH	Crédit Suisse	(212,400)	CAD	4,357,139	16,986
POUND STERLING	BNP Paribas	556	GBP	-	2
POUND STERLING	J.P. Morgan	-	GBP	-	-
POUND STERLING	Bank of America Merrill Lynch	(455)	GBP	-	(9)
POWER ASSETS HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	58,000	HKD	489,790	3,372
POWER CORPORATION OF CANADA OR	Crédit Suisse	21,300	CAD	546,392	4,642
PPG INDUSTRIES ORD SHS	BNP Paribas	2,800	USD	328,076	2,545
PPL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	3,510	USD	108,494	527
PRA HEALTH SCIENCES ORD SHS	Crédit Suisse	42,300	USD	3,851,838	(3,384)
PRAIRIESKY ROYALTY ORD SHS	Crédit Suisse	(167,300)	CAD	4,286,303	(39,070)
PRAXAIR ORD SHS	BNP Paribas	1,700	USD	263,993	6,834
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	7,590	USD	541,850	3,440
PROCTER & GAMBLE ORD SHS	BNP Paribas	5,635	USD	518,814	6,706
PROGRESSIVE ORD SHS	BNP Paribas	85,350	USD	4,823,129	55,478
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(62,382)	USD	4,039,858	52,452
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA N ORD SH	J.P. Morgan	(94,127)	EUR	3,209,254	34,291
PROSPERITY BANCSHARES ORD SHS	BNP Paribas	(65,300)	USD	4,631,729	(71,177)
PROXIMUS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	166,474	EUR	5,483,146	3,608
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	13,400	USD	1,543,680	13,834

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
PRUDENTIAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(472,342)	GBP	11,946,118	(18,849)
PRYSMIAN ORD SHS	Crédit Suisse	25,960	EUR	850,395	(2,388)
PTC ORD SHS	J.P. Morgan	(70,200)	USD	4,299,048	(124,444)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	Bank of America Merrill Lynch	(9,500)	USD	487,730	(3,610)
PUBLIC STORAGE REIT ORD SHS	BNP Paribas	(1,601)	USD	334,993	5,315
PUBLICIS GROUPE ORD SHS	J.P. Morgan	(20,122)	EUR	1,357,944	(10,857)
PULTEGROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	133,600	USD	4,504,992	21,376
PUMA BIOTECHNOLOGY ORD SHS	Crédit Suisse	(6,600)	USD	658,680	(13,200)
PVH ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,800	USD	1,067,898	3,042
QANTAS AIRWAYS ORD SHS	Crédit Suisse	1,798,138	AUD	7,047,126	(17,920)
QBE INSURANCE GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(546,208)	AUD	4,557,940	(19,743)
QEP RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	(201,090)	USD	1,976,715	(188,332)
QUALCOMM ORD SHS	J.P. Morgan	(60,500)	USD	3,894,990	13,310
QUANTA COMPUTER ORD SHS	J.P. Morgan	65,000	USD	134,243	763
QUANTA SERVICES ORD SHS	Crédit Suisse	3,600	USD	141,588	(612)
QUEST DIAGNOSTICS ORD SHS	Crédit Suisse	14,900	USD	1,477,037	(2,086)
QUORVO ORD SHS	J.P. Morgan	(10,800)	USD	727,488	(3,132)
RADIAN GROUP ORD SHS	BNP Paribas	104,789	USD	2,212,096	(95,358)
RAKUTEN ORD SHS	BNP Paribas	(230,400)	JPY	2,111,711	211,753
RALPH LAUREN ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	6,000	USD	615,660	(4,680)
RAMSAY HEALTH CARE ORD SHS	Crédit Suisse	(13,708)	AUD	746,253	(3,070)
RANDGOLD RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	(141,309)	GBP	13,786,596	(956,956)
RANDSTAD HOLDING ORD SHS	Crédit Suisse	31,223	EUR	1,916,258	8,257
RANGE RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	(22,306)	USD	392,809	(30,559)
RAYMOND JAMES ORD SHS	BNP Paribas	(5,412)	USD	486,160	(10,662)
RAYTHEON ORD SHS	Crédit Suisse	2,800	USD	528,976	4,088
REALOGY HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	11,000	USD	291,610	2,200
REALTY INCOME REIT ORD SHS	BNP Paribas	12,100	USD	691,152	12,103
RECKITT BENCKISER GROUP ORD SH	J.P. Morgan	(151,261)	GBP	13,855,020	(503,958)
RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA E	BNP Paribas	299,016	EUR	13,346,937	67,980
RECRUIT HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	17,500	JPY	436,143	21,324
RED ELECTRICA ORD SHS	BNP Paribas	99,363	EUR	2,198,021	(5,048)
RED HAT ORD SHS	J.P. Morgan	21,600	USD	2,616,408	(19,795)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
REGENCY CENTERS REIT ORD SHS	BNP Paribas	(66,200)	USD	4,595,604	(43,692)
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(3,414)	USD	1,306,947	15,739
REGIONS FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	2,519	USD	43,780	756
REINSURANCE GROUP OF AMERICA O	BNP Paribas	29,000	USD	4,542,850	(30,740)
RELiance STEEL & ALUMINUM ORD	BNP Paribas	3,700	USD	321,419	10,693
RELX ORD SHS	Crédit Suisse	56,518	GBP	1,317,762	6,097
REMY COINTREAU ORD SHS	J.P. Morgan	(19,913)	EUR	2,749,249	(18,698)
RENAULT PAR SHS	J.P. Morgan	(15,372)	EUR	1,535,436	(8,966)
RENESAS ELECTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	(421,600)	JPY	4,863,322	(141,462)
RENTOKIL INITIAL ORD SHS	Crédit Suisse	330,290	GBP	1,390,613	(1,275)
REPSOL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	492,354	EUR	8,837,158	50,507
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	611,396	EUR	281,736	3,232
REPUBLIC SERVICES ORD SHS	Crédit Suisse	18,500	USD	1,247,085	11,840
RESMED ORD SHS	Crédit Suisse	400	USD	34,504	268
RESONA HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	250,900	JPY	1,494,019	(18,911)
RESTAURANTS BRANDS INTERNATION	Crédit Suisse	(69,800)	CAD	4,307,239	(47,808)
REXEL STOCK ORD SHS	Crédit Suisse	(302,878)	EUR	5,490,530	(36,676)
RH ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	10,700	USD	970,704	(12,412)
RHEINMETALL ORD SHS	Crédit Suisse	94,156	EUR	11,987,830	(128,892)
RICOH ORD SHS	J.P. Morgan	(294,800)	JPY	2,750,283	(17,735)
RIGHTMOVE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	242,260	GBP	14,646,987	32,772
RIO TINTO ORD SHS	Crédit Suisse	125,203	AUD	7,305,663	51,097
RLJ LODGING TRUST REIT ORD SHS	BNP Paribas	20,254	USD	453,892	17,824
ROBERT HALF ORD SHS	Crédit Suisse	2,100	USD	117,663	1,512
ROCKWELL AUTOMATION ORD SHS	Crédit Suisse	2,900	USD	572,837	8,700
ROGERS COMMUNICATIONS NON-VOTI	Crédit Suisse	86,400	CAD	4,390,848	16,950
ROHM ORD SHS	J.P. Morgan	(63,000)	JPY	7,049,615	(471,347)
ROLLS ROYCE HLDGS PLC	Crédit Suisse	(40,510,222)	GBP	54	54,227
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(253,302)	GBP	2,881,484	1,819
ROPER TECHNOLOGIES ORD SHS	Crédit Suisse	(1,845)	USD	480,807	221
ROSS STORES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	6,900	USD	556,209	(2,415)
ROTORK ORD SHS	Crédit Suisse	307,643	GBP	1,099,299	(3,405)
ROYAL BANK OF CANADA ORD SHS	Crédit Suisse	55,000	CAD	4,481,595	42,160

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	(2,461,277)	GBP	9,135,552	(39,706)
ROYAL BOSKALIS ORD SHS	Crédit Suisse	(43,909)	EUR	1,649,613	(7,454)
ROYAL DUTCH SHELL ORD SHS CLAS	Bank of America Merrill Lynch	(66,393)	GBP	2,195,758	(4,149)
ROYAL GOLD ORD SHS	BNP Paribas	(48,001)	USD	3,938,482	125,283
ROYAL MAIL ORD SHS	Crédit Suisse	314,011	GBP	1,912,429	(2,865)
RPC GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(583,549)	GBP	6,822,557	25,218
RPM INTERNATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	(58,246)	USD	3,066,652	(9,535)
RSA INSURANCE GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	152,125	GBP	1,277,707	1,670
RSP PERMIAN ORD SHS	BNP Paribas	(22,294)	USD	906,028	(64,108)
RUBIS ORD SHS	BNP Paribas	(28,678)	EUR	2,015,462	(39,241)
RWE ORD SHS	BNP Paribas	(144,063)	EUR	2,908,223	81,380
RYANAIR HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(579,312)	EUR	10,311,501	(59,105)
RYDER SYSTEM ORD SHS	Crédit Suisse	(11,545)	USD	980,979	(6,350)
RYOHIN KEIKAKU ORD SHS	BNP Paribas	(10,900)	JPY	3,447,595	(36,680)
S&P GLOBAL ORD SHS	BNP Paribas	21,500	USD	3,651,775	14,464
SAAB B ORD SHS	Crédit Suisse	(29,134)	SEK	1,414,537	9,062
SABRA HEALTH CARE REIT ORD SHS	BNP Paribas	(6,688)	USD	127,072	(2,108)
SABRE ORD SHS	J.P. Morgan	(154,100)	USD	3,177,542	(13,869)
SAFRAN ORD SHS	Crédit Suisse	12,560	EUR	1,297,592	(14,434)
SAGE GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	122,494	GBP	1,300,447	(3,612)
SAINSBURY(J) ORD SHS	J.P. Morgan	3,189,216	GBP	10,367,413	251,672
SAIPEM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,875,208)	EUR	8,573,930	34,950
SALESFORCE.COM ORD SHS	J.P. Morgan	(41,700)	USD	4,286,343	25,020
SALLY BEAUTY HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(29,500)	USD	550,470	1,475
SALVATORE FERRAGAMO ORD SHS	J.P. Morgan	(472,826)	EUR	12,446,340	(226,421)
SALZGITTER ORD SHS	BNP Paribas	196,511	EUR	11,115,106	639,400
SAMPO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	35,669	EUR	1,945,982	4,284
SAMSUNG C&T ORD SHS	J.P. Morgan	(39,299)	USD	4,625,355	119,364
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS ORD	J.P. Morgan	(44,770)	USD	4,181,963	42,834
SAMSUNG ELECTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	1,160	USD	2,760,899	30,704
SAMSUNG ENGINEERING ORD SHS	J.P. Morgan	(99,370)	USD	1,150,986	(27,671)
SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANC	J.P. Morgan	(1,298)	USD	323,727	(1,296)
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES ORD S	J.P. Morgan	(422,773)	USD	2,894,705	(74,627)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SAMSUNG LIFE ORD SHS	J.P. Morgan	(7,255)	USD	843,723	(8,071)
SAMSUNG SDI ORD SHS	J.P. Morgan	(28,075)	USD	5,362,979	113,828
SAMSUNG SDS ORD SHS	J.P. Morgan	(1,311)	USD	244,921	(6,495)
SANDERSON FARMS ORD SHS	BNP Paribas	27,300	USD	3,872,232	(676,297)
SANDVIK ORD SHS	Crédit Suisse	236,403	SEK	4,138,960	(15,148)
SANOFI ORD SHS	BNP Paribas	96,076	EUR	8,275,285	(158,409)
SANTEN PHARMACEUTICAL ORD SHS	Crédit Suisse	18,400	JPY	288,381	4,505
SANTOS ORD SHS	Crédit Suisse	(1,606,004)	AUD	6,769,630	(47,965)
SAP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(5,866)	EUR	657,496	5,154
SAPUTO ORD SHS	Crédit Suisse	(13,200)	CAD	476,674	(9,191)
SAREPTA THERAPEUTICS ORD SHS	Crédit Suisse	(16,300)	USD	922,743	(1,630)
SAWAI PHARMACEUTICAL ORD SHS	Crédit Suisse	35,100	JPY	1,573,545	24,560
SBA COMMUNICATIONS REIT ORD SH	BNP Paribas	(8,600)	USD	1,401,800	20,898
SBI HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(78,200)	JPY	1,635,777	(13,110)
SBM OFFSHORE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(137,896)	EUR	2,461,897	(5,076)
SCANA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(101,900)	USD	4,047,468	(64,197)
SCENTRE GROUP STAPLED SECURITI	Crédit Suisse	283,929	AUD	933,562	9,789
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD SHS	Crédit Suisse	(16,381)	EUR	1,395,491	5,709
SCHRODERS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	91,203	GBP	4,314,221	24,742
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATI	J.P. Morgan	3,800	USD	292,942	(2,318)
SCOR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	293,967	EUR	11,895,040	49,582
SCOTTS MIRACLE GRO ORD SHS	BNP Paribas	(4,900)	USD	514,304	(12,250)
SCREEN HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	47,600	JPY	3,905,165	(93,811)
SCSK ORD SHS	J.P. Morgan	(12,700)	JPY	592,974	(9,002)
SEALED AIR ORD SHS	BNP Paribas	32,130	USD	1,588,829	10,742
SEATTLE GENETICS ORD SHS	Crédit Suisse	(52,600)	USD	2,895,104	(76,270)
SECOM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	32,700	JPY	2,464,016	2,879
SECURITAS B ORD SHS	Crédit Suisse	(102,153)	SEK	1,782,317	4,094
SEGA SAMMY HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(232,000)	JPY	2,861,203	2,874
SEGRO REIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(495,556)	GBP	3,869,185	(24,510)
SEI INVESTMENTS ORD SHS	BNP Paribas	60,000	USD	4,324,200	65,806
SEIBU HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(268,800)	JPY	4,960,666	(53,712)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SEIKO EPSON ORD SHS	J.P. Morgan	(31,800)	JPY	752,809	(8,223)
SEKISUI CHEMICAL ORD SHS	BNP Paribas	364,100	JPY	7,351,678	149,877
SEKISUI HOUSE ORD SHS	BNP Paribas	397,400	JPY	7,180,804	10,367
SEMPRA ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(26,100)	USD	2,794,788	22,446
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUS	BNP Paribas	171,928	USD	3,304,456	(7,597)
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	(1,900)	USD	71,098	(779)
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(78,500)	USD	4,051,385	(40,820)
SERVICENOW ORD SHS	J.P. Morgan	(19,700)	USD	2,574,593	(33,420)
SEVEN & I HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	128,600	JPY	5,355,010	(20,140)
SEVEN BANK ORD SHS	Crédit Suisse	1,417,300	JPY	4,872,086	(6,528)
SEVEN GENERATIONS ENERGY ORD S	Crédit Suisse	(199,200)	CAD	2,858,709	(101,306)
SEVERN TRENT ORD SHS	BNP Paribas	(47,250)	GBP	1,367,088	(50,132)
SGS ORD SHS	Crédit Suisse	2,113	CHF	5,458,403	29,984
SHARP ORD SHS	BNP Paribas	2,500	JPY	85,275	464
SHAW COMMUNICATIONS ORD SHS CL	Crédit Suisse	(82,900)	CAD	1,880,335	1,018
SHERWIN WILLIAMS ORD SHS	BNP Paribas	2,600	USD	1,073,982	13,872
SHIMADZU ORD SHS	J.P. Morgan	67,600	JPY	1,533,233	5,254
SHIMANO ORD SHS	BNP Paribas	(52,300)	JPY	7,307,265	(131,600)
SHIMIZU ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	178,400	JPY	1,839,794	(81,191)
SHIN ETSU CHEMICAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(52,300)	JPY	5,372,716	277,032
SHINHAN FINANCIAL GROUP ORD SH	J.P. Morgan	160,735	USD	7,417,037	(152,106)
SHINSEI BANK ORD SHS	Crédit Suisse	(448,800)	JPY	7,690,079	50,038
SHIONOGI ORD SHS	Crédit Suisse	129,600	JPY	7,008,757	(68,341)
SHISEIDO ORD SHS	J.P. Morgan	(30,300)	JPY	1,493,658	(38,593)
SHIZUOKA BANK ORD SHS	Crédit Suisse	750,000	JPY	7,668,114	(50,333)
SHOPIFY SUBORDINATE VOTING ORD	Crédit Suisse	(26,300)	CAD	2,686,500	58,968
SHOWA DENKO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	133,900	JPY	5,723,997	616,967
SHOWA SHELL SEKIYU ORD SHS	J.P. Morgan	528,100	JPY	7,214,762	97,545
SHUTTERFLY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	38,700	USD	1,929,969	79,722
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(1,093,481)	EUR	15,201,360	1,862
SIEMENS N ORD SHS	Crédit Suisse	(94,021)	EUR	13,109,901	85,323
SIGNATURE BANK ORD SHS	BNP Paribas	(32,619)	USD	4,484,134	(86,114)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SIKA ORD SHS	BNP Paribas	240	CHF	1,918,284	62,323
SIMON PROPERTY GROUP REIT ORD	BNP Paribas	(4,400)	USD	753,060	(23,139)
SINCLAIR BROADCAST GROUP ORD S	Bank of America Merrill Lynch	200	USD	7,610	(70)
SIRIUS XM HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(100,100)	USD	538,538	4,004
SIX FLAGS ENTERTAINMENT ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	5,200	USD	348,140	(3,276)
SK HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	2,060	USD	544,561	1,398
SK HYNIX ORD SHS	J.P. Morgan	6,800	USD	485,918	(18,000)
SK INNOVATION ORD SHS	J.P. Morgan	18,115	USD	3,460,387	71,046
SK TELECOM ORD SHS	J.P. Morgan	2,775	USD	692,098	(6,216)
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	974,541	SEK	11,445,684	29,167
SKANSKA B ORD SHS	Crédit Suisse	(525,440)	SEK	10,840,832	(40,317)
SKECHERS USA ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	(10,500)	USD	404,460	1,470
SKF B ORD SHS	Crédit Suisse	(63,131)	SEK	1,395,004	10,931
SKYLARK ORD SHS	BNP Paribas	49,700	JPY	705,408	(29,683)
SKYWORKS SOLUTIONS ORD SHS	J.P. Morgan	37,100	USD	3,581,634	(33,575)
SL GREEN REALTY REIT ORD SHS	BNP Paribas	(19,100)	USD	1,927,763	37,627
SLEEP NUMBER ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	112,600	USD	4,263,036	(10,134)
SLM ORD SHS	BNP Paribas	(275,156)	USD	3,145,033	(71,152)
SM ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(1,800)	USD	40,662	(1,037)
SMC (JAPAN) ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,200)	JPY	1,731,053	78,820
SMITH (DS) ORD SHS	BNP Paribas	1,875,107	GBP	12,901,690	(105,892)
SMITH AND NEPHEW ORD SHS	BNP Paribas	580,891	GBP	10,023,290	(66,758)
SMITHS GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(70,004)	GBP	1,404,537	(5,014)
SMURFIT KAPPA GROUP ORD SHS	BNP Paribas	97,682	EUR	3,260,494	199,514
SNAM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,230,170	EUR	10,915,749	67,212
SNAP ON ORD SHS	Crédit Suisse	(12,000)	USD	2,110,560	(12,720)
SNC LAVALIN ORD SHS	Crédit Suisse	(64,300)	CAD	2,915,880	(4,507)
SNYDERS-LANCE ORD SHS	BNP Paribas	(58,838)	USD	2,947,195	(558,498)
SOCIETE B I C ORD SHS	Crédit Suisse	(92,035)	EUR	10,148,823	(23,599)
SOCIETE GENERALE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(241,421)	EUR	12,418,903	5,394
SODEXO ORD SHS	J.P. Morgan	13,441	EUR	1,793,928	(10,724)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SOFTBANK GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(88,000)	JPY	6,962,346	(24,094)
SOFTWARE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	32,333	EUR	1,790,035	(9,287)
SOHGO SECURITY SERVICES ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	2,100	JPY	117,028	2,618
S-OIL ORD SHS	J.P. Morgan	43,711	USD	4,777,158	(257,599)
SOJITZ ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,314,800	JPY	3,983,889	143,904
SOLVAY ORD SHS	BNP Paribas	(10,141)	EUR	1,410,993	(19,546)
SOMPO HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(13,300)	JPY	512,227	7,564
SONIC HEALTHCARE ORD SHS	Crédit Suisse	43,193	AUD	774,374	3,975
SONIC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	49,800	USD	1,394,898	(2,988)
SONOCO PRODUCTS ORD SHS	BNP Paribas	25,727	USD	1,376,652	(4,570)
SONOVA HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	(12,653)	CHF	1,977,435	1,596
SONY FINANCIAL HOLDINGS ORD SH	Crédit Suisse	(25,700)	JPY	453,797	2,134
SONY ORD SHS	BNP Paribas	(49,300)	JPY	2,224,113	(29,174)
SOUTH32 ORD SHS	Crédit Suisse	(488,327)	AUD	1,320,265	(27,241)
SOUTHERN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(84,400)	USD	4,074,832	(19,412)
SOUTHWEST AIRLINES ORD SHS	Crédit Suisse	19,700	USD	1,297,639	(2,167)
SOUTHWESTERN ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(189,742)	USD	1,092,914	(63,096)
SPARK THERAPEUTICS ORD SHS	Crédit Suisse	(45,300)	USD	2,360,130	46,206
SPECTRIS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	40,655	GBP	1,362,577	(3,672)
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS ORD S	BNP Paribas	(23,153)	USD	2,591,747	(21,764)
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD S	Crédit Suisse	(44,505)	GBP	3,352,239	(3,766)
SPIRIT AEROSYSTEMS ORD SHS CLA	Crédit Suisse	24,900	USD	2,172,027	11,205
SPIRIT AIRLINES ORD SHS	Crédit Suisse	(65,500)	USD	2,966,495	655
SPIRIT REALTY CAPITAL REIT ORD	BNP Paribas	255,573	USD	2,190,261	13,476
SPLUNK ORD SHS	J.P. Morgan	(29,400)	USD	2,419,326	38,252
SPRINT ORD SHS	BNP Paribas	(531,156)	USD	3,139,132	(116,971)
SPROUTS FARMERS MARKET ORD SHS	BNP Paribas	4,100	USD	100,245	(564)
SQUARE ENIX HLDG ORD SHS	J.P. Morgan	130,100	JPY	6,224,329	(182,753)
SQUARE ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(28,009)	USD	983,956	8,879
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	(20,100)	USD	809,829	1,809
SSAB A ORD SHS	BNP Paribas	827,876	SEK	4,531,789	372,521
SSE ORD SHS	BNP Paribas	(74,674)	GBP	1,304,558	5,496
ST.JAMES'S PLACE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(82,145)	GBP	1,342,349	(10,500)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
STAMPS.COM ORD SHS	J.P. Morgan	3,300	USD	624,690	16,005
STANDARD CHARTERED ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,323,386)	GBP	13,761,503	(64,766)
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(280,991)	GBP	1,627,497	3,936
STANLEY BLACK & DECKER ORD SHS	Crédit Suisse	(3,600)	USD	612,108	(7,992)
STANLEY ELECTRIC ORD SHS	BNP Paribas	191,200	JPY	7,775,388	138,889
STARBUCKS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(49,400)	USD	2,855,814	(33,098)
START TODAY ORD SHS	BNP Paribas	(21,500)	JPY	660,029	26,075
STARWOOD PROPERTY TRUST REIT	BNP Paribas	197,989	USD	4,242,904	(57,417)
STATE STREET ORD SHS	BNP Paribas	12,400	USD	1,218,052	(3,077)
STATOIL ASA	Bank of America Merrill Lynch	125,777	NOK	2,687,653	1,337
STEEL DYNAMICS ORD SHS	BNP Paribas	13,800	USD	604,716	36,432
STERICYCLE ORD SHS	Crédit Suisse	(10,800)	USD	732,996	(324)
STERLING BAN ORD SHS	BNP Paribas	(46,130)	USD	1,150,944	15,806
STORA ENSO SERIES R ORD SHS	BNP Paribas	837,701	EUR	13,320,636	299,903
STORE CAPITAL ORD SHS	BNP Paribas	(155,180)	USD	4,039,335	21,725
STOREBRAND ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	177,231	NOK	1,440,317	9,879
STRAUMANN HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	4,047	CHF	2,875,065	37,197
STRYKER ORD SHS	Crédit Suisse	3,800	USD	591,356	5,358
SUBARU ORD SHS	BNP Paribas	83,800	JPY	2,651,278	(52,955)
SUEDZUCKER AG ORD SHS	J.P. Morgan	(583,862)	EUR	12,567,174	(478,166)
SUEZ ORD SHS	BNP Paribas	(470,821)	EUR	8,217,409	331,178
SUMCO ORD SHS	J.P. Morgan	(109,500)	JPY	2,825,055	(24,839)
SUMITOMO CHEMICAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	289,000	JPY	2,084,221	27,546
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES O	BNP Paribas	296,200	JPY	4,999,211	82,555
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	110,500	JPY	4,664,946	63,465
SUMITOMO METAL MINING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(15,900)	JPY	728,721	(80,885)
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROU	Crédit Suisse	(1,500)	JPY	64,295	365
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	Crédit Suisse	(66,000)	JPY	2,597,431	23,346
SUMITOMO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(59,400)	JPY	1,010,700	(112,257)
SUMITOMO OSAKA CEMENT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(532,000)	JPY	2,545,229	(38,323)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	Crédit Suisse	(118,000)	JPY	3,892,212	41,468
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	56,800	JPY	1,051,255	19,553
SUMMIT MATERIALS ORD SHS CLASS	BNP Paribas	(78,600)	USD	2,453,106	(24,436)
SUN COMMUNITIES REIT ORD SHS	BNP Paribas	600	USD	55,428	(1,608)
SUN HUNG KAI PROPERTIES ORD SH	BNP Paribas	85,000	HKD	1,412,751	41,362
SUN LIFE FINANCIAL ORD SHS	Crédit Suisse	84,000	CAD	3,440,321	7,756
SUNCOR ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	(22,200)	CAD	813,492	(10,267)
SUNCORP GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	615,080	AUD	6,699,769	70,547
SUNRISE COMMUNICATIONS GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	(14,484)	CHF	1,327,084	(3,695)
SUNSTONE HOTEL INVESTORS REIT	BNP Paribas	256,551	USD	4,297,229	(25,655)
SUNTORY BEVERAGE & FOOD ORD SH	J.P. Morgan	67,600	JPY	3,012,563	(54,062)
SUNTRUST BANKS ORD SHS	BNP Paribas	(4,900)	USD	320,656	(4,263)
SUPERIOR ENERGY SERVICES ORD S	BNP Paribas	135,304	USD	1,313,802	82,777
SURUGA BANK ORD SHS	Crédit Suisse	(50,700)	JPY	1,082,546	(8,136)
SUZUKI MOTOR ORD SHS	BNP Paribas	83,000	JPY	4,817,339	154,302
SVB FINANCIAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	1,299	USD	308,785	8,340
SVENSKA CELLULOSA B ORD SHS	J.P. Morgan	1,219,054	SEK	12,524,047	66,000
SVENSKA HANDELSBANKEN A ORD SH	Bank of America Merrill Lynch	(30,652)	SEK	419,379	1,523
SWATCH GROUP ORD SHS	J.P. Morgan	(31,643)	CHF	12,867,291	(215,233)
SWEDBANK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(33,282)	SEK	804,743	(845)
SWEDISH KRONA	Bank of America Merrill Lynch	1,516	SEK	-	5
SWEDISH KRONA	J.P. Morgan	-	SEK	-	-
SWEDISH KRONA	Crédit Suisse	(44,277)	SEK	-	(72)
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM ORD S	BNP Paribas	598,136	SEK	8,161,947	215,546
SWISS FRANC	Crédit Suisse	(5,473)	CHF	-	(17)
SWISS FRANC	J.P. Morgan	-	CHF	-	-
SWISS LIFE HOLDING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,695	CHF	598,704	5,977
SWISS PRIME SITE ORD SHS	J.P. Morgan	60,472	CHF	5,522,162	95,768
SWISS RE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(21,242)	CHF	1,983,165	(5,766)
SWISSCOM ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	21,216	CHF	11,258,133	73,739
SYMANTEC ORD SHS	J.P. Morgan	(56,100)	USD	1,597,728	(17,952)
SYMRISE ORD SHS	BNP Paribas	(151,203)	EUR	12,891,752	(244,703)
SYNAPTICS ORD SHS	J.P. Morgan	(34,200)	USD	1,373,130	(4,788)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SYNCHRONY FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	(94,899)	USD	3,698,214	(205,367)
SYNOPTIS ORD SHS	J.P. Morgan	(17,400)	USD	1,490,310	25,230
SYNOVUS FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	93,200	USD	4,517,404	35,416
SYSCO ORD SHS	BNP Paribas	6,934	USD	423,390	(3,883)
SYSMEX ORD SHS	Crédit Suisse	(81,000)	JPY	6,365,465	4,438
T MOBILE US ORD SHS	BNP Paribas	(25,500)	USD	1,640,925	(15,853)
T ROWE PRICE GROUP ORD SHS	BNP Paribas	41,000	USD	4,318,940	141,040
T&D HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(40,300)	JPY	689,817	6,274
TABLEAU SOFTWARE ORD SHS CLASS	J.P. Morgan	(20,150)	USD	1,417,754	(6,045)
TAHOE RESOURCES ORD SHS	Crédit Suisse	(406,100)	CAD	1,935,115	(30,319)
TAIHEIYO CEMENT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	31,200	JPY	1,343,422	36,991
TAISEI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	135,900	JPY	6,778,745	(593,518)
TAIWAN MOBILE ORD SHS	J.P. Morgan	1,343,000	USD	4,893,395	117,340
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTU	J.P. Morgan	(669,000)	USD	5,077,373	(61,660)
TAIYO YUDEN ORD SHS	J.P. Morgan	74,600	JPY	1,151,353	3,191
TAKASHIMAYA ORD SHS	BNP Paribas	125,000	JPY	1,324,533	65,270
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	25,500	USD	2,794,545	19,409
TAKEDA PHARMACEUTICAL ORD SHS	Crédit Suisse	124,300	JPY	7,054,716	(10,527)
TANGER FACTORY OUTLET CENTERS	BNP Paribas	(42,365)	USD	1,122,673	(28,832)
TAPESTRY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	26,800	USD	1,188,312	(16,348)
TARGA RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	10,157	USD	489,466	15,540
TARGET ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(20,300)	USD	1,315,846	20,300
TATE AND LYLE ORD SHS	J.P. Morgan	1,346,109	GBP	12,689,909	40,285
TAUBMAN CENTERS REIT ORD SHS	BNP Paribas	(70,868)	USD	4,652,484	(145,988)
TAYLOR WIMPEY ORD SHS	J.P. Morgan	5,099,849	GBP	14,186,598	102,678
TD AMERITRADE HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	(30,252)	USD	1,557,070	3,344
TDC ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(226,039)	DKK	1,391,756	1,658
TDK ORD SHS	J.P. Morgan	(7,800)	JPY	612,280	5,222
TECH DATA ORD SHS	J.P. Morgan	10,874	USD	1,068,044	(15,594)
TECHTRONIC INDUSTRIES ORD SHS	BNP Paribas	(141,500)	HKD	904,336	(39,662)
TECK RESOURCES B ORD SHS	Crédit Suisse	90,100	CAD	2,393,555	22,240
TECNICAS REUNIDAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	30,123	EUR	948,108	(17,066)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TEGNA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	50,400	USD	711,144	(5,544)
TEIJIN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	294,900	JPY	6,537,076	157,715
TELE2 B ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	51,372	SEK	637,559	(7,682)
TELECOM ITALIA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,615,206)	EUR	4,019,278	4,230
TELEFLEX ORD SHS	Crédit Suisse	(2,200)	USD	553,322	(7,964)
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(830,364)	EUR	4,189,187	30,802
TELEFONICA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(203,029)	EUR	1,986,272	2,014
TELENOR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	200,317	NOK	4,324,157	(7,374)
TELEPERFORMANCE ORD SHS	Crédit Suisse	(86,693)	EUR	12,377,898	(77,070)
TELIA COMPANY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	244,792	SEK	1,089,242	(4,911)
TELSTRA CORPORATION ORD SHS	Crédit Suisse	(2,356,501)	AUD	6,756,729	(77,875)
TELUS ORD SHS	Crédit Suisse	16,000	CAD	604,598	2,956
TEMENOS GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(42,716)	CHF	5,480,214	13,263
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,100)	USD	2,685,138	(1,263)
TENET HEALTHCARE ORD SHS	Crédit Suisse	22,800	USD	346,788	4,104
TENNECO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	37,700	USD	2,239,003	39,208
TERADATA ORD SHS	J.P. Morgan	104,400	USD	4,017,312	(42,518)
TERADYNE ORD SHS	J.P. Morgan	99,500	USD	4,236,710	(41,790)
TEREX ORD SHS	Crédit Suisse	97,900	USD	4,747,171	10,769
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	BNP Paribas	2,196,693	EUR	12,933,740	(169,700)
TERUMO ORD SHS	Crédit Suisse	(5,600)	JPY	261,469	2,468
TESARO ORD SHS	Crédit Suisse	(27,400)	USD	2,300,504	(101,380)
TESCO ORD SHS	J.P. Morgan	(4,593,654)	GBP	12,864,905	(169,674)
TESLA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(13,600)	USD	4,288,896	26,248
TEXAS CAPITAL BANCSHARES ORD S	BNP Paribas	(50,435)	USD	4,574,455	(58,000)
TEXAS INSTRUMENT ORD SHS	J.P. Morgan	3,800	USD	398,316	76
TEXAS ROADHOUSE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,400)	USD	236,280	1,672
THALES ORD SHS	Crédit Suisse	(65,399)	EUR	6,996,934	(15,191)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
THE PRICELINE GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,100)	USD	1,940,499	(9,647)
THE STAR ENTERTAINMENT GROUP O	Crédit Suisse	(29,510)	AUD	140,256	(935)
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD S	Crédit Suisse	(6,100)	USD	1,166,137	(5,063)
THK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(43,000)	JPY	1,622,929	(53,210)
THOMSON REUTERS ORD SHS	Crédit Suisse	11,700	CAD	508,271	138
THOR INDUSTRIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	4,100	USD	627,341	(533)
THYSSENKRUPP ORD SHS	BNP Paribas	(372,779)	EUR	10,698,370	(249,420)
TIFFANY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	9,800	USD	1,021,356	(9,604)
TJX ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	62,600	USD	4,781,388	(66,982)
TOBU RAILWAY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	180,400	JPY	5,841,783	103,613
TOHO (TOKYO) ORD SHS	BNP Paribas	118,300	JPY	4,103,345	27,282
TOHOKU ELECTRIC POWER ORD SHS	BNP Paribas	340,200	JPY	4,337,271	(107,644)
TOKAI CARBON ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	34,900	JPY	427,940	64,219
TOKIO MARINE HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(50,700)	JPY	2,304,341	6,469
TOKUYAMA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(100,400)	JPY	3,251,192	148,001
TOKYO ELECTRIC POWER HOLDINGS	BNP Paribas	(1,198,800)	JPY	4,726,375	102,172
TOKYO ELECTRON ORD SHS	J.P. Morgan	9,600	JPY	1,748,702	(45,817)
TOKYO GAS ORD SHS	BNP Paribas	(14,800)	JPY	337,711	8,258
TOKYO TATEMONO ORD SHS	Crédit Suisse	58,200	JPY	783,253	(6,787)
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	210,900	JPY	1,520,976	(1,673)
TOKYU ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	47,500	JPY	756,246	52,479
TOLL BROTHERS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	9,800	USD	475,300	8,624
TOMTOM ORD SHS	J.P. Morgan	(181,894)	EUR	1,796,442	7,081
TOPPAN PRINTING ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(118,000)	JPY	1,062,178	15,569
TORAY INDUSTRIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(105,700)	JPY	1,001,561	45,481
TORCHMARK ORD SHS	BNP Paribas	50,400	USD	4,594,464	93,240
TOREX GOLD RESOURCES ORD SHS	Crédit Suisse	237,700	CAD	2,150,183	6,679
TORO ORD SHS	Crédit Suisse	12,668	USD	828,614	6,587
TORONTO DOMINION ORD SHS	Crédit Suisse	41,900	CAD	2,442,489	15,637

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TOSHIBA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,936,000)	JPY	5,317,268	(70,859)
TOSOH ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	148,100	JPY	3,361,674	70,341
TOTAL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	192,807	EUR	10,665,069	(6,110)
TOTAL SYSTEM SERVICES ORD SHS	J.P. Morgan	6,600	USD	526,020	(1,914)
TOTO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	7,500	JPY	441,216	16,128
TOURMALINE OIL ORD SHS	Crédit Suisse	(202,400)	CAD	3,690,668	(32,316)
TOYO TIRE AND RUBBER ORD SHS	BNP Paribas	(31,400)	JPY	639,851	(5,990)
TOYOTA INDUSTRIES ORD SHS	BNP Paribas	16,300	JPY	1,035,448	5,901
TOYOTA MOTOR ORD SHS	BNP Paribas	2,200	JPY	140,748	2,962
TOYOTA TSUSHO ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(21,800)	JPY	878,799	(24,987)
TP ICAP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,279,898)	GBP	9,081,548	(9,208)
TRACTOR SUPPLY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(6,400)	USD	480,512	1,408
TRANSCANADA ORD SHS	Crédit Suisse	(57,600)	CAD	2,793,656	381
TRANSDIGM GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(4,929)	USD	1,359,270	(13,111)
TRANSUNION ORD SHS	Crédit Suisse	15,300	USD	843,183	(3,366)
TRANSURBAN GROUP	Crédit Suisse	9,369	AUD	7,519	171
TRANSURBAN GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(217,229)	AUD	2,119,060	18,095
TRAVELERS COMPANIES ORD SHS	BNP Paribas	3,700	USD	501,942	7,770
TRAVIS PERKINS ORD SHS	Crédit Suisse	(93,111)	GBP	1,965,748	(21,925)
TREASURY WINE ESTATES ORD SHS	Crédit Suisse	(70,116)	AUD	874,640	2,470
TREEHOUSE FOODS ORD SHS	BNP Paribas	(47,700)	USD	2,315,358	(71,782)
TRELLEBORG B ORD SHS	Crédit Suisse	(84,616)	SEK	1,964,014	7,258
TREND MICRO ORD SHS	J.P. Morgan	33,200	JPY	1,879,578	(18,205)
TRIMBLE ORD SHS	J.P. Morgan	(2,300)	USD	94,231	(69)
TRINITY INDUSTRIES ORD SHS	Crédit Suisse	1,700	USD	64,396	578
TRIPADVISOR ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(47,400)	USD	1,635,300	1,422
TRYG ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	300,024	DKK	7,470,954	8,756
TSURUHA HOLDINGS ORD SHS	J.P. Morgan	(20,200)	JPY	2,738,194	(25,731)
TUI ORD SHS	J.P. Morgan	341,451	EUR	7,011,138	75,201
TUPPERWARE BRANDS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	44,100	USD	2,731,995	(27,342)
TWITTER ORD SHS	J.P. Morgan	(167,900)	USD	4,081,649	149,431

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TYLER TECHNOLOGIES ORD SHS	J.P. Morgan	(9,900)	USD	1,756,557	16,632
TYSON FOODS ORD SHS CLASS A	BNP Paribas	48,300	USD	3,938,865	(49,403)
UACJ ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(88,400)	JPY	2,291,649	(3,868)
UBE INDUSTRIES ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	236,500	JPY	7,019,359	52,815
UBIQUITI NETWORKS ORD SHS	J.P. Morgan	7,300	USD	521,877	28,762
UBISOFT ENTERTAINMENT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	21,489	EUR	1,672,613	1,890
UBS GROUP REGISTERED ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(746,312)	CHF	13,683,657	(113,662)
UCB ORD SHS	BNP Paribas	28,752	EUR	2,281,183	88,404
UDR REIT ORD SHS	BNP Paribas	12,896	USD	498,044	(5,287)
UGI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	17,100	USD	804,384	9,576
ULTA BEAUTY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(4,300)	USD	968,919	5,805
ULTIMATE SOFTWARE GROUP ORD SH	J.P. Morgan	(10,145)	USD	2,200,349	22,756
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(33,075)	USD	1,553,533	44,321
ULVAC ORD SHS	J.P. Morgan	63,100	JPY	4,002,800	(60,814)
UMB FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	(8,300)	USD	604,323	(1,394)
UMICORE ORD SHS	BNP Paribas	(280,414)	EUR	13,315,013	(412,331)
UMPQUA HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	172,259	USD	3,639,833	49,955
UNDER ARMOUR ORD SHS CLASS C	Bank of America Merrill Lynch	(344,800)	USD	4,875,472	(24,136)
UNICHARM ORD SHS	J.P. Morgan	(139,100)	JPY	3,624,463	39,488
UNICREDIT ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(57,809)	EUR	1,093,847	(6,827)
UNILEVER ORD SHS	J.P. Morgan	24,987	GBP	1,384,788	2,847
UNION PACIFIC ORD SHS	Crédit Suisse	(29,000)	USD	3,918,480	(13,630)
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,448	EUR	99,797	105
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(177,206)	EUR	831,809	(1,836)
UNIPOLSAI ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(383,815)	EUR	899,902	2,124
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES ORD	J.P. Morgan	351,000	USD	780,314	18,215
UNITED BANKSHARES ORD SHS	BNP Paribas	(118,696)	USD	4,184,034	(12,237)
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS OR	Crédit Suisse	(28,800)	USD	1,945,152	(5,472)
UNITED INTERNET ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	54,906	EUR	3,755,832	(1,020)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
UNITED MICRO ELECTRONICS ORD S	J.P. Morgan	4,315,000	USD	2,072,149	(29,734)
UNITED NATURAL FOODS ORD SHS	BNP Paribas	4,300	USD	212,033	(9,116)
UNITED PARCEL SERVICE ORD SHS	Crédit Suisse	(7,600)	USD	904,780	(6,004)
UNITED RENTALS ORD SHS	Crédit Suisse	29,100	USD	5,043,903	79,152
UNITED TECHNOLOGIES ORD SHS	Crédit Suisse	(3,800)	USD	486,856	(3,724)
UNITED THERAPEUTICS ORD SHS	Crédit Suisse	34,800	USD	5,193,552	(27,492)
UNITED UTILITIES GROUP ORD SHS	BNP Paribas	(104,420)	GBP	1,152,768	(20,557)
UNITEDHEALTH GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(3,400)	USD	757,418	(10,778)
UNIVERSAL DISPLAY ORD SHS	J.P. Morgan	14,541	USD	2,541,767	(85,448)
UNIVERSAL HEALTH SERVICES ORD	Crédit Suisse	(16,000)	USD	1,829,920	160
UNUM ORD SHS	BNP Paribas	81,000	USD	4,466,340	16,200
UPM-KYMMENE ORD SHS	BNP Paribas	72,616	EUR	2,273,853	71,947
URBAN OUTFITTERS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	9,800	USD	345,548	(3,626)
US BANCORP ORD SHS	BNP Paribas	(3,800)	USD	205,010	2,470
US DOLLAR	J.P. Morgan	9,375	USD	-	-
US DOLLAR	Bank of America Merrill Lynch	23,233	USD	-	-
US DOLLAR	BNP Paribas	(791)	USD	-	-
US DOLLAR	Crédit Suisse	(7,264)	USD	-	-
US FOODS HOLDING ORD SHS	BNP Paribas	13,896	USD	441,337	13,479
US SILICA HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	25,100	USD	805,710	(33,243)
US STEEL CORP ORD SHS	BNP Paribas	17,900	USD	639,746	51,910
USG ORD SHS	Crédit Suisse	(2,970)	USD	114,642	(772)
VAIL RESORTS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(11,100)	USD	2,383,836	2,664
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERN	Crédit Suisse	(77,200)	CAD	1,632,104	24,794
VALEO ORD SHS	J.P. Morgan	22,529	EUR	1,671,263	10,294
VALERO ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	51,200	USD	4,725,760	248,320
VANTIV ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	6,596	USD	486,983	(7,124)
VARIAN MEDICAL SYSTEMS ORD SHS	Crédit Suisse	30,800	USD	3,458,532	45,276
VAT GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	12,944	CHF	1,906,563	12,702
VEDANTA RESOURCES ORD SHS	BNP Paribas	(193,781)	GBP	2,096,320	(337,329)
VEEVA SYSTEMS ORD SHS CLASS A	Crédit Suisse	6,500	USD	363,090	(390)
VENTAS REIT ORD SHS	BNP Paribas	8,900	USD	537,827	(30,616)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD SH	BNP Paribas	480,497	EUR	12,223,789	381,797
VEREIT ORD SHS	BNP Paribas	(134,212)	USD	1,038,801	18,790
VERIFONE SYSTEMS ORD SHS	J.P. Morgan	119,700	USD	2,115,099	(10,773)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
VERISIGN ORD SHS	J.P. Morgan	14,800	USD	1,709,400	(4,902)
VERISK ANALYTICS ORD SHS	Crédit Suisse	(10,300)	USD	993,435	(8,240)
VERIZON COMMUNICATIONS ORD SHS	BNP Paribas	(24,500)	USD	1,309,035	(9,698)
VERMILION ENERGY ORD SHS	Crédit Suisse	(17,700)	CAD	642,972	(9,691)
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD SHS	Crédit Suisse	10,400	USD	1,572,168	5,928
VESTAS WIND SYSTEMS ORD SHS	Crédit Suisse	(7,994)	DKK	556,932	4,303
VF ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	28,600	USD	2,124,694	(9,152)
VIACOM ORD SHS CLASS B	Bank of America Merrill Lynch	(51,100)	USD	1,574,391	54,166
VIASAT ORD SHS	J.P. Morgan	(59,111)	USD	4,426,823	(154,871)
VICINITY CENTRES	Crédit Suisse	502,970	AUD	1,069,857	(4,172)
VIFOR PHARMA AG ORD SHS	BNP Paribas	(103,792)	CHF	13,231,095	(273,445)
VINCI ORD SHS	Crédit Suisse	106,360	EUR	10,871,395	24,077
VIRGIN MONEY HOLDINGS UK ORD S	Bank of America Merrill Lynch	(1,163,019)	GBP	4,416,819	(31,520)
VIVENDI ORD SHS	J.P. Morgan	(25,645)	EUR	691,899	(534)
VMWARE ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(14,300)	USD	1,810,523	27,004
VODAFONE GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(1,534,605)	GBP	4,831,917	(16,080)
VOLKSWAGEN ORD SHS	J.P. Morgan	6,793	EUR	1,378,613	6,839
VOLVO CLASS B ORD SHS	Crédit Suisse	137,870	SEK	2,602,470	14,957
VONOVIA ORD SHS	J.P. Morgan	(256,351)	EUR	12,614,636	(115,006)
VOPAK ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(217,571)	EUR	9,564,791	(44,709)
VORNADO REALTY TRUST REIT ORD	BNP Paribas	(6,700)	USD	523,069	(4,355)
VOYA FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	(50,886)	USD	2,550,915	(236,856)
VULCAN MATERIALS ORD SHS	BNP Paribas	(33,419)	USD	4,264,264	(152,733)
WABCO HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	29,600	USD	4,292,592	39,960
WACKER CHEMIE ORD SHS	BNP Paribas	10,517	EUR	2,029,548	121,572
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD SH	BNP Paribas	6,600	USD	481,404	8,052
WALMART STORES ORD SHS	BNP Paribas	9,600	USD	954,240	11,787
WALT DISNEY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(6,200)	USD	668,174	2,170
WARTSILA ORD SHS	Crédit Suisse	(13,537)	EUR	854,889	1,644
WASTE CONNECTIONS ORD SHS	Crédit Suisse	(45,500)	CAD	3,217,865	9,602
WASTE MANAGEMENT ORD SHS	Crédit Suisse	6,500	USD	560,885	2,665
WATER CORP ORD SHS	Crédit Suisse	9,600	USD	1,870,176	9,504
WATSCO ORD SHS	Crédit Suisse	15,700	USD	2,690,666	32,028

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
WAYFAIR ORD SHS CLASS A	Bank of America Merrill Lynch	(27,100)	USD	2,192,661	10,027
WEBSTER FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	(49,200)	USD	2,784,720	(18,290)
WEC ENERGY GROUP ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(10,800)	USD	717,444	(11,556)
WEINGARTEN REALTY INVESTORS RE	BNP Paribas	(13,663)	USD	448,830	3,279
WEIR GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	(477,849)	GBP	13,812,799	(1,672)
WELLCARE HEALTHCARE PLANS ORD	Crédit Suisse	2,800	USD	568,484	8,064
WELLS FARGO ORD SHS	BNP Paribas	(76,545)	USD	4,692,209	(145,436)
WELLTOWER ORD SHS	BNP Paribas	5,700	USD	363,204	(15,333)
WENDEL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(7,821)	EUR	1,355,691	(15,285)
WENDYS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	49,800	USD	823,194	996
WERELDHAVE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	33,735	EUR	1,612,928	8,018
WESFARMERS ORD SHS	Crédit Suisse	207,662	AUD	7,232,453	90,710
WEST FRASER TIMBER ORD SHS	Crédit Suisse	65,700	CAD	4,059,975	28,950
WEST JAPAN RAILWAY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	10,300	JPY	753,496	39,240
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES O	Crédit Suisse	(41,096)	USD	4,069,326	6,986
WESTERN DIGITAL ORD SHS	J.P. Morgan	(16,300)	USD	1,314,432	33,743
WESTERN UNION ORD SHS	J.P. Morgan	217,000	USD	4,138,190	(86,800)
WESTFIELD CORPORATION STAPLED	Crédit Suisse	(409,213)	AUD	3,028,964	(57,965)
WESTINGHOUSE AIR BRAKE TECHNOL	Crédit Suisse	(48,600)	USD	3,961,386	(34,992)
WESTLAKE CHEMICAL ORD SHS	BNP Paribas	21,000	USD	2,235,240	99,500
WESTPAC BANKING CORPORATION OR	Crédit Suisse	(83,453)	AUD	2,051,457	(17,345)
WESTROCK ORD SHS	BNP Paribas	(56,300)	USD	3,558,160	61,930
WEX ORD SHS	J.P. Morgan	(700)	USD	98,707	(247)
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	56,712	USD	1,999,665	(25,679)
WHARF (HOLDINGS) ORD SHS	BNP Paribas	(586,000)	HKD	2,005,668	(25,643)
WHEATON PRECIOUS METALS ORD SH	Crédit Suisse	(191,900)	CAD	4,241,414	6,025
WHIRLPOOL ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(2,218)	USD	378,546	(1,131)
WHITBREAD ORD SHS	J.P. Morgan	(59,933)	GBP	3,191,032	(76,416)
WHITECAP RESOURCES ORD SHS	Crédit Suisse	457,400	CAD	3,254,818	22,245
WHITING PETROLEUM ORD SHS	BNP Paribas	(89,207)	USD	2,385,395	(363,436)
WILLIAM DEMANT ORD SHS	BNP Paribas	198,444	DKK	5,507,870	59,951
WILLIAM HILL ORD SHS	J.P. Morgan	(1,637,400)	GBP	7,036,940	(123,516)
WILLIAMS ORD SHS	BNP Paribas	33,493	USD	1,021,871	28,762

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
WILLIAMS SONOMA ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(15,600)	USD	820,248	11,388
WINBOND ELECTRONICS ORD SHS	J.P. Morgan	1,400,977	USD	1,098,557	(45,330)
WINTRUST FINANCIAL ORD SHS	BNP Paribas	2,468	USD	205,510	5,059
WIRECARD ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	105,611	EUR	11,717,731	(58,066)
WOLTERS KLUWER ORD SHS	Crédit Suisse	20,001	EUR	1,046,180	(739)
WOOD GROUP (JOHN) ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(133,926)	GBP	1,177,045	(10,594)
WOODSIDE PETROLEUM ORD SHS	Crédit Suisse	(23,480)	AUD	606,827	(6,622)
WOODWARD ORD SHS	Crédit Suisse	20,100	USD	1,551,318	(3,618)
WOOLWORTHS GROUP ORD SHS	Crédit Suisse	156,010	AUD	3,342,768	31,963
WOORI BANK ORD SHS	J.P. Morgan	500,456	USD	7,362,741	(184,219)
WORKDAY ORD SHS CLASS A	J.P. Morgan	(15,500)	USD	1,584,100	(2,671)
WPX ENERGY ORD SHS	BNP Paribas	(256,928)	USD	3,648,378	(412,497)
WR BERKLEY ORD SHS	BNP Paribas	12,808	USD	919,230	16,266
WR GRACE ORD SHS	BNP Paribas	40,565	USD	2,848,474	(12,309)
WW GRAINGER ORD SHS	Crédit Suisse	(929)	USD	221,065	(1,812)
WYNDHAM WORLDWIDE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	39,900	USD	4,654,734	109,725
WYNN RESORTS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	5,600	USD	943,488	(784)
XCEL ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	53,200	USD	2,557,856	13,300
XEROX ORD SHS	J.P. Morgan	151,050	USD	4,448,423	(81,567)
XILINX ORD SHS	J.P. Morgan	7,500	USD	513,750	(3,675)
XPO LOGISTICS ORD SHS	Crédit Suisse	(33,900)	USD	3,097,443	(79,326)
XYLEM ORD SHS	Crédit Suisse	(40,200)	USD	2,743,650	(30,150)
YAHOO JAPAN ORD SHS	J.P. Morgan	(376,800)	JPY	1,759,312	(73,265)
YAKULT HONSHA ORD SHS	J.P. Morgan	21,000	JPY	1,618,676	37,722
YAMADA DENKI ORD SHS	BNP Paribas	(497,600)	JPY	2,746,565	29,363
YAMAHA MOTOR ORD SHS	BNP Paribas	(34,700)	JPY	1,134,429	(41,261)
YAMAHA ORD SHS	BNP Paribas	(100,600)	JPY	3,685,488	(52,170)
YAMANA GOLD ORD SHS	Crédit Suisse	(426,300)	CAD	1,330,548	(10,983)
YAMATO HOLDINGS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(121,500)	JPY	2,445,178	18,872
YAMAZAKI BAKING ORD SHS	J.P. Morgan	28,600	JPY	567,084	2,885
YARA INTERNATIONAL ORD SHS	BNP Paribas	(293,003)	NOK	13,559,002	(737,660)
YASKAWA ELECTRIC ORD SHS	J.P. Morgan	(27,000)	JPY	1,186,498	(16,470)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
YELP ORD SHS	J.P. Morgan	12,300	USD	519,429	(13,407)
YOKOGAWA ELECTRIC ORD SHS	J.P. Morgan	(34,900)	JPY	667,574	(5,643)
YOKOHAMA RUBBER ORD SHS	BNP Paribas	215,800	JPY	5,255,907	214,499
YOOX NET-A-PORTER GROUP ORD SH	J.P. Morgan	(337,734)	EUR	11,829,506	15,037
YUM BRANDS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	15,900	USD	1,314,453	7,632
ZALANDO ORD SHS	J.P. Morgan	(262,057)	EUR	13,829,258	(129,693)
ZAYO GROUP HOLDINGS ORD SHS	BNP Paribas	(59,488)	USD	2,201,056	4,164
ZEBRA TECHNOLOGIES ORD SHS CLA	J.P. Morgan	8,500	USD	886,380	(13,892)
ZEON JAPAN ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	196,300	JPY	2,834,845	103,378
ZILLOW GROUP ORD SHS CLASS C	J.P. Morgan	(51,519)	USD	2,133,917	81,485
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD SHS	Crédit Suisse	(3,100)	USD	377,425	(5,549)
ZIONS BANCORPORATION ORD SHS	BNP Paribas	(81,579)	USD	4,188,266	(129,140)
ZOETIS ORD SHS CLASS A	Crédit Suisse	(9,200)	USD	665,988	(460)
Total				6,357,243,889	(5,891,084)

Erläuterung 16: Optionen

Der folgende Teilfonds hat zum 31. Dezember 2017 eine offene nicht börsennotierte Option:

AXA World Funds - Framlington Eurozone

Bezeichnung	Ausübungskurs	Umfang des Kontrakts	Makler	Basiswert	Währung	Fälligkeit	Marktwert in EUR
SolEx Anteilsklasse							
Euro Stoxx 50 Index Put 2775 15/03/2019	2,775	3,803	Société Générale	Stoxx50E	EUR	15/03/2019	305,457

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte

Zum 31. Dezember 2017 erhielten und zahlten die Teilfonds der SICAV die folgenden Sicherheiten für alle Derivatprodukte, außer Futures, die aufgeführt sind unter Erläuterung 13:

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	HSBC London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 536,000 Securities France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	56,283,216
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	JPMorgan Securities London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,824,000 Securities Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2018	186,963,648
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Société Générale Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,560,000 Securities France (Republic of) 1.75% 25/05/2023	259,230,208
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	Barclays Capital Securities Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 700,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 08/04/2022	85,116,634
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	BNP Paribas Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 685,000 Securities United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	(55,585,736)
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 368,000 Securities United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	(29,862,118)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	HSBC London	USD	Erhaltene Sicherheiten 524,000 Securities France (Republic of) 3.75% 25/04/2021	71,547,584
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Barclays Capital Securities Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 723,000 Securities UK Treasury Stock 1.5% 22/07/2047	76,409,621
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Citibank N.A.	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,220,000 Securities France (Republic of) 0% 25/05/2021	224,280,606
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs International London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 903,000 Securities Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2018	90,324,833
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs International London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,545,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.5% 15/05/2023	168,034,973
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natixis Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 947,000 Securities France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	142,906,846
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Merrill Lynch International	EUR	Gestellte Sicherheiten 909,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(138,789,345)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	RBC Dominion Securities	EUR	Erhaltene Sicherheiten 25,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	4,450,886

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Barclays Capital Securities Limited	USD	Gestellte Sicherheiten 520,000 Securities United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	(66,943,916)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP Paribas Paris	USD	Gestellte Sicherheiten 3,216,000 Securities United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	(317,951,400)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP Paribas Paris	USD	Gestellte Sicherheiten 5,370,000 Securities United States Treasury Notes 1.25% 31/08/2019	(531,388,769)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Goldman Sachs International London	USD	Erhaltene Sicherheiten 302,000 Securities United States Treasury Notes 3.75% 15/11/2043	35,983,995
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Capital Securities Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 530,000 Securities United States Treasury Notes 3% 15/11/2045	55,660,335
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Capital Securities Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 110,000 Securities United States Treasury Notes 2.875% 15/11/2046	11,284,020
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs International London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 376,000 Securities United States Treasury Notes 1.5% 28/02/2023	36,282,534
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 520,000 Securities France (Republic of) 0% 28/02/2018	(62,530,903)
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Goldman Sachs International London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 85,000 Securities Germany (Fed Rep) 6.5% 04/07/2027	13,343,105
AXA World Funds - Global Optimal Income	BNP Paribas Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 678,000 Securities France (Republic of) 0% 09/05/2018	(67,973,907)
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	Crédit Suisse International	USD	Gestellte Sicherheiten 663,850,000 Securities Japan (Government of) 0% 20/06/2018	(588,587,984)
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	Crédit Suisse International	USD	Gestellte Sicherheiten 678,000,000 Securities Japan (Government of) 0% 20/09/2018	(601,362,032)
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	JPMorgan Securities London	USD	Gestellte Sicherheiten 2,149,600,000 Securities Japan (Government of) 0% 20/06/2018	(1,905,895,504)
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 219,000 Securities Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	37,536,837
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 534,000 Securities Germany (Fed Rep) 3.5% 04/07/2019	67,837,605

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 217,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	38,643,445
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 845,000 Securities France (Republic of) 0.25% 25/07/2018	102,283,856

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

Die Anteilinhaber haben auf Empfehlung des Verwaltungsrats beschlossen, für folgende Teilfonds eine Ausschüttung zu genehmigen:

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse BX Dis	Klasse E Dis	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZF Dis Hedged	Klasse ZI Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Ex-Dividenden-Zahlungstag	Tag	
AXA World Funds - Global Flexible Property	EUR	-	2.92	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.92	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	2.38	-	-	-	-	-	4.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	1.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.93	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	1.80	-	-	-	-	-	3.16	-	-	-	2.90	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	1.08	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.33	-	4.18	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	0.77	-	-	-	-	-	1.22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	0.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.87	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	-	-	-	-	-	-	0.98	-	-	-	-	-	5.27	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse BX Dis	Klasse E Dis	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZF Dis Hedged	Klasse ZI Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Ex-Dividenden-Zahlungstag	
AXA World Funds - Framlington Global	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.27	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Global	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.31	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	0.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.07	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	0.72	-	-	-	-	-	2.31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	-	-	-	-	-	-	0.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.11	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.06	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	1.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.47	-	-	-	0.01	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro 3 - 5	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.26	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro 5 - 7	EUR	0.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.57	-	-	-	-	0.01	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro 7 - 10	EUR	0.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.98	-	2.33	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	0.85	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.34	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	0.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.39	-	1.52	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	0.09	-	-	-	-	-	0.14	-	-	-	1.38	-	-	-	-	0.05	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Credit Plus	JPY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	145.30	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	0.37	-	-	-	-	-	0.54	-	-	-	0.74	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017 08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse BX Dis	Klasse E Dis	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZF Dis Hedged	Klasse ZI Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag	
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	0.34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	USD	-	0.32	-	-	-	-	-	1.54	-	-	1.74	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Planet Bonds	CHF	-	-	-	-	-	-	-	0.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.87	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	4.28	-	-	-	-	-	4.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	9.59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	1.16	-	-	-	-	-	1.72	-	-	4.51	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	3.14	-	-	-	-	-	4.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	0.86	-	0.82	-	-	-	1.06	-	0.96	1.27	-	-	-	-	0.10	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.33	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	CHF	-	-	-	-	-	-	-	0.90	-	-	1.14	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	0.69	-	-	-	-	-	-	-	-	1.09	-	-	-	-	0.14	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	0.77	-	-	-	-	-	0.95	-	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	-	0.03	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.73	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	1.80	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.61	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse BX Dis	Klasse E Dis	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex		Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZF Dis Hedged	Klasse ZI Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Ex-Dividenden-Zahlungstag	Zahlungstag	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	CHF	-	4.37	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	4.51	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.74	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.99	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	4.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.70	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.36	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	2.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.37	-	-	-	-	-	-	3.68	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	2.27	-	-	-	-	-	2.65	-	-	-	2.77	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	2.59	-	-	-	-	-	3.06	-	-	-	3.14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	0.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	0.53	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1.87	-	-	3.39	-	-	1.86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	3.18	-	-	-	-	-	3.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	0.67	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	0.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	0.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	EUR	0.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.58	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	59.05	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.87	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.03	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.53	-	0.37	-	-	-	0.63	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.53	-	-	-	0.62	-	0.69	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.68	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.28	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	0.04	-	-	-	0.91	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.83	-	-	-	0.91	31/03/2017	07/04/2017

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US Libor Plus (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	-	1.04	-	1.05	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds – US Libor Plus (Erläuterung 1b)	USD	-	-	-	-	1.08	-	1.09	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.62	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.69	-	-	-	0.83	-	0.78	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	-	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	1.24	-	1.23	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.84	-	-	-	0.86	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	EUR	2.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.57	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	59.73	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.81	-	-	-	1.00	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.51	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.26	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.40	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.44	-	0.31	-	-	-	0.56	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.47	-	-	-	0.56	-	0.62	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.64	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	EUR	-	-	-	0.35	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.27	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.28	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.57	-	-	-	0.74	-	-	-	0.82	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.76	-	-	-	0.83	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.52	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.60	-	-	-	0.74	-	0.71	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	-	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	1.24	-	1.23	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	0.68	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	0.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	0.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	EUR	1.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.62	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.60	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	61.01	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.67	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.73	-	-	-	1.18	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.34	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.21	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.43	-	0.30	-	-	-	0.56	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.47	-	-	-	0.56	-	0.62	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.63	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	EUR	-	-	-	0.04	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.22	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.25	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.60	-	-	-	0.77	-	-	-	0.84	29/09/2017	06/10/2017

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.80	0.01	-	-	0.88	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.47	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.56	-	-	-	0.70	-	0.67	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	-	0.82	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	1.24	-	1.23	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.75	-	-	-	0.77	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.56	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	EUR	1.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.68	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.58	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	61.22	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.81	-	-	-	1.27	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.46	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.23	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.43	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.43	-	0.29	-	-	-	0.55	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.44	-	-	-	0.53	-	0.59	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.61	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	EUR	-	-	-	0.38	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.30	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.28	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	0.84	-	-	-	0.91	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.83	0.89	-	-	0.91	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.51	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.57	-	-	-	0.70	-	0.68	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse L Dis QH**	Klasse IX Dis Q*	Klasse IX Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	1.24	-	1.23	-	-	-	1.30	-	-	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00	-	18/12/2017	20/12/2017
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.45	-	-	18/12/2017	20/12/2017

* Die Abkürzung Q bezieht sich auf eine vierteljährliche Ausschüttung.

** Die Abkürzung QH bezieht sich auf eine währungsgesicherte vierteljährliche Ausschüttung.

Für die folgenden Teilfonds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende monatliche Dividendenausschüttung:

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch.	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.22	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch.	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.27	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.27	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.32	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.34	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.33	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.34	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.32	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.27	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.34	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.38	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.34	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.35	29/12/2017	08/01/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse I Aussch. Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.38	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.38	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.38	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.40	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.37	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.38	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.39	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.38	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.36	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.38	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.36	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.34	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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	-	0.37	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.34	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.38	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.36	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.37	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.34	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.35	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.31	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.33	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.35	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.34	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.36	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.39	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.34	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.38	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.36	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.38	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.35	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.36	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.31	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.33	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.36	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.35	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.36	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.37	-	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.34	-	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.38	-	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.36	-	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.38	-	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.35	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.35	-	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.31	-	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.33	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.36	-	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.34	-	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.36	-	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse A					Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
	Klasse Währung	Aussch. Hedged	Klasse A Aussch.	Klasse I Aussch.	Klasse T Aussch.		
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.40	0.49	0.44	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.39	0.48	0.44	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.40	0.48	0.44	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.39	0.48	0.44	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.42	0.51	0.44	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.38	0.46	0.44	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.41	0.50	0.44	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.35	0.43	0.44	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.36	0.45	0.44	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.40	0.49	0.44	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.38	0.47	0.44	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	-	0.41	0.50	0.44	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.07	-	-	-	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.38	-	-	-	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.41	-	-	-	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.35	-	-	-	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.37	-	-	-	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.41	-	-	-	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.39	-	-	-	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	0.43	-	-	-	29/12/2017	08/01/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch.	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.27	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.23	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.25	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.22	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.23	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.24	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.25	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.22	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.25	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.26	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.25	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.26	29/12/2017	08/01/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse I Aussch. Hedged	Klasse A Aussch. Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	-	0.41	26/01/2017	02/02/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	-	0.41	24/02/2017	03/03/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	-	0.41	31/03/2017	07/04/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.04	0.41	28/04/2017	08/05/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.41	0.41	29/12/2017	08/01/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch. Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.01	31/05/2017	08/06/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.23	30/06/2017	10/07/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.21	31/07/2017	07/08/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.17	31/08/2017	08/09/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.19	29/09/2017	06/10/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.20	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.20	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.22	29/12/2017	08/01/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	29/12/2017	08/01/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch.	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	CNH	0.17	31/10/2017	08/11/2017
AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	CNH	0.14	30/11/2017	07/12/2017
AXA World Funds – China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	CNH	0.13	29/12/2017	08/01/2018

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 31. Dezember 2017 aufgeführt:

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 - Global Flexible Property	USD	1.73%	6,738,037	7,986,576	-	7,986,576
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	2.87%	17,484,132	18,984,168	-	18,984,168
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	0.66%	1,501,899	1,851,446	-	1,851,446
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	8.82%	96,295,463	102,893,132	-	102,893,132
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	6.05%	56,682,363	63,387,846	-	63,387,846
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	3.96%	11,768,000	13,505,625	-	13,505,625
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	4.82%	22,478,581	23,648,702	-	23,648,702
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	0.47%	4,489,826	4,733,888	-	4,733,888
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	3.71%	18,203,559	20,033,748	-	20,033,748
AXA World Funds - Framlington Global	USD	4.80%	1,002,738	1,102,906	-	1,102,906
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	15.36%	186,041,609	199,494,964	-	199,494,964
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	3.29%	4,006,888	4,335,869	-	4,335,869
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	7.16%	25,969,990	28,070,362	-	28,070,362
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	2.12%	12,637,339	13,277,522	-	13,277,522
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	16.36%	24,385,767	26,762,544	-	26,762,544
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	4.09%	5,558,536	6,314,555	-	6,314,555
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	USD	1.36%	3,158,848	3,517,418	-	3,517,418
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	3.39%	2,969,306	3,042,762	-	3,042,762
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3.54%	126,180,875	132,019,241	-	132,019,241
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	14.82%	47,028,767	50,981,458	-	50,981,458
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	13.88%	155,795,696	169,844,868	-	169,844,868
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	15.28%	49,345,877	54,414,253	-	54,414,253
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	8.54%	2,695,782	2,974,443	-	2,974,443
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	16.33%	69,719,096	74,645,710	-	74,645,710
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	8.40%	39,843,011	42,274,344	-	42,274,344
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	8.21%	73,474,901	78,102,560	-	78,102,560
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	4.90%	5,063,645	5,169,544	-	5,169,544
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	36.85%	206,536,124	222,575,363	-	222,575,363
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	27.23%	75,019,487	80,282,166	-	80,282,166
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	1.53%	2,426,363	2,476,874	-	2,476,874
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	4.06%	3,198,204	3,303,064	-	3,303,064
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	7.60%	32,830,373	34,275,237	-	34,275,237
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	0.97%	785,115	801,473	-	801,473
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	1.90%	5,027,642	5,140,429	-	5,140,429
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	10.37%	18,256,987	18,775,295	-	18,775,295
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	3.53%	41,627,096	42,845,298	-	42,845,298
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	63.54%	2,107,767,453	2,273,781,849	-	2,273,781,84
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	19.72%	84,722,647	89,293,727	-	89,293,727
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	1.10%	2,557,260	2,624,185	-	2,624,185
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	6.24%	13,179,857	13,488,497	-	13,488,497
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	3.37%	109,510,141	114,301,123	-	114,301,123
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.35%	419,072	428,451	-	428,451
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	5.31%	89,387,686	92,194,396	-	92,194,396

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

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 - Global Optimal Income	EUR	10.93%	41,581,984	43,669,114	-	43,669,114
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	10.78%	75,810,312	80,881,569	-	80,881,569
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	0.86%	704,895	773,524	-	773,524

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

Abbey National London, Bank of America Merrill Lynch, Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ London, Banco Santander, Barclays Bank Plc Wholesale, Citigroup Global Markets Ltd London, Commerzbank AG Frankfurt, Credit Suisse London, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International London, HSBC Investment Bank, ING Bank London, J.P. Morgan Chase & Co., Morgan Stanley & Co International London, Natixis Paris, Nomura Holdings Inc., RBC Europe Ltd, Royal Bank Of Scotland Plc, Skandinaviska Enskilda Banken, Societe Generale Paris, UBS AG und Züricher Kantonalbank.

Zum 31. Dezember 2017 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	12,514	4,380	8,134
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	USD	712	249	463
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	80,502	28,176	52,326
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	6,205	2,172	4,033
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	680,455	238,159	442,296
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	512,269	179,294	332,975
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	317,380	111,083	206,297
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	38,908	13,618	25,290
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	60,083	21,029	39,054
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	(1,695)	(4,843)	(3,148)
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	104,512	36,579	67,933
AXA World Funds - Framlington Global	USD	4,491	1,572	2,919
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	1,474,609	516,113	958,496
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	8,655	3,029	5,626
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	1,280	448	832
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	716,349	250,722	465,627
AXA World Funds - Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)	USD	(22)	(63)	(41)
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	2,685	940	1,745
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	67,142	23,500	43,642
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	101,923	35,673	66,250
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	USD	38,275	13,396	24,879
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b)	USD	2,700	945	1,755
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	8,843	3,095	5,748
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	462,615	161,915	300,700
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	174,492	61,072	113,420
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	412,051	144,218	267,833
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	93,186	32,615	60,571
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	5,958	2,085	3,873
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	93,731	32,806	60,925

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	128,591	45,007	83,584
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	358,065	125,323	232,742
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	17,986	6,295	11,691
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	264,445	92,556	171,889
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	82,400	28,840	53,560
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	9,960	3,486	6,474
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	61,225	21,429	39,796
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	33,825	11,839	21,986
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	4,998	1,749	3,249
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	33,246	11,636	21,610
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	71,052	24,868	46,184
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	394,683	138,139	256,544
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	3,450,571	1,207,700	2,242,871
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	167,195	58,518	108,677
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	3,617	1,266	2,351
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	50,823	17,788	33,035
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	983,268	344,144	639,124
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	1,002	351	651
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	740,374	259,131	481,243
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	66,617	23,316	43,301
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	266,778	93,372	173,406
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	19,057	6,670	12,387

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 31. Dezember 2017 betrug:

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,574,298
Gesamt		15,574,298

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,448,580
Gesamt		15,448,580

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Planet Bonds M Capitalisation EUR	EUR	15,424,500
Gesamt		15,424,500

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	4,334,629
Gesamt		4,334,629

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	EUR	30,318,000
Gesamt		30,318,000

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	8,234,023
Gesamt		8,234,023

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	8,046,941
Gesamt		8,046,941

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	EUR	2,592,491
Gesamt		2,592,491

AXA World Funds - Global Income Generation

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	EUR	6,249,503
AXA World Funds - Framlington Health M Capitalisation EUR	EUR	12,430,342
Gesamt		18,679,845

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	EUR	1,282,200
AXA World Funds - European High Yield Bonds I Capitalisation EUR	EUR	1,983,800
Gesamt		3,266,000

AXA World Funds - Global Optimal Income

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	1,525,419
AXA World Funds - Global High Yield Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	EUR	12,348,000
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	EUR	6,945,250
Gesamt		20,818,669

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Income

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	8,391,896
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	EUR	6,523,101
Gesamt		14,914,997

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 Relative Value
 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 Health
 AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds
 AXA World Funds - Universal 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.

Erläuterung 24: Geschäfte mit verbundenen Parteien

Mit Ausnahme von Aufgaben im Bereich der Anlageverwaltung und nachfolgend beschriebenen Wertpapierleihgeschäften tätigte die SICAV keine Geschäfte mit verbundenen Parteien, wie in den Vorschriften für Hongkong definiert.

Zum 31. Dezember 2017, sind die folgenden, von der Wertpapiere and Futures Commission in Hongkong zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte mit AXA Investment Managers GS Limited als verbundene Partei eingegangen:

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities
 AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities
 AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value
 AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2017

Erläuterung 24: Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets
 AXA World Funds - Framlington Global Convertibles
 AXA World Funds - Global Inflation Bonds
 AXA World Funds - US High Yield Bonds

Zum 31. Dezember 2017, sind die folgenden, von der Wertpapiere and Futures Commission in Hongkong zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds Kauf- und Verkaufstransaktionen mit Sanford Bernstein als verbundene Partei eingegangen:

AXA World Funds - Framlington American Growth
 AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities
 AXA World Funds - Framlington Health
 AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value
 AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities
 AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	1.68%	1.68%	0.28%	1.71%
A Thesaurierend USD	1.65%	1.65%	0.25%	1.68%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.68%	1.68%	0.28%	1.71%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.43%	2.43%	0.28%	2.46%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	2.42%	2.42%	0.28%	2.46%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.98%	0.98%	0.28%	1.01%
F Thesaurierend USD	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.82%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.19%	0.19%	0.19%	0.22%
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.51%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.40%	0.40%	0.26%	1.66%
A Thesaurierend EUR	0.39%	0.39%	0.24%	1.63%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.40%	0.40%	0.26%	1.66%
AX Thesaurierend EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.39%
E Thesaurierend EUR	2.39%	2.39%	0.24%	2.38%
F Thesaurierend EUR	0.94%	0.94%	0.24%	0.93%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.95%	0.95%	0.26%	0.96%
I Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.74%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.16%	0.77%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	1.83%	1.83%	0.33%	1.96%
A Thesaurierend USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.96%
F Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.33%	1.21%
F Thesaurierend USD	1.08%	1.08%	0.33%	1.21%
I Thesaurierend EUR	0.84%	0.84%	0.24%	0.97%
I Thesaurierend GBP	0.84%	0.84%	0.24%	0.97%
I Thesaurierend HKD	0.84%	0.84%	0.24%	0.97%
I Thesaurierend SGD	0.84%	0.84%	0.24%	0.97%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.24%	0.97%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängi- ger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.79%	1.79%	0.29%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.77%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.29%	2.29%	0.29%	2.30%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.04%	1.04%	0.29%	1.05%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.02%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.04%	1.04%	0.29%	1.05%
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.54%	0.54%	0.24%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
ZF Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.26%	0.77%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.29%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.78%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged (95%)	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	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 (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
A Ausschüttend monatlich USD	2.01%	2.01%	0.24%	2.00%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.50%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.15%
F Thesaurierend USD	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.86%
I Thesaurierend USD	0.92%	0.92%	0.18%	0.86%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.89%	0.89%	0.19%	0.89%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
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%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend EUR SolEx	1.09%	1.09%	0.16%	1.10%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.25%	1.75%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.50%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.11%
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value				
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	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	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%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
ZF Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.96%
ZF Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.96%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR	4.03%	2.25%	0.25%	2.27%
F Thesaurierend EUR	2.76%	1.25%	0.25%	1.27%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend GBP	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.52%	2.52%	0.27%	2.53%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
M Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	1.83%	1.83%	0.34%	1.87%
A Thesaurierend GBP	1.83%	1.83%	0.34%	1.87%
A Thesaurierend USD	1.82%	1.82%	0.33%	1.87%
E Thesaurierend EUR	2.58%	2.58%	0.34%	2.62%
F Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.34%	1.12%
F Thesaurierend USD	1.08%	1.08%	0.34%	1.12%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.87%	0.87%	0.28%	0.91%
I Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
M Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.25%	0.28%
M Thesaurierend USD	0.25%	0.25%	0.25%	0.28%
AXA World Funds - Framlington Global				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.24%	2.24%	0.26%	2.29%
F Thesaurierend EUR	1.02%	1.02%	0.26%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.04%
I Thesaurierend EUR	0.78%	0.78%	0.17%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.82%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.82%
M Thesaurierend USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR	1.71%	1.44%	0.24%	1.48%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.66%	1.47%	0.27%	1.51%
E Thesaurierend EUR	2.05%	1.94%	0.24%	1.98%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.14%	0.87%	0.27%	0.91%
F Thesaurierend EUR	1.07%	0.84%	0.24%	0.88%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.14%	0.87%	0.27%	0.91%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.96%	0.63%	0.18%	0.67%
I Thesaurierend EUR	0.94%	0.60%	0.15%	0.64%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.74%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.18%	0.77%
I Ausschüttend EUR	0.87%	0.60%	0.15%	0.64%
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.18%	0.67%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	1.99%	1.99%	0.25%	2.04%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.03%	2.03%	0.28%	2.07%
A Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.25%	2.04%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.19%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.18%	1.18%	0.28%	1.22%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.19%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.90%
I Thesaurierend GBP	0.86%	0.86%	0.16%	0.90%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.90%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Health				
A Thesaurierend EUR	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
A Thesaurierend SGD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
A Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
F Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.15%
M Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.50%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.15%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.86%
I Ausschüttend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.86%
ZF Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.96%
ZF Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.96%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.81%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.56%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.06%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.98%	0.24%	1.06%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.83%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.83%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.23%
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 ungeprüfter 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	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.53%	2.53%	0.28%	2.55%
F Thesaurierend CHF	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.25%	1.03%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Ausschüttend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
G Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.52%
I Thesaurierend CHF	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.16%	0.79%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Ausschüttend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Thesaurierend USD	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 Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
M Thesaurierend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
S Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
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%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.26%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.29%	1.53%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.26%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.47%	1.47%	0.26%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.27%	2.27%	0.29%	2.28%
F Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.26%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.26%	0.90%
I Thesaurierend EUR	0.68%	0.68%	0.17%	0.71%
I Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.17%	0.71%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)				
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.43%	0.43%	0.18%	0.45%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	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 (95%)	1.65%	1.65%	0.40%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.62%	1.62%	0.37%	1.72%
A Ausschüttend monatlich USD	1.62%	1.62%	0.37%	1.72%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.40%	1.10%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.40%	1.10%
F Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.37%	1.07%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.96%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.96%
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.96%
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.96%
I Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.28%	0.93%
M Thesaurierend USD	0.28%	0.28%	0.28%	0.38%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.31%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.31%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.31%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.26%	1.56%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.56%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.91%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.88%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.88%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.77%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.77%
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.17%	0.77%
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.77%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.74%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.19%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.70%	1.70%	0.45%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.67%	1.67%	0.42%	1.77%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.67%	1.67%	0.42%	1.77%
F Thesaurierend GBP	1.17%	1.17%	0.42%	1.27%
F Thesaurierend USD	1.17%	1.17%	0.42%	1.27%
I Thesaurierend CNH	1.03%	1.03%	0.33%	1.13%
I Thesaurierend EUR	1.03%	1.03%	0.33%	1.13%
I Thesaurierend GBP	1.03%	1.03%	0.33%	1.13%
I Thesaurierend HKD	1.03%	1.03%	0.33%	1.13%
I Thesaurierend SGD	1.03%	1.03%	0.33%	1.13%
I Thesaurierend USD	1.03%	1.03%	0.33%	1.13%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Ausschüttend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
E Thesaurierend EUR	1.27%	1.27%	0.22%	1.27%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.57%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.42%	0.42%	0.16%	0.41%
I Ausschüttend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
X Thesaurierend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
X Ausschüttend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
AXA World Funds - Euro 3-5				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.09%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.59%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.09%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.59%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
ZF Thesaurierend EUR	0.47%	0.47%	0.24%	0.48%
ZF Ausschüttend EUR	0.47%	0.47%	0.24%	0.48%
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.09%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.59%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
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%
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%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
A Ausschüttend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
BX Thesaurierend EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.04%
BX Ausschüttend EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.04%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.64%
F Ausschüttend EUR	0.67%	0.67%	0.25%	0.64%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - Euro Credit IG				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
A Ausschüttend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.74%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.64%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%
A Ausschüttend EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%
E Thesaurierend EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.13%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.13%
F Thesaurierend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
F Ausschüttend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
I Thesaurierend EUR	0.48%	0.48%	0.13%	0.49%
I Thesaurierend EUR Redex	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Ausschüttend EUR	0.48%	0.48%	0.13%	0.49%
I Ausschüttend JPY Hedged (95%)	0.51%	0.51%	0.16%	0.52%
J Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.13%	0.64%
J Thesaurierend JPY	0.62%	0.62%	0.12%	0.64%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
ZF Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.59%
ZF Ausschüttend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.59%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.19%	1.26%
A Ausschüttend EUR	1.18%	1.18%	0.24%	1.26%
E Thesaurierend EUR	1.61%	1.61%	0.16%	1.76%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.81%	0.81%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.22%	0.86%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.25%	0.89%
G Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.18%	0.48%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.09%	0.67%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.56%	0.56%	0.11%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.10%	0.22%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.34%	0.34%	0.14%	0.35%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
A Ausschüttend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
F Ausschüttend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.39%	0.39%	0.14%	0.40%
I Thesaurierend EUR Redex	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
I Ausschüttend EUR	0.39%	0.39%	0.14%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
I Thesaurierend EUR	0.19%	0.19%	0.06%	0.20%
M Thesaurierend EUR	0.06%	0.06%	0.06%	0.07%
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%
I Ausschüttend monatlich GBP Hedged (95%)	0.68%	0.68%	0.17%	0.71%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
M Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Ausschüttend USD Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.25%	1.52%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
F Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
I Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
J Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.13%	0.75%
J Thesaurierend JPY Hedged (95%)	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.14%	1.14%	0.25%	1.18%
A Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.15%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.65%	1.65%	0.25%	1.68%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.78%
G Thesaurierend USD	0.40%	0.40%	0.17%	0.42%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend USD	0.59%	0.59%	0.13%	0.61%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Planet Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	0.99%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Thesaurierend EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
I Ausschüttend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
I Thesaurierend AUD Hedged (95%)	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend USD	0.19%	0.19%	0.05%	0.21%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged (95%)	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.55%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.52%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.55%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.51%	2.51%	0.26%	2.55%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	2.51%	2.51%	0.26%	2.55%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.02%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
F Ausschüttend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.02%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.87%	0.87%	0.17%	0.91%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.88%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Ausschüttend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Thesaurierend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Ausschüttend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
A Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.83%
A Thesaurierend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
A Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.83%
A Ausschüttend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
E Thesaurierend EUR Redex	1.52%	1.52%	0.22%	1.53%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
F Thesaurierend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.63%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
F Ausschüttend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.61%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.44%
I Thesaurierend EUR Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.49%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%) Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
I Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.52%
I Ausschüttend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.44%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Thesaurierend EUR	0.48%	0.48%	0.23%	0.47%
ZF Ausschüttend EUR	0.48%	0.48%	0.23%	0.47%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Thesaurierend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Ausschüttend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.25%	0.25%	0.25%	0.56%
F Ausschüttend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Ausschüttend CHF Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Thesaurierend USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
ZF Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.19%	1.19%	0.29%	1.20%
A Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.26%	1.17%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.69%	1.69%	0.29%	1.70%
E Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.69%	1.69%	0.29%	1.70%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.26%	0.72%
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.43%	0.43%	0.23%	0.44%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.20%	0.61%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.20%	0.61%
I Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.18%	0.58%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.20%	0.20%	0.20%	0.21%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.81%	0.81%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Thesaurierend USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Ausschüttend vierteljährlich USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
M Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.08%	1.08%	0.28%	1.09%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.08%	1.08%	0.28%	1.09%
A Thesaurierend USD	1.05%	1.05%	0.25%	1.06%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.73%	1.73%	0.28%	1.74%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.73%	1.73%	0.28%	1.74%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.28%	0.74%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.25%	0.71%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.59%	0.59%	0.19%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.19%	0.60%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.19%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.56%	0.56%	0.16%	0.57%
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.25%	1.07%
A Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.04%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.25%	1.57%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.65%	0.65%	0.25%	0.72%
F Thesaurierend USD	0.62%	0.62%	0.22%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.53%
I Thesaurierend USD	0.43%	0.43%	0.13%	0.50%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.16%	0.16%	0.16%	0.23%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.29%	1.29%	0.25%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.57%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
M Thesaurierend USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.55%	1.55%	0.26%	1.57%
A Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.06%	2.06%	0.26%	2.07%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.96%	0.96%	0.26%	0.97%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.46%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.46%
A Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
A Ausschüttend CHF Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.46%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.46%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.46%
A Ausschüttend monatlich USD	1.42%	1.42%	0.23%	1.43%
A Ausschüttend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.96%	1.96%	0.26%	1.96%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.86%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.86%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.83%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.86%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.67%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.67%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.67%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.64%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.67%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.67%
I Ausschüttend monatlich USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.64%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.67%
I Ausschüttend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.64%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
T Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.43%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	1.25%	1.25%	0.26%	1.30%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.23%	1.27%
A Ausschüttend monatlich USD	1.22%	1.22%	0.23%	1.27%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.27%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.61%	1.61%	0.26%	1.65%
E Thesaurierend USD	1.57%	1.57%	0.23%	1.62%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.60%	1.60%	0.26%	1.65%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.02%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.92%	0.92%	0.17%	0.96%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.92%	0.92%	0.17%	0.96%
I Ausschüttend USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.90%
L Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.27%	0.76%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
UF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.71%	0.71%	0.26%	0.75%
UF Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.72%
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
ZI Thesaurierend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.63%
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
ZI Ausschüttend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.63%

Zusätzlicher ungeprüfter 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 (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	1.25%	1.25%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.22%	1.22%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.27%
E Thesaurierend EUR	1.72%	1.72%	0.23%	1.77%
E Ausschüttend EUR	1.72%	1.72%	0.23%	1.77%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.77%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.58%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.54%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.50%	1.50%	0.26%	1.57%
A Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.26%	1.57%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.54%
E Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.04%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.97%	1.97%	0.23%	2.04%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.89%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.80%
I Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.17%	0.83%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.80%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
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%
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 (95%)	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	2.52%	1.41%	0.22%	1.45%
A Ausschüttend EUR	2.57%	1.41%	0.22%	1.45%
E Thesaurierend EUR	3.19%	2.16%	0.22%	2.20%
F Thesaurierend EUR	2.24%	0.81%	0.22%	0.85%
F Ausschüttend EUR	2.31%	0.81%	0.22%	0.85%
I Thesaurierend EUR	1.82%	0.57%	0.13%	0.61%
M Thesaurierend EUR	1.77%	0.12%	0.13%	0.16%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR	1.49%	1.49%	0.24%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.53%	1.53%	0.27%	1.53%
A Ausschüttend EUR	1.49%	1.49%	0.24%	1.50%
AX Thesaurierend EUR	1.90%	1.90%	0.15%	1.91%
E Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.24%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.89%	0.89%	0.24%	0.90%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.92%	0.91%	0.27%	0.93%
F Ausschüttend EUR	0.89%	0.89%	0.24%	0.90%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	3.52%	2.52%	0.22%	2.60%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3.61%	2.47%	0.22%	2.55%
A Thesaurierend USD	3.87%	2.39%	0.19%	2.47%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2.80%	1.63%	0.22%	1.70%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.77%	1.57%	0.22%	1.65%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	2.96%	1.52%	0.22%	1.60%
F Thesaurierend USD	1.49%	1.49%	0.19%	1.57%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2.64%	1.43%	0.13%	1.51%
I Thesaurierend EUR	1.64%	1.30%	0.10%	1.38%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3.38%	1.38%	0.13%	1.46%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	2.80%	1.33%	0.13%	1.41%
I Thesaurierend USD	1.30%	1.30%	0.10%	1.38%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	2.72%	1.38%	0.13%	1.46%
I Ausschüttend USD	2.30%	1.30%	0.10%	1.38%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	2.06%	1.11%	0.06%	1.19%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD	2.04%	1.03%	0.03%	1.11%
M Thesaurierend USD	2.57%	0.10%	0.10%	0.18%
ZI Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2.49%	1.23%	0.13%	1.31%
ZI Thesaurierend EUR	1.47%	1.10%	0.10%	1.18%
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.26%	1.18%	0.13%	1.26%
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	2.65%	1.13%	0.13%	1.21%
ZI Thesaurierend USD	2.27%	1.10%	0.10%	1.18%
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	2.56%	1.18%	0.13%	1.31%
ZI Ausschüttend USD	2.13%	1.10%	0.10%	1.18%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht den SFAMA-Richtlinien und der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Weitere Einzelheiten zu der erhobenen Dienstleistungsgebühr sind Erläuterung 11 zu entnehmen.

(3) Die Laufenden Kosten beruhen auf den Aufwendungen für den Zwölfmonatszeitraum bis zum December 2017. Die Zahl wurde an die vorgenommenen Budgetänderungen für 2017 angepasst und kann von Jahr zu Jahr schwanken. Bei der Berechnung der Laufenden Kosten fließen die erfolgsabhängige Vergütung nicht mit ein.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

PTR (Portfolioumschlag)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	20.04%	22.59%	-	25.52%
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	USD	35.25%	35.25%	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)	EUR	(3.22%)	(3.22%)	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	29.84%	28.79%	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)	USD	(1.01%)	(1.01%)	-	1.19%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	32.19%	46.08%	41.47%	41.20%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	96.02%	103.80%	71.76%	71.06%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	18.79%	49.13%	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	24.01%	30.40%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	48.73%	28.50%	25.17%	24.91%
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	145.95%	149.14%	80.89%	78.58%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	290.96%	297.18%	156.83%	152.93%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	65.80%	80.15%	-	62.48%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	127.13%	157.88%	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	0.01%	3.18%	30.84%	29.97%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	55.96%	66.21%	66.70%	65.98%
AXA World Funds - Framlington Global	USD	(75.36%)	80.29%	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	102.61%	108.84%	75.21%	69.21%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	27.00%	35.80%	-	-
AXA World Funds - Framlington Health	USD	67.19%	76.29%	63.96%	62.78%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	36.90%	44.70%	-	53.57%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	(0.39%)	10.56%	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	29.11%	52.62%	-	56.93%
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	(44.02%)	(17.58%)	14.22%	14.43%
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	(4.77%)	17.48%	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	19.33%	25.72%	-	27.41%
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	34.20%	45.81%	-	-
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	USD	242.14%	242.17%	-	123.63%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	USD	102.34%	105.70%	-	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	245.00%	244.34%	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	75.44%	77.19%	49.82%	49.90%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	CNH	38.79%	38.79%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	49.56%	78.22%	-	71.33%
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	253.12%	271.73%	-	-

(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 ungeprüfter Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	225.89%	235.31%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	214.70%	222.36%	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	78.14%	102.34%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	189.75%	196.64%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	54.61%	57.65%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	87.09%	109.23%	-	75.01%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	365.31%	367.98%	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	25.98%	48.82%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	37.65%	49.28%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	1.29%	26.59%	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	(12.21%)	(5.54%)	-	-
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	174.98%	178.20%	96.17%	94.39%
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	(11.16%)	(4.07%)	-	-
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	89.01%	89.45%	46.20%	-
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	22.07%	21.81%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	65.36%	77.92%	-	66.27%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	(17.25%)	10.19%	-	53.29%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	108.40%	145.70%	115.81%	112.13%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	48.88%	73.94%	78.65%	76.35%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	USD	(30.37%)	(22.44%)	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	40.04%	51.43%	-	46.33%
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	USD	77.77%	78.36%	70.94%	64.21%
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	117.95%	117.75%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	15.36%	20.96%	-	52.95%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	66.40%	63.38%	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	9.43%	36.43%	61.10%	57.89%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	34.49%	36.35%	-	52.50%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	(4.87%)	12.23%	40.54%	38.66%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	EUR	135.04%	135.04%	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	8.34%	17.70%	-	20.62%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	10.75%	17.63%	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	29.76%	61.45%	-	47.42%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	(27.41%)	(13.28%)	-	23.17%
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	284.45%	296.18%	-	-
AXA World Funds - Multi Premia (Erläuterung 1b)	USD	100.65%	106.78%	-	-

(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 ungeprüfter 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	187,034	3,695	45,595	8,412		32,864	32,467	72,833	42,275	425,175	338,304
AXA World Funds - MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)	4,926	2,714	205	-		493	2,871	5,852	-	17,061	16,363
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Erläuterung 1b)	3,579	57	8	8		8	2,054	10,013	-	15,727	15,703
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	47,201	4,078	3,729	1,228		8,937	342	23,471	26,232	115,218	101,324
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Erläuterung 1b)	6,025	537	22	-		199	2,241	3,864	-	12,888	12,667
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	184,814	8,950	4,426	-		12,829	60,710	92,288	-	364,017	346,762
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	216,209	14,478	2,212	-		9,699	15,521	30,743	4,490	293,352	281,441
AXA World Funds - Framlington Eurozone	425,306	9,907	4,838	-		8,615	-	341,633	24,038	814,337	800,884
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	90,113	1,245	1,474	-		7,253	1,026	47,336	6,123	154,570	145,843
AXA World Funds - Framlington Europe	413,468	57	3,337	-		5,360	104,699	125,363	26,397	678,681	669,984
AXA World Funds - Framlington Europe Flexible (Erläuterung 1b)	44,863	1,333	1,419	-		10,377	9,696	15,348	-	83,036	71,240
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	796,343	35,080	3,235	-		10,344	13,510	395,722	-	1,254,234	1,240,655
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	1,122,965	184,523	5,224	-		20,031	434,300	797,431	-	2,564,474	2,539,219
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	705,311	53,204	9,195	-		18,018	754,829	799,252	84,425	2,424,234	2,397,021

* 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 ungeprüfter 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- 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 - Framlington Europe Microcap	284,356	2,857	3,346	-	35,695	98,782		113,618	9,707	548,361	509,320
AXA World Funds - Framlington American Growth	231,344	1,887	6,440	-	6,342	-		267	8,306	254,586	241,804
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	1,234,226	57,446	25,110	2,751	81,822	48,178		430,074	23,668	1,903,275	1,793,592
AXA World Funds - Framlington Global	27,011	6,343	722	115	5,687	3,588		11,799	1,480	56,745	50,221
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	6,711	4	14,332	3,220	12,186	-		-	250	36,703	6,965
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	112,544	2,113	2,413	-	8,642	26,854		39,522	35,741	227,829	216,774
AXA World Funds - Framlington Health	86,130	1,312	1,658	-	7,053	28,189		35,113	8,122	167,577	158,866
AXA World Funds - Framlington Human Capital	334,820	37,508	2,536	-	16,138	180,890		365,788	35,377	973,057	954,383
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	42,290	167	35,100	35	5,321	22,903		28,092	4,920	138,828	98,372
AXA World Funds - Framlington Italy	243,467	2,583	3,923	-	14,188	-		30,492	51,403	346,056	327,945
AXA World Funds - Framlington Junior Energy (Erläuterung 1b)	17,698	195	796	-	2,656	-		203	2,479	24,027	20,575
AXA World Funds - Framlington Robotech	222,881	1,161	2,658	-	43,059	-		35,075	100,805	405,639	359,922
AXA World Funds - Framlington Switzerland	148,232	-	1,137	-	6,326	-		-	6,054	161,749	154,286
AXA World Funds - Framlington Talents Global	79,001	3,127	4,301	81	28,733	1,174		24,200	4,377	144,994	111,879
AXA World Funds - Framlington UK	96,110	5,916	4,636	-	12,141	129,804		136,860	-	385,467	368,690
AXA World Funds - Framlington LatAm (Erläuterung 1b)	19,458	1,324	1,171	390	2,059	-		217	65	24,684	21,064
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	9,646	219	721	50	6,294	9,667		17,091	-	43,688	36,623

* 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 ungeprüfter 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 Verwaltungss- 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 Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b)	72,887	4,148	1,914	-	27,323	29,635	59,034	76,834	271,775	242,538	
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity ESG (Erläuterung 1b)	4,394	262	1,077	-	11,084	815	1,928	-	19,560	7,399	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	4,617	324	15,588	-	-	314	20,843	314	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	7,896	332	15,550	-	-	1,792	25,570	1,792	
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	11,573	723	37,831	-	-	-	50,127	-	
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	13,127	-	7,521	-	-	3,047	23,695	3,047	
AXA World Funds - Euro 3-5	-	-	2,569	-	3,974	-	-	160	6,703	160	
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	4,062	-	2,918	-	-	143	7,123	143	
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	2,101	-	5,660	-	-	37	7,798	37	
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	1,398	-	6,217	-	-	200	7,815	200	
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	5,865	-	11,169	-	-	326	17,360	326	
AXA World Funds - Euro Credit IG	-	-	11,305	152	12,686	-	-	121	24,264	121	
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	13,780	36	12,271	-	-	213	26,300	213	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	7,611	155	27,403	-	-	1,976	37,145	1,976	
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	3,165	-	1,845	-	-	309	5,319	309	
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	5,039	183	3,298	-	-	76	8,596	76	
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	-	-	3,967	1,104	8,274	-	-	1,378	14,723	1,378	
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	6,365	1,352	6,182	-	-	296	14,195	296	
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	-	-	20,135	3,740	10,822	-	-	147	34,844	147	
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	14,074	1,702	6,937	-	-	386	23,099	386	

* 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 ungeprüfter 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 Verwaltungss- 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 - Planet Bonds	-	-	5,180	1,672	2,489	-	-	-	9,341	-	
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	13,484	3,756	5,772	-	-	498	23,510	498	
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	9,361	246	10,979	-	-	592	21,178	592	
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	20,028	1,236	15,597	-	-	335	37,196	335	
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	30,678	4,679	4,642	-	-	33	40,032	33	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	64,425	10,910	8,167	-	-	158	83,660	158	
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	1,546	493	3,070	-	-	5,949	11,058	5,949	
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	25,098	327	8,024	-	-	281	33,730	281	
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	-	8,420	1,864	487	1,393	-	-	806	12,970	9,226	
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	4,856	-	7,829	-	-	236	12,921	236	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	3,740	-	4,289	-	-	181	8,210	181	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	4,986	-	9,871	-	-	445	15,302	445	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	15,804	-	5,456	-	-	235	21,495	235	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	3	7,088	-	30,439	-	-	1,992	39,522	1,995	
AXA World Funds - US Libor Plus (Erläuterung 1b)	-	-	721	-	3,793	-	-	-	4,514	-	
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	12,207	246	5,551	-	-	101	18,105	101	
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Erläuterung 1b)	7,495	382	685	232	3,277	2,299	4,365	-	18,735	14,541	
AXA World Funds - Global Income Generation	15,666	577	36,583	14,294	42,133	25,288	33,280	1,232	169,053	76,043	

* 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 ungeprüfter 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 - Defensive Optimal Income	7,941	1,528	6,058	2,116	6,203		2,264	5,999	20,264	52,373	37,996
AXA World Funds - Global Optimal Income	88,693	3,438	12,318	3,506	14,755		38,356	71,032	2,402	234,500	203,921
AXA World Funds - Optimal Income	79,927	7,661	19,352	3,155	10,217		47,585	96,288	686	264,871	232,147
AXA World Funds - Optimal Absolute	1,763	339	4,109	141	806		-	1,511	88	8,757	3,701

Teilfondsname	Gebühren			Abwicklung sgebühren	Steuern			In der Teilfondswährung	
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Transaktionsgebühren *		Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren□□
AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b)	-	-		623,678	-	-	26,501,161	27,124,839	26,501,161

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.

* 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 ungeprüfter Anhang

Zulassung für französische Aktiensparpläne „Plan Epargne en Actions“ (PEA) (Fortsetzung)

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 31. Dezember 2017:	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums (Kleine und mittlere Unternehmen)*
AXA World Funds - Framlington Eurozone	87.09%	-
AXA World Funds - Framlington Europe	83.41%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	90.64%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	83.82%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	90.51%	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital	92.21%	-
AXA World Funds - Framlington Italy	85.62%	-

* 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 ungeprüfter 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 Investment Managers (nachfolgend „AXA IM“). 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 Änderungen betreffen die Einführung relevanter Informationen gemäß den MiFID-Bestimmungen, die vereinfachte Zusammensetzung der Instrumente der aufgeschobenen Vergütung und die Änderung der Struktur des DIP (Deferred Incentive Plan – Fonds).

Quantitative Angaben – Die nachstehenden Daten beziehen sich auf AXA Investment Managers und decken alle Tochtergesellschaften der Gruppe AXA Investment Managers ab.

Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 gezahlten und/oder gewährten Vergütung ¹	
Festvergütung ² (in Tsd. EUR)	32,157.59
Variable Vergütung ³ (in Tsd.EUR)	34,048.54
Number of employees ⁴	2,578 einschl. 11 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 2017.

Zusätzlicher ungeprüfter 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			
	Risikonehmer	Führungskräfte	Gesamt
Festvergütung und variable Vergütung (in Tsd. EUR) ^{2 3}	13,289.01	17,003.18	30,292.19
	233	113	346
Anzahl Mitarbeiter ⁴		einschl. 4 AFM Mitarbeiterr	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 Die Anzahl der Mitarbeiter umfasst sowohl unbefristete als auch befristete Arbeitsverträge, mit Ausnahme von Praktikantenverträgen, zum 31. Dezember 2017.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Risikohinweis

Risikohinweis im Zusammenhang mit CSSF-Rundschreiben 11/512

Bei einem Großteil der Teilfonds des AXA World Funds erfolgt die Berechnung des Gesamtrisikos unter Verwendung des Commitment Approach. Davon ausgenommen sind die folgenden fünf Teilfonds, bei denen das Gesamtrisiko anhand einer Absolute VaR-Methode ermittelt wird:

- AXA WF Optimal Absolute
- AXA WF Optimal Income
- AXA WF Global Optimal Income
- AXA WF Defensive Optimal Income
- AXA WF Multi Premia

Nachfolgend sind die Parameter, Merkmale und Ergebnisse für den Zeitraum vom 01. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017:

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert			
AXA World Funds - Optimal Absolute	Absoluter VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	5%	Max: 0.91%	Max: 2.58%	104%
							Min: 0.16%	Min: 0.46%	
							Durchschnitt: 0.26%	Durchschnitt: 0.73%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert			
AXA World Funds - Optimal Income	Absoluter VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	3.40%	Max: 2.58%	Max: 7.29%	243%
							Min: 0.82%	Min: 2.31%	
							Durchschnitt: 1.81%	Durchschnitt: 5.13%	

(1) Parameter des Verkaufsprospekts

(2) Unter Verwendung der durch die ESMA-Richtlinien 10/788 festgelegten Parameter werden die Ergebnisse mit einem Adjustierungsfaktor von 2.82863817 angegeben

(3) Die Berechnung entspricht der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente, in welchen der Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt investiert war, dividiert durch den Betrag des zu diesem Zeitpunkt verwalteten Vermögens.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Risikohinweis (Fortsetzung)

Risikohinweis im Zusammenhang mit CSSF-Rundschreiben 11/512 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert			
AXA World Funds – Global Optimal Income	Absoluter VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	3.40%	Max:	2.81%	Max: 7.96%
							Min:	0.71%	Min: 2.01%
							Durchschnitt	1.80%	Durchschnitt: 5.08%

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert			
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	Absoluter VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	1.10%	Max:	1.68%	Max: 4.75%
							Min:	0.36%	Min: 1.01%
							Durchschnitt	0.73%	Durchschnitt: 2.05%

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert			
AXA World Funds – Multi Premia	Absoluter VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	7.00%	Max:	1.64%	Max: 4.63%
							Min:	0.03%	Min: 0.08%
							Durchschnitt	1.26%	Durchschnitt: 3.57%

- (1) Parameter des Verkaufsprospekts
- (2) Unter Verwendung der durch die ESMA-Richtlinien 10/788 festgelegten Parameter werden die Ergebnisse mit einem Adjustierungsfaktor von 2.82863817 angegeben
- (3) Die Berechnung entspricht der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente, in welchen der Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt investiert war, dividiert durch den Betrag des zu diesem Zeitpunkt verwalteten Vermögens.

Zusätzlicher ungeprüfter 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 ungeprüfter 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren

	AXA World Funds - Global Flexible Property 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
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	1.93%	2.90%	0.67%	8.84%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	6,738,037	17,484,132	1,501,899	96,295,463
Anteil des verwalteten Vermögens	1.57%	2.86%	0.66%	8.80%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,551,770	9,516,580	-	68,200,846
Aktien	6,434,806	9,467,588	1,851,446	34,692,286
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	1,518,102	-	-	-
offene Transaktionen	5,219,936	17,484,132	1,501,899	96,295,463
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	1,625	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	294,215	-	2,389,015
drei Monate bis ein Jahr	232,554	-	-	-
mehr als ein Jahr	1,317,591	9,222,365	-	65,811,831
offene Transaktionen	6,434,806	9,467,588	1,851,446	34,692,286

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	6.05%	4.21%	4.84%	0.47%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	56,682,363	11,768,000	22,478,581	4,489,826
Anteil des verwalteten Vermögens	6.18%	3.66%	4.85%	0.48%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	10,554,468	3,035,697	22,545,124	4,289,149
Aktien	52,833,378	10,469,928	1,103,578	444,739
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	56,682,363	11,768,000	22,478,581	4,489,826
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	90,820	139,781	1,038,104	197,497
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	10,463,648	2,895,916	21,507,019	4,091,652
offene Transaktionen	52,833,378	10,469,928	1,103,578	444,739

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Global USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
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	3.73%	4.94%	15.48%	3.45%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	18,203,559	1,002,738	186,041,609	4,006,888
Anteil des verwalteten Vermögens	3.71%	4.68%	15.23%	3.14%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	-	3,908	118,280,631	1,554,747
Aktien	20,033,748	1,098,998	81,214,333	2,781,122
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	-	-	2,985,544	-
mehr als ein Jahr	-	-	183,056,065	-
offene Transaktionen	18,203,559	1,002,738	-	4,006,888
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	-	-	292,175	-
mehr als ein Jahr	-	3,908	117,988,457	1,554,747
offene Transaktionen	20,033,748	1,098,998	81,214,333	2,781,122

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland	AXA World Funds - Framlington Talents Global
	EUR	USD	CHF	EUR
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	7.16%	2.18%	16.61%	4.13%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	25,969,990	12,637,339	24,385,767	5,558,536
Anteil des verwalteten Vermögens	7.15%	2.05%	16.13%	4.05%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	10,953,406	13,277,522	4,175,484	46,696
Aktien	17,116,956	-	22,587,060	6,267,859
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	25,969,990	12,637,339	24,385,767	5,558,536
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	345,198	-	186,674	2,150
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	10,608,208	13,277,522	3,988,810	44,546
offene Transaktionen	17,116,956	-	22,587,060	6,267,859

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro 3-5 EUR
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	1.38%	3.48%	3.58%	14.89%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	3,158,848	2,969,306	126,180,875	47,028,767
Anteil des verwalteten Vermögens	1.34%	3.29%	3.47%	14.56%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	213,108	3,030,831	125,315,085	11,332,807
Aktien	3,304,309	11,931	6,704,155	39,648,651
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	-	-	1,058,795	-
mehr als ein Jahr	-	2,969,306	125,122,080	47,028,767
offene Transaktionen	3,158,848	-	-	-
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	6,678,622	-
eine Woche bis ein Monat	-	1,942	4,702	6,840
ein Monat bis drei Monate	8,949	-	542,537	-
drei Monate bis ein Jahr	-	952,870	7,131,691	1,715,474
mehr als ein Jahr	204,160	2,076,019	110,957,534	9,610,492
offene Transaktionen	3,304,309	11,931	6,704,155	39,648,651

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter 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)	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	13.91%	15.34%	8.61%	16.41%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	155,795,696	49,345,877	2,695,782	69,719,096
Anteil des verwalteten Vermögens	13.69%	15.18%	8.37%	16.01%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	27,646,909	8,557,808	-	32,062,584
Aktien	142,197,959	45,856,445	2,974,443	42,583,126
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	155,795,696	49,345,877	2,695,782	69,719,096
offene Transaktionen	-	-	-	-
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	422,067	-	-	1,283,912
eine Woche bis ein Monat	156,451	-	-	48,486
ein Monat bis drei Monate	44,104	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	1,753,793	1,872,248	-	2,346,268
mehr als ein Jahr	25,270,493	6,685,560	-	28,383,918
offene Transaktionen	142,197,959	45,856,445	2,974,443	42,583,126

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Credit IG	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	8.60%	8.46%	4.98%	38.25%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	39,843,011	73,474,901	5,063,645	206,536,124
Anteil des verwalteten Vermögens	8.21%	7.91%	4.76%	35.41%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	35,580,846	66,920,853	5,169,544	73,014,828
Aktien	6,693,498	11,181,707	-	149,560,535
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	39,843,011	73,474,901	5,063,645	206,536,124
offene Transaktionen	-	-	-	-
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	1,098,407	2,360,079	-	-
eine Woche bis ein Monat	5,378	11,436	1,825	39,335
ein Monat bis drei Monate	200,106	520,608	-	703,212
drei Monate bis ein Jahr	5,814,168	9,014,859	1,339,275	3,864,570
mehr als ein Jahr	28,462,786	55,013,871	3,828,445	68,407,711
offene Transaktionen	6,693,498	11,181,707	-	149,560,535

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter 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 Aggregate Bonds EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	28.24%	1.54%	4.26%	7.99%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	75,019,487	2,426,363	3,198,204	32,830,373
Anteil des verwalteten Vermögens	26.22%	1.49%	3.83%	7.19%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	34,010,564	2,476,874	3,209,925	31,062,924
Aktien	46,271,602	-	93,138	3,212,313
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	75,019,487	2,426,363	3,198,204	32,830,373
offene Transaktionen	-	-	-	-
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	211,851	-
eine Woche bis ein Monat	43,538	743	2,753	4,314
ein Monat bis drei Monate	695,249	-	-	4,693,739
drei Monate bis ein Jahr	285,188	662,267	159,037	1,050,647
mehr als ein Jahr	32,986,590	1,813,863	2,836,284	25,314,223
offene Transaktionen	46,271,602	-	93,138	3,212,313

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter 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	1.02%	1.91%	10.50%	3.64%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	785,115	5,027,642	18,256,987	41,627,096
Anteil des verwalteten Vermögens	0.89%	1.86%	9.92%	3.36%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	801,473	5,035,222	18,326,787	40,601,867
Aktien	-	105,207	448,508	2,243,431
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	785,115	5,027,642	18,256,987	41,627,096
offene Transaktionen	-	-	-	-
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	1,146,688	942,741
eine Woche bis ein Monat	297	-	3,570	43,709
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	111,409	1,022,497	2,981,199	2,708,392
mehr als ein Jahr	689,767	4,012,725	14,195,331	36,907,025
offene Transaktionen	-	105,207	448,508	2,243,431

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	65.20%	20.84%	1.11%	6.71%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	2,107,767,453	84,722,647	2,557,260	13,179,857
Anteil des verwalteten Vermögens	61.67%	18.66%	1.07%	5.68%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	774,422,346	71,694,849	2,478,130	13,439,952
Aktien	1,499,359,503	17,598,878	146,055	48,545
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	2,107,767,453	84,722,647	2,557,260	13,179,857
offene Transaktionen	-	-	-	-
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	2,043,900	11,110	-	18,645
ein Monat bis drei Monate	117,909,995	4,049,895	-	-
drei Monate bis ein Jahr	9,381,702	1,095,537	-	1,175,810
mehr als ein Jahr	645,086,750	66,538,308	2,478,130	12,245,497
offene Transaktionen	1,499,359,503	17,598,878	146,055	48,545

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	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
	USD	USD	USD	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	3.54%	0.36%	5.53%	11.07%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	109,510,141	419,072	89,387,686	41,581,984
Anteil des verwalteten Vermögens	3.15%	0.34%	5.02%	10.76%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	82,922,143	428,451	84,456,056	31,940,690
Aktien	31,378,980	-	7,738,339	11,728,424
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	109,510,141	419,072	89,387,686	28,577,705
offene Transaktionen	-	-	-	13,004,279
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	25,251,624	-
eine Woche bis ein Monat	97,037	-	23,840	13,749
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	6,800,428
drei Monate bis ein Jahr	4,414,067	-	11,123,913	1,392,135
mehr als ein Jahr	78,411,039	428,451	48,056,680	23,734,379
offene Transaktionen	31,378,980	-	7,738,339	11,728,424

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute
	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	10.92%	1.06%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte		
Absoluter Betrag	75,810,312	704,895
Anteil des verwalteten Vermögens	10.65%	0.72%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹		
Bankeinlagen	-	-
Anleihen	45,676,464	476,865
Aktien	35,205,105	296,659
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	38,312,369	-
offene Transaktionen	37,497,944	704,895
Währungen ²		
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)		
weniger als ein Tag	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-
eine Woche bis ein Monat	2,324	-
ein Monat bis drei Monate	12,037,307	21,023
drei Monate bis ein Jahr	1,648,707	-
mehr als ein Jahr	31,988,125	455,843
offene Transaktionen	35,205,105	296,659

Hinweis: Zum 31. Dezember 2017 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 ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

		AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone
		USD	EUR	EUR	EUR
1	Name	European Union	Belgium Government	Fluor Corp (New)	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	660,727	3,851,992	117,819	31,296,191
2	Name	Fluor Corp (New)	United Kingdom Government	Juniper Networks Inc	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,486	2,936,447	117,818	15,341,750
3	Name	Juniper Networks Inc	Austria Government	Newmont Mining Corp	USA Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,484	1,875,199	117,818	9,910,357
4	Name	Newmont Mining Corp	Finland Government	Equifax Inc	United Kingdom Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,483	662,455	117,817	6,273,428
5	Name	Equifax Inc	British Sky Broadcasting Plc	Tyson Foods Inc-Cl A	Finland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,478	410,392	117,816	5,379,102
6	Name	Tyson Foods Inc-Cl A	Volvo Ab-B Shs	Johnson & Johnson	Novartis Ag-Reg Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,477	410,392	117,815	1,706,108
7	Name	Johnson & Johnson	Taylor Wimpey Plc	Occidental Petroleum Corp	Roche Holding Ag- Genusschein
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,473	410,391	117,815	1,183,686
8	Name	Occidental Petroleum Corp	Novartis Ag-Reg Shs	Encana Corp	Volkswagen Ag Pfd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,472	410,390	117,812	947,020
9	Name	Encana Corp	Roche Holding Ag- Genusschein	Broadcom Ltd	Total Fina Elf SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,461	410,389	117,800	935,715
10	Name	Broadcom Ltd	Barratt Developments Plc	Waste Management Inc	Sgs Societe Generale Surveillance Holdings SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,422	410,389	117,798	921,196

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Europe
		EUR	Relative Value EUR	Opportunities EUR	Small Cap EUR
1	Name	France Government	Belgium Government	Belgium Government	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,446,966	1,830,067	13,591,307	2,585,709
2	Name	USA Government	Austria Government	Austria Government	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,635,022	890,900	6,616,423	1,258,756
3	Name	Deutsche Annington Immobilien Se	Linde Ag	Finland Government	Finland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,409,578	666,148	2,337,395	444,683
4	Name	Siemens Ag-Reg	Fluor Corp (New)	British Sky Broadcasting Plc	British Sky Broadcasting Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,261,541	416,378	70,227	28,301
5	Name	British Sky Broadcasting Plc	Juniper Networks Inc	Volvo Ab-B Shs	Volvo Ab-B Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,254,248	416,376	70,227	28,301
6	Name	Volvo Ab-B Shs	Newmont Mining Corp	Taylor Wimpey Plc	Taylor Wimpey Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,254,248	416,376	70,227	28,301
7	Name	Taylor Wimpey Plc	Equifax Inc	Novartis Ag-Reg Shs	Novartis Ag-Reg Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,254,245	416,370	70,227	28,301
8	Name	Novartis Ag-Reg Shs	Tyson Foods Inc-CI A	Roche Holding Ag- Genusschein	Roche Holding Ag- Genusschein
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,254,244	416,369	70,226	28,301
9	Name	Roche Holding Ag- Genusschein	Johnson & Johnson	Barratt Developments Plc	Barratt Developments Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,254,239	416,365	70,226	28,301
10	Name	Barratt Developments Plc	Occidental Petroleum Corp	Sika Ag-Bearer	Sika Ag-Bearer
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,254,239	416,363	66,693	26,877

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Global USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
1	Name	British Sky Broadcasting Plc	Gaz De France	European Union	USA Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,274,873	40,824	75,936,470	1,554,747
2	Name	Volvo Ab-B Shs	Asml Holding NV	Germany Government	Novartis Ag-Reg Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,274,873	40,771	22,970,635	174,900
3	Name	Taylor Wimpey Plc	Vinci S.A.	USA Government	Roche Holding Ag- Genusschein
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,274,870	40,692	9,799,917	161,872
4	Name	Novartis Ag-Reg Shs	Air Liquide	Switzerland Government	Volvo Ab-B Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,274,870	40,599	7,471,728	154,178
5	Name	Roche Holding Ag- Genusschein	Deutsche Telekom Ag-Reg	Deutsche Annington Immobilien Se	British Sky Broadcasting Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,274,864	40,560	2,814,607	153,364
6	Name	Barratt Developments Plc	Sanofi-Aventis	Siemens Ag-Reg	Taylor Wimpey Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,274,864	40,542	2,519,012	153,364
7	Name	Sika Ag-Bearer	Basf Se	Heineken NV	Barratt Developments Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,210,713	40,522	2,492,580	153,363
8	Name	Teliasonera Ab	Schneider Electric SA	Daimlerchrysler Ag- Reg	Sika Ag-Bearer
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,186,754	40,311	2,489,999	148,152
9	Name	Sgs Societe Generale Surveillance Holdings SA	Siemens Ag-Reg	Bayer Ag	Sgs Societe Generale Surveillance Holdings SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,172,216	39,716	2,400,638	144,669
10	Name	Tele2 Ab	Danone	Anheuser-Busch Inbev SA/Nv	Teliasonera Ab
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,068,604	39,413	2,344,618	142,764

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland	AXA World Funds - Framlington Talents Global
		EUR	USD	CHF	EUR
1	Name	Belgium Government	USA Government	Belgium Government	British Sky Broadcasting Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,519,481	9,221,852	2,444,020	280,525
2	Name	USA Government	Germany Government	Austria Government	Volvo Ab-B Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,456,536	4,055,668	1,189,780	280,525
3	Name	Austria Government	-	Essity Ab (Publ)	Taylor Wimpey Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,200,142	-	1,006,877	280,524
4	Name	Finland Government	-	Telenet Group Holding NV	Novartis Ag-Reg Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	777,248	-	791,264	280,524
5	Name	Volkswagen Ag Pfd	-	Dsv A/S	Roche Holding Ag- Genusschein
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	592,663	-	742,528	280,523
6	Name	Abb Ltd	-	British Sky Broadcasting Plc	Barratt Developments Plc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	592,295	-	638,476	280,523
7	Name	Merck & Co Inc	-	Volvo Ab-B Shs	Sika Ag-Bearer
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	592,203	-	638,476	266,407
8	Name	Chevrontexaco Corp	-	Taylor Wimpey Plc	Teliasonera Ab
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	592,203	-	638,474	261,135
9	Name	Ibm - Intl Business Machines Corp	-	Novartis Ag-Reg Shs	Sgs Societe Generale Surveillance Holdings SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	592,203	-	638,474	257,936
10	Name	Alfa Laval Ab	-	Roche Holding Ag- Genusschein	Tele2 Ab
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	592,202	-	638,471	235,137

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro 3-5 EUR
1	Name	Gaz De France	France Government	Belgium Government	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	196,029	1,619,831	30,878,338	3,654,000
2	Name	Asml Holding NV	European Union	European Union	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	195,774	992,111	24,819,159	2,839,195
3	Name	Vinci S.A.	Sweden Government	United Kingdom Government	Total Fina Elf SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	195,395	291,694	19,076,535	2,233,599
4	Name	Air Liquide	Germany Government	Switzerland Government	Fresenius Ag
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	194,944	90,644	16,858,863	2,086,364
5	Name	Deutsche Telekom Ag-Reg	Finland Government	France Government	Linde Ag
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	194,759	29,946	11,910,850	1,775,722
6	Name	Sanofi-Aventis	Netherlands Government	Germany Government	Volkswagen Ag Pfd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	194,674	5,926	9,001,218	1,651,613
7	Name	Basf Se	Bouygues	Austria Government	Novartis Ag-Reg Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	194,575	5,098	8,118,847	1,506,171
8	Name	Schneider Electric SA	Renault SA	Netherlands Government	Deutsche Lufthansa-Reg
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	193,562	3,836	3,289,468	1,417,820
9	Name	Siemens Ag-Reg	Philips Electronics NV	Dowdupont Inc	Danone
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	190,706	938	1,405,107	1,323,216
10	Name	Danone	Vinci S.A.	Sweden Government	Switzerland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	189,251	589	706,215	1,151,811

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (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	Belgium Government	Austria Government	Volkswagen Ag Pfd	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	9,582,851	3,416,441	189,283	7,150,404
2	Name	Danone	Volkswagen Ag Pfd	Novartis Ag-Reg Shs	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,038,246	2,329,801	172,614	6,613,017
3	Name	Volkswagen Ag Pfd	Novartis Ag-Reg Shs	Total Fina Elf SA	United Kingdom Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,652,094	2,051,129	162,719	5,043,608
4	Name	Novartis Ag-Reg Shs	Deutsche Lufthansa-Reg	Deutsche Lufthansa-Reg	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,037,758	2,015,536	162,489	2,993,202
5	Name	United Kingdom Government	Total Fina Elf SA	Fresenius Ag	Switzerland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,940,598	1,933,547	145,878	2,899,397
6	Name	Total Fina Elf SA	Danone	Danone	Germany Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,748,966	1,814,040	140,919	2,892,208
7	Name	Deutsche Lufthansa-Reg	Fresenius Ag	Air Liquide	Sweden Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,742,247	1,733,433	117,724	2,443,217
8	Name	Peugeot SA	Netherlands Government	Linde Ag	Danone
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,536,841	1,491,910	110,247	2,018,447
9	Name	European Union	Air Liquide	E.On Ag	Sagem S.A.-New
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,345,896	1,398,881	105,866	1,526,585
10	Name	Sagem S.A.-New	Belgium Government	Pinault-Printemps- Redoute	Volkswagen Ag Pfd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,259,554	1,348,380	105,213	1,520,161

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit IG	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	Austria Government	European Union	Austria Government	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	9,438,476	19,961,627	2,277,353	21,396,415
2	Name	European Union	Austria Government	Netherlands Government	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,984,583	11,031,415	1,006,632	20,004,587
3	Name	Belgium Government	Belgium Government	European Union	France Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,712,074	10,334,707	741,952	8,608,977
4	Name	Netherlands Government	France Government	Germany Government	Volkswagen Ag Pfd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,137,547	9,318,091	712,400	7,105,902
5	Name	Germany Government	Germany Government	Sweden Government	Danone
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,038,090	6,156,331	274,064	6,923,012
6	Name	United Kingdom Government	Netherlands Government	Belgium Government	Novartis Ag-Reg Shs
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,523,209	4,800,606	88,096	6,480,154
7	Name	Switzerland Government	United Kingdom Government	France Government	Germany Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,501,977	2,171,424	40,779	6,185,293
8	Name	Sweden Government	Sweden Government	Finland Government	Deutsche Lufthansa-Reg
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	807,774	1,717,591	28,136	6,149,631
9	Name	France Government	Switzerland Government	United Kingdom Government	Total Fina Elf SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	349,396	1,248,606	132	6,108,676
10	Name	Deutsche Annington Immobilien Se	Deutsche Annington Immobilien Se	-	Sweden Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	291,434	779,256	-	5,907,622

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (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 Aggregate Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	Belgium Government	Austria Government	European Union	United Kingdom Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,810,984	1,139,199	1,119,386	13,901,118
2	Name	United Kingdom Government	Netherlands Government	United Kingdom Government	Japan Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	9,952,736	503,051	857,992	13,196,780
3	Name	European Union	Germany Government	Sweden Government	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,012,700	348,473	413,481	1,132,051
4	Name	France Government	European Union	Germany Government	Dowdupont Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,742,395	302,289	357,218	1,023,917
5	Name	Danone	Sweden Government	France Government	Switzerland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,973,545	111,660	318,033	861,301
6	Name	Total Fina Elf SA	Belgium Government	Dowdupont Inc	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,734,344	44,070	63,183	568,283
7	Name	Fresenius Ag	France Government	Austria Government	Netherlands Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,595,596	16,614	62,029	499,465
8	Name	Volkswagen Ag Pfd	Finland Government	Finland Government	Germany Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,557,894	11,463	42,449	376,292
9	Name	Novartis Ag-Reg Shs	United Kingdom Government	Netherlands Government	Hexagon Ab
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,420,706	54	35,338	298,776
10	Name	Linde Ag	-	Hexagon Ab	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,398,285	-	18,437	259,404

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (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	Belgium Government	Austria Government	European Union	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	300,049	1,853,163	4,673,071	17,853,874
2	Name	Austria Government	European Union	Switzerland Government	France Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	183,091	1,785,057	3,523,030	6,644,440
3	Name	European Union	Netherlands Government	France Government	Sweden Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	120,809	814,782	3,392,136	6,564,562
4	Name	Netherlands Government	Germany Government	Austria Government	Germany Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	78,913	510,516	2,746,302	3,354,423
5	Name	Germany Government	Belgium Government	Germany Government	Switzerland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	62,744	71,703	2,076,624	1,922,867
6	Name	Sweden Government	Bouygues	Netherlands Government	United Kingdom Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	44,625	44,959	1,217,927	1,509,868
7	Name	France Government	Renault SA	Sweden Government	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,640	33,830	536,169	1,317,301
8	Name	Finland Government	Philips Electronics NV	Belgium Government	Netherlands Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,581	8,274	106,222	707,229
9	Name	United Kingdom Government	Vinci S.A.	Bouygues	Finland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	22	5,194	77,349	673,932
10	Name	-	Fiat Chrysler Automobiles NV	Renault SA	Dowdupont Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	5,014	58,202	158,159

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD
1	Name	Japan Government	United Kingdom Government	European Union	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	331,512,295	36,121,728	2,478,130	8,404,480
2	Name	United Kingdom Government	Switzerland Government	Bouygues	Sweden Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	304,478,518	15,445,593	62,415	2,800,217
3	Name	Switzerland Government	Japan Government	Renault SA	France Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	91,820,659	11,386,563	46,965	1,014,201
4	Name	Danone	European Union	Philips Electronics NV	Germany Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	71,272,717	5,176,958	11,487	870,170
5	Name	Rio Tinto Plc	Dowdupont Inc	Vinci S.A.	Finland Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	51,100,222	2,660,582	7,211	287,476
6	Name	Sagem S.A.-New	Sweden Government	Fiat Chrysler Automobiles NV	Netherlands Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	49,037,578	1,668,599	6,961	56,891
7	Name	Peugeot SA	Volkswagen Ag Pfd	Ferrari NV	Bouygues
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	48,257,431	871,978	4,254	20,745
8	Name	Cap Gemini SA	Linde Ag	Publicis Groupe	Renault SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	44,616,424	855,656	4,138	15,610
9	Name	Volkswagen Ag Pfd	Novartis Ag-Reg Shs	Reed Elsevier NV	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	44,423,257	795,191	2,623	5,162
10	Name	Diageo Plc	Hexagon Ab	-	Philips Electronics NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	44,239,330	776,350	-	3,818

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		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
		USD	USD	USD	EUR
1	Name	European Union	France Government	Germany Government	Japan Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	58,889,121	428,451	27,713,900	19,021,918
2	Name	Sweden Government	-	France Government	European Union
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	14,573,917	-	27,579,036	5,590,261
3	Name	Germany Government	-	European Union	Sweden Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,528,860	-	13,880,314	2,064,941
4	Name	France Government	-	Switzerland Government	United Kingdom Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,168,526	-	10,760,323	1,628,843
5	Name	Merck & Co Inc	-	Sweden Government	USA Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,924,100	-	3,580,442	834,414
6	Name	Chevrontexaco Corp	-	Merck & Co Inc	Germany Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,924,098	-	473,843	796,021
7	Name	Ibm - Intl Business Machines Corp	-	Chevrontexaco Corp	Austria Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,924,097	-	473,842	639,842
8	Name	Abb Ltd	-	Ibm - Intl Business Machines Corp	Belgium Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,924,097	-	473,842	479,466
9	Name	Alfa Laval Ab	-	Abb Ltd	Essity Ab (Publ)
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,924,095	-	473,842	438,094
10	Name	Imperial Tobacco Group Plc	-	Alfa Laval Ab	France Government
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,924,089	-	473,842	370,583

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Japan Government 33,794,721	Belgium Government 275,239
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	United Kingdom Government 5,606,171	Austria Government 133,990
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	European Union 1,983,151	Finland Government 47,335
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Siemens Ag-Reg 1,205,191	Deutsche Annington Immobilien Se 22,255
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Bayer Ag 1,149,608	Siemens Ag-Reg 19,918
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Austria Government 1,050,814	Heineken NV 19,709
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Sanofi-Aventis 1,029,647	Daimlerchrysler Ag- Reg 19,688
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Deutsche Telekom Ag-Reg 983,831	Bayer Ag 18,982
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Asml Holding NV 980,745	Anheuser-Busch Inbev SA/Nv 18,539
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Michelin (Compagnie Generale Des Ets) SA Reg 911,177	Koninklijke Ahold NV 15,523

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien

		AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone
		USD	EUR	EUR	EUR
1	Name	UBS	CREDIT SUISSE	UBS	CREDIT SUISSE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,219,936	6,086,591	1,501,899	49,422,841
	Land der Gegenpartei	Switzerland	Switzerland	Switzerland	Switzerland
2	Name	BARCLAYS	NATIXIS	-	SOCIETE GENERALE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,023,878	5,859,866	-	13,487,556
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	France	-	France
3	Name	CITIGROUP	HSBC	-	NATIXIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	494,224	3,078,776	-	12,029,600
	Land der Gegenpartei	USA	United Kingdom	-	France
4	Name	-	J.P. MORGAN	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,458,899	-	9,427,020
	Land der Gegenpartei	-	USA	-	USA
5	Name	-	-	-	HSBC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	6,577,500
	Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom
6	Name	-	-	-	MITSUBISHI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	2,490,950
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Japan
7	Name	-	-	-	BANCO SANTANDER
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	1,737,000
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Spain
8	Name	-	-	-	UBS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	1,122,996
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Switzerland

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	NATIXIS	UBS	CREDIT SUISSE	CREDIT SUISSE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	17,909,050	5,307,791	21,475,831	4,085,719
	Land der Gegenpartei	France	Switzerland	Switzerland	Switzerland
2	Name	J.P. MORGAN	BARCLAYS	NATIXIS	NATIXIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	17,100,395	3,568,491	1,002,750	404,108
	Land der Gegenpartei	USA	United Kingdom	France	France
3	Name	DEUTSCHE BANK	CREDIT SUISSE	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	10,438,000	2,891,717	-	-
	Land der Gegenpartei	Germany	Switzerland	-	-
4	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,461,900	-	-	-
	Land der Gegenpartei	USA	-	-	-
5	Name	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,461,900	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Sweden	-	-	-
6	Name	CREDIT SUISSE	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,878,840	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Switzerland	-	-	-
7	Name	UBS	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,233,928	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Switzerland	-	-	-
8	Name	BARCLAYS	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,198,350	-	-	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Global USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
1	Name	NATIXIS	MITSUBISHI	CREDIT SUISSE	NATIXIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	18,203,559	535,047	78,031,898	2,189,844
	Land der Gegenpartei	France	Japan	Switzerland	France
2	Name	-	NATIXIS	J.P. MORGAN	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	467,691	34,145,613	1,480,701
	Land der Gegenpartei	-	France	USA	USA
3	Name	-	-	CITIGROUP	SOCIETE GENERALE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	20,883,216	336,342
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	France
4	Name	-	-	DEUTSCHE BANK	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	20,359,116	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Germany	-
5	Name	-	-	BARCLAYS	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	12,475,681	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
6	Name	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	9,333,185	-
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	-
7	Name	-	-	ZURCHER KANTONALBANK	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	7,490,462	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Switzerland	-
8	Name	-	-	GOLDMAN SACHS	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,803,093	-
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	-
9	Name	-	-	NOMURA	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	519,345	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Japan	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland	AXA World Funds - Framlington Talents Global
		EUR	USD	CHF	EUR
	Name	GOLDMAN SACHS	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	NATIXIS	NATIXIS
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	8,438,928	8,782,653	9,116,615	4,005,536
	Land der Gegenpartei	USA	USA	France	France
2	Name	CREDIT SUISSE	CITIGROUP	BARCLAYS	UBS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	7,141,301	3,854,686	7,535,442	1,508,519
	Land der Gegenpartei	Switzerland	USA	United Kingdom	Switzerland
3	Name	BARCLAYS	-	CREDIT SUISSE	CREDIT SUISSE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,803,650	-	3,861,833	44,481
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	Switzerland	Switzerland
4	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	-	J.P. MORGAN	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,291,915	-	1,613,989	-
	Land der Gegenpartei	USA	-	USA	-
5	Name	NATIXIS	-	GOLDMAN SACHS	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,287,580	-	1,248,460	-
	Land der Gegenpartei	France	-	USA	-
6	Name	SOCIETE GENERALE	-	DEUTSCHE BANK	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	6,617	-	1,009,429	-
	Land der Gegenpartei	France	-	Germany	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro 3-5 EUR
1	Name	MITSUBISHI	NOMURA	SOCIETE GENERALE	SOCIETE GENERALE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,569,167	1,536,704	25,866,374	27,095,847
	Land der Gegenpartei	Japan	Japan	France	France
2	Name	UBS	BARCLAYS	HSBC	BANCO SANTANDER
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	404,555	1,223,708	20,000,814	11,624,618
	Land der Gegenpartei	Switzerland	United Kingdom	United Kingdom	Spain
3	Name	CREDIT SUISSE	CREDIT SUISSE	ZURCHER KANTONALBANK	CITIGROUP
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	185,126	208,893	16,901,133	3,437,022
	Land der Gegenpartei	Switzerland	Switzerland	Switzerland	USA
4	Name	-	-	CITIGROUP	ABBEEY NATIONAL
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	12,804,871	1,627,446
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	United Kingdom
5	Name	-	-	RBC EUROPE LTD	BARCLAYS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	10,596,581	1,153,913
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	United Kingdom
6	Name	-	-	CREDIT SUISSE	ZURCHER KANTONALBANK
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	9,343,205	1,149,677
	Land der Gegenpartei	-	-	Switzerland	Switzerland
7	Name	-	-	J.P. MORGAN	NOMURA
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	9,081,011	940,244
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	Japan
8	Name	-	-	MORGAN STANLEY	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,557,199	-
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	-
9	Name	-	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	5,563,588	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
10	Name	-	-	NOMURA	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,343,091	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Japan	-

Zusätzlicher ungeprüfter 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
	Name	SOCIETE GENERALE	SOCIETE GENERALE	SOCIETE GENERALE	SOCIETE GENERALE
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	88,141,708	33,249,233	2,695,782	25,712,494
	Land der Gegenpartei	France	France	France	France
	Name	ABBEY NATIONAL	J.P. MORGAN	-	ABBEY NATIONAL
2	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	50,172,283	8,341,635	-	10,468,752
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	USA	-	United Kingdom
	Name	HSBC	CITIGROUP	-	BARCLAYS
3	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,179,913	5,832,984	-	10,249,731
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	USA	-	United Kingdom
	Name	CITIGROUP	GOLDMAN SACHS	-	MITSUBISHI
4	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,848,700	1,148,659	-	7,252,344
	Land der Gegenpartei	USA	USA	-	Japan
	Name	J.P. MORGAN	HSBC	-	HSBC
5	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,628,695	773,367	-	5,286,834
	Land der Gegenpartei	USA	United Kingdom	-	United Kingdom
	Name	GOLDMAN SACHS	-	-	CITIGROUP
6	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,822,190	-	-	5,004,360
	Land der Gegenpartei	USA	-	-	USA
	Name	RBC EUROPE LTD	-	-	ZURCHER KANTONALBANK
7	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,301,614	-	-	2,874,367
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	-	Switzerland
	Name	BARCLAYS	-	-	J.P. MORGAN
8	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,286,199	-	-	1,609,645
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	-	USA
	Name	MORGAN STANLEY	-	-	MORGAN STANLEY
9	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	414,393	-	-	1,260,569
	Land der Gegenpartei	USA	-	-	USA

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit IG	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Name	CITIGROUP	CITIGROUP	CITIGROUP	SOCIETE GENERALE
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	16,112,573	18,632,697	3,913,900	101,202,942
	Land der Gegenpartei	USA	USA	USA	France
	Name	RBC EUROPE LTD	J.P. MORGAN	BARCLAYS	MITSUBISHI
2	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,748,733	14,837,993	1,149,745	43,266,762
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	USA	United Kingdom	Japan
	Name	J.P. MORGAN	SOCIETE GENERALE	-	BARCLAYS
3	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,535,552	9,906,396	-	24,783,523
	Land der Gegenpartei	USA	France	-	United Kingdom
	Name	BARCLAYS	RBC EUROPE LTD	-	COMMERZBANK
4	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,388,757	9,235,250	-	9,964,669
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	Germany
	Name	SOCIETE GENERALE	BARCLAYS	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC
5	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,342,162	7,205,598	-	7,988,180
	Land der Gegenpartei	France	United Kingdom	-	United Kingdom
	Name	HSBC	CREDIT SUISSE	-	HSBC
6	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,645,100	3,014,877	-	5,835,177
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	Switzerland	-	United Kingdom
	Name	GOLDMAN SACHS	NOMURA	-	CITIGROUP
7	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,297,317	2,976,366	-	5,487,353
	Land der Gegenpartei	USA	Japan	-	USA
	Name	ZURCHER KANTONALBANK	MORGAN STANLEY	-	J.P. MORGAN
8	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,505,743	2,317,171	-	4,883,230
	Land der Gegenpartei	Switzerland	USA	-	USA
	Name	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	HSBC	-	ING BANK
9	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,188,637	2,275,803	-	3,124,288
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	Netherlands
	Name	MORGAN STANLEY	ING BANK	-	-
10	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,078,437	1,475,440	-	-
	Land der Gegenpartei	USA	Netherlands	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (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 Aggregate Bonds EUR
	Name	SOCIETE GENERALE	CITIGROUP	BARCLAYS	CITIGROUP
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	22,187,679	1,957,929	1,734,626	14,818,117
	Land der Gegenpartei	France	USA	United Kingdom	USA
	Name	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	BARCLAYS	HSBC	HSBC
2	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	21,081,543	468,434	899,370	14,574,811
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
	Name	ABBEY NATIONAL	-	J.P. MORGAN	ABBEY NATIONAL
3	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	14,146,642	-	250,893	1,008,802
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	USA	United Kingdom
	Name	HSBC	-	MORGAN STANLEY	ZURCHER KANTONALBANK
4	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	10,435,144	-	207,999	860,348
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	USA	Switzerland
	Name	BANCO SANTANDER	-	CITIGROUP	BARCLAYS
5	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,643,692	-	105,317	762,062
	Land der Gegenpartei	Spain	-	USA	United Kingdom
	Name	J.P. MORGAN	-	-	SOCIETE GENERALE
6	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,524,787	-	-	491,398
	Land der Gegenpartei	USA	-	-	France
	Name	-	-	-	J.P. MORGAN
7	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	314,834
	Land der Gegenpartei	-	-	-	USA

Zusätzlicher ungeprüfter 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	CITIGROUP	CITIGROUP	CITIGROUP	BARCLAYS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	304,987	3,185,586	4,719,192	27,539,510
	Land der Gegenpartei	USA	USA	USA	United Kingdom
2	Name	SOCIETE GENERALE	CREDIT SUISSE	ZURCHER KANTONALBANK	J.P. MORGAN
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	292,920	1,842,056	3,531,864	5,941,229
	Land der Gegenpartei	France	Switzerland	Switzerland	USA
3	Name	BARCLAYS	-	CREDIT SUISSE	CITIGROUP
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	187,208	-	3,169,136	2,243,638
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	Switzerland	USA
4	Name	-	-	NOMURA	ZURCHER KANTONALBANK
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,317,988	1,927,689
	Land der Gegenpartei	-	-	Japan	Switzerland
5	Name	-	-	BARCLAYS	HSBC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,249,323	1,579,728
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	United Kingdom
6	Name	-	-	J.P. MORGAN	GOLDMAN SACHS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	1,143,644	1,469,701
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	USA
7	Name	-	-	MORGAN STANLEY	MORGAN STANLEY
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	1,125,840	925,601
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	USA

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD
1	Name	ABBEY NATIONAL	HSBC	CREDIT SUISSE	BARCLAYS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	664,122,214	37,871,705	2,557,260	11,747,409
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	Switzerland	United Kingdom
2	Name	SOCIETE GENERALE	ZURCHER KANTONALBANK	-	CREDIT SUISSE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	632,680,312	15,484,323	-	849,963
	Land der Gegenpartei	France	Switzerland	-	Switzerland
3	Name	CITIGROUP	SOCIETE GENERALE	-	NOMURA
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	323,548,706	12,418,794	-	582,486
	Land der Gegenpartei	USA	France	-	Japan
4	Name	HSBC	CITIGROUP	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	319,236,546	11,947,754	-	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	USA	-	-
5	Name	ZURCHER KANTONALBANK	BARCLAYS	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	90,001,857	7,000,071	-	-
	Land der Gegenpartei	Switzerland	United Kingdom	-	-
6	Name	ING BANK	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	47,568,532	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Netherlands	-	-	-
7	Name	BANCO SANTANDER	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	16,040,419	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Spain	-	-	-
8	Name	J.P. MORGAN	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	14,568,867	-	-	-
	Land der Gegenpartei	USA	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		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
		USD	USD	USD	EUR
1	Name	BARCLAYS	J.P. MORGAN	MORGAN STANLEY	CITIGROUP
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	61,140,183	419,072	24,792,528	19,276,559
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	USA	USA	USA
2	Name	GOLDMAN SACHS	-	NOMURA	BARCLAYS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	27,418,523	-	17,518,051	11,886,455
	Land der Gegenpartei	USA	-	Japan	United Kingdom
3	Name	CREDIT SUISSE	-	BARCLAYS	NATIXIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	20,013,574	-	15,020,592	4,039,951
	Land der Gegenpartei	Switzerland	-	United Kingdom	France
4	Name	ZURCHER KANTONALBANK	-	ZURCHER KANTONALBANK	HSBC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	937,862	-	10,787,305	1,706,747
	Land der Gegenpartei	Switzerland	-	Switzerland	United Kingdom
5	Name	-	-	GOLDMAN SACHS	J.P. MORGAN
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,752,284	1,378,055
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	USA
6	Name	-	-	J.P. MORGAN	MITSUBISHI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,306,166	993,104
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	Japan
7	Name	-	-	CREDIT SUISSE	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,846,706	791,730
	Land der Gegenpartei	-	-	Switzerland	USA
8	Name	-	-	COMMERZBANK	CREDIT SUISSE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,790,367	720,841
	Land der Gegenpartei	-	-	Germany	Switzerland
9	Name	-	-	CITIGROUP	UBS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	573,687	700,321
	Land der Gegenpartei	-	-	USA	Switzerland
10	Name	-	-	-	SOCIETE GENERALE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	88,220
	Land der Gegenpartei	-	-	-	France

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR
1	Name	CITIGROUP	CREDIT SUISSE
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	34,788,147	434,909
	Land der Gegenpartei	USA	Switzerland
2	Name	NATIXIS	J.P. MORGAN
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	10,627,483	269,987
	Land der Gegenpartei	France	USA
3	Name	J.P. MORGAN	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	8,327,062	-
	Land der Gegenpartei	USA	-
4	Name	MITSUBISHI	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	7,960,277	-
	Land der Gegenpartei	Japan	-
5	Name	HSBC	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,877,724	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-
6	Name	GOLDMAN SACHS	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,097,272	-
	Land der Gegenpartei	USA	-
7	Name	BARCLAYS	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,707,155	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-
8	Name	CREDIT SUISSE	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,007,695	-
	Land der Gegenpartei	Switzerland	-
9	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	690,255	-
	Land der Gegenpartei	USA	-
10	Name	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	528,684	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	AXA World Funds - Global Flexible Property 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
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	6,434,806	16,097,451	1,851,446	100,154,754
Depotbanken	Clearstream	Euroclear	-	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	1,047,527	2,886,716	-	2,738,378
Depotbanken	Euroclear	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	504,242	-	-	-

	AXA World Funds - Framlington Europe EUR	AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	39,651,056	13,505,625	23,648,702	4,733,888
Depotbanken	Euroclear	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	20,075,648	-	-	-
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	3,661,142	-	-	-

	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Global USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
Depotbanken	Bank of New York	Euroclear	Euroclear	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	20,033,748	588,193	120,160,564	4,335,869
Depotbanken	-	Bank of New York	Bank of New York	-
Verwahrte Sicherheiten	-	514,713	71,010,783	-
Depotbanken	-	-	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	8,323,617	-

	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
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	28,070,362	13,277,522	24,867,742	6,314,555
Depotbanken	-	-	Euroclear	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	1,894,802	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds - Euro 3-5 EUR
Depotbanken	Euroclear	State Street Bank Luxembourg S.C.A	Euroclear	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	2,824,364	1,576,429	62,875,200	38,705,604
Depotbanken	Bank of New York	Clearstream	State Street Bank Luxembourg S.C.A	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	693,054	1,251,973	41,500,431	8,934,957
Depotbanken	-	Euroclear	Bank of New York	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrte Sicherheiten	-	214,360	24,612,479	2,160,332
Depotbanken	-	-	Clearstream	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	-	-	3,031,130	1,180,565
	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
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	94,301,443	37,429,762	2,974,443	31,685,408
Depotbanken	Euroclear	Euroclear	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	70,006,348	16,984,491	-	29,484,191
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A	-	-	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	4,221,169	-	-	10,486,476
Depotbanken	Clearstream	-	-	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrte Sicherheiten	1,315,908	-	-	2,989,636
	AXA World Funds - Euro Credit IG 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	Euroclear	Euroclear	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	26,312,800	47,198,893	3,993,243	117,840,555
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A	State Street Bank Luxembourg S.C.A	Clearstream	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	7,161,383	20,741,690	1,176,302	69,163,259
Depotbanken	Bank of New York	Clearstream	-	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	5,333,132	7,372,031	-	25,355,964
Depotbanken	Clearstream	Bank of New York	-	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrte Sicherheiten	3,467,029	2,789,946	-	10,215,585

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (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 Aggregate Bonds EUR
Depotbanken	Bank of New York	Euroclear	Clearstream	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	41,717,341	1,997,620	1,774,691	28,928,073
Depotbanken	Euroclear	Clearstream	Bank of New York	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	37,005,914	479,254	951,953	3,672,650
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A	-	Euroclear	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrte Sicherheiten	1,558,911	-	319,911	894,850
Depotbanken	-	-	State Street Bank Luxembourg S.C.A	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	-	-	256,508	779,664

	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
Depotbanken	Euroclear	Euroclear	Euroclear	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	609,941	5,140,429	9,499,210	28,175,608
Depotbanken	Clearstream	-	State Street Bank Luxembourg S.C.A	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrte Sicherheiten	191,532	-	6,974,807	7,653,524
Depotbanken	-	-	Clearstream	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	-	-	2,301,277	3,723,353
Depotbanken	-	-	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	3,292,813

	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds - US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds USD
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Euroclear	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	1,437,490,767	65,175,051	2,624,185	12,018,746
Depotbanken	Euroclear	State Street Bank Luxembourg S.C.A	-	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	727,785,025	16,105,280	-	872,207
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A	Clearstream	-	State Street Bank Luxembourg S.C.A
Verwahrte Sicherheiten	108,506,057	7,161,757	-	597,543
Depotbanken	-	Euroclear	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	851,639	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (fortsetzung)

	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
	USD	USD	USD	EUR
Depotbanken	Clearstream	State Street Bank Luxembourg S.C.A	State Street Bank Luxembourg S.C.A	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	62,552,378	428,451	39,523,906	31,370,649
Depotbanken	Bank of New York	-	Euroclear	Clearstream
Verwahrte Sicherheiten	30,235,930	-	29,856,837	8,862,885
Depotbanken	Euroclear	-	Clearstream	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	20,537,343	-	15,367,533	3,435,580
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A	-	Bank of New York	-
Verwahrte Sicherheiten	975,473	-	7,446,119	-

	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute
	EUR	EUR
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	57,441,185	456,563
Depotbanken	Euroclear	Euroclear
Verwahrte Sicherheiten	21,942,006	316,961
Depotbanken	Clearstream	-
Verwahrte Sicherheiten	1,498,377	-

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2017 hat kein Teilfonds Sicherheiten gewährt.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds – Multi Premia (Erläuterung 1b) USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral	Bilateral
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte		
Absoluter Betrag	1,809,136	2,816
Anteil des verwalteten Vermögens	2.37%	0.00%
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)		
weniger als ein Tag	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-
ein Monat bis drei Monate	1,809,136	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-
mehr als ein Jahr	-	2,816
offene Transaktionen	-	-

Zum 31. Dezember 2017 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 – Multi Premia (Erläuterung 1b) USD
Name	BARCLAYS BANK PLC	Deutsche Bank AG London
Bruttovolumen ausstehender		
1 Transaktionen	1,809,136	2,816
Währung	USD	USD
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom

