

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2018

AXA World Funds

(Die «SICAV»)

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

AXA World Funds

(Die „SICAV“)

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30. Juni 2018

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 beigefügt 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
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	29
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	52
Statistische Angaben	76
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	98
■ Aufgliederung	103
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	104
■ Aufgliederung	106
AXA World Funds - MiX in Perspectives	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	107
■ Aufgliederung	109
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	110
■ Aufgliederung	112
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	113
■ Aufgliederung	115
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	116
■ Aufgliederung	118
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	119
■ Aufgliederung	121

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Eurozone	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	122
■ Aufgliederung	124
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	125
■ Aufgliederung	126
AXA World Funds - Framlington Europe	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	127
■ Aufgliederung	129
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	130
■ Aufgliederung	131
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	132
■ Aufgliederung	133
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	134
■ Aufgliederung	136
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	138
■ Aufgliederung	140
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	141
■ Aufgliederung	142
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	143
■ Aufgliederung	145
AXA World Funds - Framlington Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	146
■ Aufgliederung	148
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	149
■ Aufgliederung	152

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	154
■ Aufgliederung	156
AXA World Funds - Framlington Health	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	157
■ Aufgliederung	159
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	160
■ Aufgliederung	162
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	164
■ Aufgliederung	166
AXA World Funds - Framlington Italy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	167
■ Aufgliederung	168
AXA World Funds - Framlington Robotech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	169
■ Aufgliederung	171
AXA World Funds - Framlington Switzerland	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	172
■ Aufgliederung	173
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	174
■ Aufgliederung	176
AXA World Funds - Framlington UK	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	177
■ Aufgliederung	179
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	180
■ Aufgliederung	185
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	187
■ Aufgliederung	190

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	191
■ Aufgliederung	195
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	197
■ Aufgliederung	199
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	200
■ Aufgliederung	206
AXA World Funds - Euro 3-5	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	208
■ Aufgliederung	210
AXA World Funds - Euro 5-7	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	211
■ Aufgliederung	214
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	215
■ Aufgliederung	218
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	219
■ Aufgliederung	221
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	222
■ Aufgliederung	226
AXA World Funds - Euro Credit IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	227
■ Aufgliederung	232
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	234
■ Aufgliederung	239
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	241
■ Aufgliederung	243

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	244
■ Aufgliederung	246
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	247
■ Aufgliederung	249
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	250
■ Aufgliederung	257
AXA World Funds - European High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	259
■ Aufgliederung	263
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	265
■ Aufgliederung	276
AXA World Funds - Global Credit Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	278
■ Aufgliederung	285
AXA World Funds - Planet Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	287
■ Aufgliederung	290
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	291
■ Aufgliederung	299
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	301
■ Aufgliederung	305
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	308
■ Aufgliederung	317
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	319
■ Aufgliederung	322

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	323
■ Aufgliederung	324
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	325
■ Aufgliederung	329
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	331
■ Aufgliederung	337
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	339
■ Aufgliederung	340
AXA World Funds - US Corporate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	341
■ Aufgliederung	345
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	346
■ Aufgliederung	351
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	352
■ Aufgliederung	354
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	355
■ Aufgliederung	360
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	361
■ Aufgliederung	365
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	366
■ Aufgliederung	370
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	372
■ Aufgliederung	379

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	381
■ Aufgliederung	394
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	396
■ Aufgliederung	401
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	403
■ Aufgliederung	411
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	413
■ Aufgliederung	419
AXA World Funds - Optimal Absolute	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	421
■ Aufgliederung	423
AXA World Funds - Multi Premia	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	424
■ Aufgliederung	425
Erläuterungen zum Abschluss	426
Zusätzlicher Anhang	601

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 Paris, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 26 Juni 2018)

Frau Bettina Ducat, Global Head of Product, Retail and Institutional Development, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (zum Vorsitzenden ernannt am 21 August 2018)

Mitglieder

Herr Pascal Christory, Chief Investment Officer of AXA France, ansässig in Frankreich

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

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

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

Frau Dorothée Sauloup, Global Head of Product Management, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich

Verwaltungsgesellschaft

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

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

Herr Jean-Louis Laforge, Head of Fixed Income Solutions and Deputy Chief Executive Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (zum Vorsitzenden ernannt am 14 Februar 2018 und ausgeschieden am 29 Mai 2018)

Herr Joseph Pinto, Global Chief Operating Officer, AXA Investment Managers, ansässig in Frankreich (zum Vorsitzenden ernannt am 29 Mai 2018)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft (Fortsetzung)

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, AXA CZ and SK entities, ansässig in Belgien

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

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, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 29 Mai 2018)

Anlageverwaltungsgesellschaften

AXA Investment Managers Paris, 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, Building E, Orinda, Kalifornien, 94563, Vereinigte Staaten

AXA Investment Managers Chorus Limited, Suites 5709-10, 57/F, One Island East, 18 Westlands Road, Quarry Bay, Hongkong

Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

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

Allgemeine Informationen

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

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

Vertriebsträger

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

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater

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

Informationen für die Anteilhaber

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

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

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

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

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds

Zum 30. Juni 2018 besteht die SICAV aus 68 aktiven Teilfonds, die zur Zeichnung ausgewählt werden können:

Teilfonds	Währung
AKTIENTEILFONDS:	
AXA World Funds – MiX in Perspectives	USD
AXA World Funds – Framlington Asia Select Income	USD
AXA World Funds – Framlington Digital Economy	USD
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds – Framlington Eurozone	EUR
AXA World Funds – Framlington Eurozone RI	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe	EUR
AXA World Funds – Framlington Euro 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 Factors - Sustainable Equity	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	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
AXA World Funds – Global Aggregate Bonds	EUR

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
RENTEITELFONDS: (Fortsetzung)	
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 Bonds Redex	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	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
MISCHEITLFONDS:	
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure	EUR
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus	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	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 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Österreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Belgien

Der Vertreter in Belgien ist AXA Bank Belgium, Place du Trône 1, B-1000 Brüssel.

Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Belgien registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

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 30. Juni 2018 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 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Dänemark registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Finnland

Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Finnland registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Frankreich

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

Zum 30. Juni 2018 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 Anteilinhabern am juristischen Sitz der SICAV zur Verfügung stehen, erfragen.

Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Deutschland registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Hongkong

Zum 30. Juni 2018, 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 – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

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

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

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Island

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

Zum 30. Juni 2018, sind die folgenden Teilfonds in Island registriert:

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

Vertrieb der SICAV in Italien

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

Die Korrespondenzbanken in Italien sind:

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

Zum 30. Juni 2018, sind alle Teilfonds in Italien registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Korea

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

Zum 30. Juni 2018 sind die folgenden Teilfonds in Korea registriert:

- AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Eurozone
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington American Growth
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
- AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds – Euro 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
- 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 im Ausland

Vertrieb der SICAV in den Niederlanden

Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert. Davon ausgenommen ist folgender Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Norwegen

Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Norwegen registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Portugal

Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Portugal registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure
 AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
 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 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Spanien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb der SICAV in Singapur

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

Zum 30. Juni 2018 sind die folgenden Teilfonds in Singapur registriert:

AXA World Funds – Global Flexible Property
 AXA World Funds – MiX in Perspectives
 AXA World Funds – Framlington Asia Select Income
 AXA World Funds – Framlington Digital Economy
 AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
 AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
 AXA World Funds – Framlington Europe
 AXA World Funds – Framlington Euro 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

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Singapur (Fortsetzung)

AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
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 Factors – Sustainable Equity
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
AXA World Funds – China Short Duration Bonds
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
AXA World Funds – Euro Credit Plus
AXA World Funds – Euro Credit Total Return
AXA World Funds – Global Aggregate Bonds
AXA World Funds – Planets 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 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 Dynamic High Yield Bonds
AXA World Funds – US High Yield Bonds
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Income Generation
AXA World Funds – Global Optimal Income
AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in Schweden

Zahlstelle in Schweden ist Skandinaviska Enskilda Banken, AB Torg 2, SE-10640 Stockholm, Schweden.
Zum 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds in Schweden registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in der Schweiz

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

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

Zum 30. Juni 2018, sind alle Teilfonds in Schweiz registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure
- 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 6F, #108, Sec. 5, Xinyi Rd., Xinyi Dist., Taipei 11047, Taiwan, R.O.C.

Zum 30. Juni 2018 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 30. Dezember 2018 ist der folgende Teilfonds in den Vereinigten Arabischen Emiraten registriert:

- AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity
- 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 30. Juni 2018 sind alle Teilfonds Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

- AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure
- AXA World Funds – Multi Assets Inflation Plus

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Der Verwaltungsrat informiert Sie hiermit über die Wertentwicklung Ihrer SICAV in dem Geschäftsperiode vom 1. Januar 2018 bis 30. Juni 2018.

Die Finanzmärkte zum 2018

Makroökonomisches Umfeld

Das Geschäftsjahr 2017-2018 stand im Zeichen des Konjunkturaufschwungs. Das Weltwirtschaftswachstum belief sich 2017 auf +3.8% (ggü. +3.2% im Jahr 2016) und dürfte sich 2018 auf diesem Niveau behaupten. Die USA (2016 +1,6%; 2017 +2.3%; 2018 Schätzungen zufolge +2.9%) und die Eurozone (+1.7%, +2.5%, +2.5%) präsentierten sich abwechselnd als Wachstumslokomotive, während es in China, Japan und Großbritannien im Gegenzug in der zweiten Jahreshälfte des abgelaufenen Geschäftsjahres Anzeichen einer Abkühlung gab. In Europa und den USA untermauerten Investitionen und Konsum das robuste Wachstum.

Die im Vorjahr begonnene Reflation setzte sich in mäßigem Umfang fort. Die Inflationsrate erreichte in den USA im Jahr 2017 +2.1% und wird 2018 voraussichtlich auf ca. +2.6% steigen. In der Eurozone wurde die Inflation 2017 mit +1.5% beziffert, und für 2018 wird mit einer stabilen Teuerungsrate von +1.4% gerechnet. Die Arbeitslosenquote ging fast überall zurück, bei unverändert moderatem Lohnniveau. Die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) und die Europäische Zentralbank (EZB) setzten folglich ihren vorsichtigen Kurswechsel in der Geldpolitik fort bzw. läuteten ihn ein. In den USA wurde der Leitzins der Fed in drei Zinsschritten auf 2% angehoben, während die EZB das monatliche Volumen ihrer Anleihekäufe auf 30 Mrd. Euro verringerte. Insgesamt blieben die geld- und das steuerpolitischen Bedingungen – Letztere vor allem aufgrund der Maßnahmen von US-Präsident Donald Trump – nach wie vor recht akkommodierend.

Dieses makroökonomische und finanzielle Klima wirkte sich grundsätzlich günstig auf die Aktienmärkte aus. In der zweiten Jahreshälfte 2017 verzeichneten die Märkte eine äußerst geringe Volatilität, obwohl eine militärische Eskalation zwischen den USA und Nordkorea drohte. Im ersten Halbjahr 2018 gab es im Gegenzug zwei äußerst volatile Phasen. Zunächst als es bei den auf niedriger Volatilität basierenden Produkten und Strategien zu einer Korrektur kam, anschließend als populistische Parteien in Italien an die Macht gelangten. Im Hintergrund schürten die wiederholten protektionistischen Maßnahmen des US-Präsidenten die Angst vor einem Handelskrieg, der sich ausweiten und möglicherweise erhebliche Auswirkungen auf das Wachstum der Weltwirtschaft haben könnte. Der Populismus und seine Folgen bergen ebenfalls Risiken für die Zukunft. Bislang entwickelt sich das Wachstum unverändert positiv.

Entwicklung an den Finanzmärkten

Die Aktienmärkte entwickelten sich vom 30. Juni 2017 bis zum 29. Juni 2018 in den meisten Regionen erfreulich. Der globale Index legte in Lokalwährung um +10.9% und in EUR um +6.5% zu.

Unter den Industrieländern erzielten die USA eine der besten Wertentwicklungen (+13.9%), gefolgt vom Pazifikraum ohne Japan (+11.2%), Kanada (+10.5%), Japan (+8.9%) und Großbritannien (+8.2%). Die Performance in der Eurozone fiel mit +3.3% wesentlich bescheidener und sehr heterogen aus: Deutschland +0.2%, Frankreich +7.3%, Italien +5.9% und Spanien -5.8%, während die Schweiz mit +0.2% Spitzengruppe vervollständigte (MSCI Indizes bei Wiederanlage der Dividenden in Lokalwährung). Die Schwellenländer verbuchten mit +8.2% in USD und +5.7% in EUR ebenfalls deutliche Zuwächse.

Bericht des Verwaltungsrates

Die Finanzmärkte zum 2018 (Fortsetzung)

Die beste Sektor-Performance verzeichneten im Berichtszeitraum Technologie- und Energiewerte sowie Werkstoffe und langlebige Konsumgüter. Demgegenüber fiel die Performance der Sektoren Telekommunikation, Versorger, Basiskonsumgüter und Finanzen am schwächsten aus (MSCI World). Außerdem entwickelten sich Small Caps besser als Large Caps. So legte der MSCI Europe Small Caps gemessen in EUR um +9.8% zu, während der MSCI Europe um +2.9% kletterte.

Die Anleihemärkte entwickelten sich dies- und jenseits des Atlantiks in entgegengesetzte Richtungen. Nachdem die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen im September 2017 auf dem Höhepunkt der geopolitischen Spannungen mit Korea bei 2.01% einen Tiefpunkt erreicht hatten, legten sie aufgrund der steigenden Inflation und der Normalisierung der Geldpolitik durch die Fed wieder zu. Am Jahresende lagen sie bei +2.86% (+56 Basispunkte (Bp.)). Die Eurozone folgte der Entwicklung in den USA, und die Renditen zehnjähriger Bundesanleihen erreichten im Februar 2018 einen Höchststand. Von diesem verabschiedeten sie sich aber rasch wieder, da sie von der Suche nach sicheren Anlagen während der politischen Krise in Italien im Mai 2018 profitierten. Sie beendeten das Jahr mit einem Minus von 17 Bp. bei 0.3%. Die Zinsspreads zwischen Frankreich und Deutschland lagen im Berichtszeitraum nahezu stabil bei +36 Bp. Der Zinsabstand zwischen Kernländern und Peripherieländern der Eurozone verringerte sich für Spanien geringfügig um 5 Bp. auf 1.02% und für Italien deutlich um 169 Bp. auf 2.38%. Die Spreads auf dem europäischen Markt für Unternehmensanleihen verschlechterten sich im Investment-Grade-Bereich leicht und im Hochzinsbereich deutlich. Der für globale Investment-Grade-Anleihen repräsentative Barclays Global Aggregate Index erzielte im Berichtszeitraum eine mäßige Wertentwicklung von -0.7% (abgesichert in EUR). Die Breakeven-Inflationsrate stieg im Berichtszeitraum an, und der Barclays-Index (Eurozone, alle Laufzeiten) verbuchte eine Performance von +3.7%.

An den Devisenmärkten verteuerte sich der Euro gegenüber sämtlichen G10-Währungen mit Ausnahme der norwegischen Krone, gegenüber der er stabil blieb. Gegenüber dem Euro verloren der Yen und das britische Pfund 0.8%, der US-Dollar 2.2% und der Schweizer Franken 5.4%.

An den Rohstoffmärkten stieg der Kurs für Rohöl der Sorte WTI in US-Dollar um 61%, und Industriemetalle legten ebenfalls zu. Der Preis für eine Unze Gold blieb mit +0.9% hingegen quasi stabil, während Agrarrohstoffe nachgaben.

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse

Hiermit setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich das verwaltete Vermögen der SICAV zum 30. Juni 2018 auf 33,479,663,755 EUR belief.

I. Anteilsklassen

Aufhebung der Registrierung von Anteilsklassen:

Es wurde beschlossen, dass die Registrierung sämtlicher Anteilsklassen des Teilfonds AXA World Funds – Universal Inflation Bonds in Hongkong ab dem 12. März 2018 aufgehoben wird. Dies betrifft im Wesentlichen:

- Klasse A – Thesaurierend in USD;
- Klasse A – Ausschüttend vierteljährlich in SGD hedged (95%);
- Klasse A – Ausschüttend vierteljährlich in USD.

Aus diesem Grund wurde entschieden, dass in Abhängigkeit von der Genehmigung der Aufhebung der Registrierung des Teilfonds durch die SFC die folgenden Informationen im Hongkonger Verkaufsprospekt erneut aktualisiert werden:

- Streichung der Beschreibung des Teilfonds;
- Streichung aller Verweise auf den Teilfonds;
- Druck- und Bearbeitungsfehler.

Auflegung der folgenden Anteilsklassen für die bestehenden Teilfonds:

Es wurde beschlossen, dass ab dem 1. Juni 2018 die Anteilsklasse „U“ in den folgenden Teilfonds aufgelegt wird:

- **AXA World Funds – Global Flexible Property**
- **AXA World Funds – Framlington Digital Economy**
- **AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap**
- **AXA World Funds – Framlington Global Small Cap**
- **AXA World Funds – Framlington Robotech**
- **AXA World Funds – Framlington Talents Global**
- **AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity**
- **AXA World Funds – Global Aggregate Bonds**
- **AXA World Funds – Global Credit 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 Short Duration Bonds**
- **AXA World Funds – Global Strategic Bonds**
- **AXA World Funds – US Corporate Bonds**
- **AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds**
- **AXA World Funds – US High Yield Bonds**
- **AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds**
- **AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds**
- **AXA World Funds – Global Income Generation**
- **AXA World Funds – Framlington Global Convertibles**

Bericht des Verwaltungsrates

SICAV-Ereignisse (Fortsetzung)

Außerdem wurde beschlossen, dass ab dem 15. Juni 2018 die Anteilsklasse „I – Ausschüttend GBP hedged (95%)“ im folgenden Teilfonds aufgelegt wird:

- **AXA World Funds – Framlington Global Convertibles**

II. Auflösung eines Teilfonds

- Der Verwaltungsrat wurde darüber informiert, dass der größte Anteilinhaber des Teilfonds **AXA World Funds – Global Equity Income (Erläuterung 1b)** seine Anteile am besagten Teilfonds gänzlich zurückgeben möchte. Aufgrund der zuvor erwähnten Rücknahme kann das Portfolio dieses Teilfonds angesichts des verringerten Vermögensumfangs unter Umständen nicht mehr wirtschaftlich effizient verwaltet werden. Daher wurde am 24. April 2018 die Entscheidung gefällt, dass der Teilfonds mit Wirkung zum 19. Juni 2018 aufgelöst wird. Alle Zeichnungen in Bezug auf den Teilfonds wurden am 17. Mai 2018 eingestellt und Rücknahmeanträge wurden bis zum 19. Juni 2018 angenommen, um einen reibungslosen Ablauf seiner Auflösung sicherzustellen.

III. Allgemeine Änderungen

Aktualisierung folgender Informationen im Verkaufsprospekt:

- Aktualisierung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats.

Bericht des Verwaltungsrates

Verwaltungsrat

Wir teilen Ihnen mit:

- Michael Reinhard trat mit Wirkung vom 14. Februar 2018 von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück. Er wurde nicht ersetzt.
- Christophe Coquema trat mit Wirkung vom 26. Juni 2018 von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender der Gesellschaft zurück und Bettina Ducat wurde am selben Tag an seiner Stelle zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt.
- Bettina Ducat wurde am 21. August 2018 zur Vorsitzenden ernannt.

Infolge der oben genannten Änderungen setzt sich der Verwaltungsrat per 30. Juni 2018 wie folgt zusammen:

Bettina Ducat, Vorsitzenden, (ernannt am 21. August 2018),
Pascal Christory,
Christian Gissler,
Jean-Louis Laforge,
Dorothee Sauloup.

Der Verwaltungsrat
Luxemburg, 23. August 2018

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

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	31,358,777,871	395,874,494	82,154,620
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	1,208,013,476	13,316,249	(84,644)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	32,566,791,347	409,190,743	82,069,976
Termineinlagen	20,355,182	18,416,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	713,292,219	10,535,414	1,733,777
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	145,885,267	1,140,395	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	143,842,255	1,597,157	4,166,966
Aufgelaufene Zinsen	197,186,308	1,658,819	302,685
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,182,246	2,091	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	18,984,143	1,120,614	135,966
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	47,967,854	2,388,137	162,716
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	682,493	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	6,420,701	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	8,603	-	-
Sonstige Forderungen	10,725,980	-	180,384
Aktiva insgesamt	33,873,324,598	446,049,370	88,752,470
PASSIVA			
Kontoüberziehung	3,426,923	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	114,117,910	2,522,931	4,653,582
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	183,214,073	767,730	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	13,324,273	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	27,967,666	568,750	184,943
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	7,159,847	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	4,783,205	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	24,409,122	303,824	70,929
Zu zahlende Dividende	4,272,512	5,366	-
Sonstige Verbindlichkeiten	10,985,312	329,504	44,536
Passiva insgesamt	393,660,843	4,498,105	4,953,990
NETTOINVENTARWERT	33,479,663,755	441,551,265	83,798,480

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds MiX in Perspectives USD	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	16,920,565	43,587,649	216,483,330
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	1,513,504	1,449,948	11,559,947
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	18,434,069	45,037,597	228,043,277
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	152,300	2,609,067	6,198,536
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	648,546	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	-	3,150,990
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	45,422	395,944	177,615
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	4	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	74	-
Aktiva insgesamt	18,631,791	48,691,232	237,570,418
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	542,403
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	1,150	1,522,938
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	3,756
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	11,760	42,941	200,998
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	12,530	71,868	46,202
Passiva insgesamt	24,290	115,959	2,316,297
NETTOINVENTARWERT	18,607,501	48,575,273	235,254,121

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	610,844,915	200,930,467	851,401,300
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	91,514,041	17,040,076	201,661,465
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	702,358,956	217,970,543	1,053,062,765
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,316,345	1,615,394	2,000,003
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	325,562	1,080,760	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,288,472	492,911	1,603,958
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	3,662	267	81,647
Dividenden- und Steuerrückforderungen	2,863,076	1,125,216	1,522,285
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	251,852	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	207,169
Aktiva insgesamt	708,407,925	222,285,091	1,058,477,827
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	6,869	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	1,069,911	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,080,392	7,865	1,769,689
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	236,088	-
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	831,219	207,714	757,132
Zu zahlende Dividende	79,267	186	-
Sonstige Verbindlichkeiten	257,867	270,795	-
Passiva insgesamt	3,248,745	1,799,428	2,526,821
NETTOINVENTARWERT	705,159,180	220,485,663	1,055,951,006

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	146,232,755	764,336,406	273,487,702
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	47,045,608	112,112,289	26,460,846
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	193,278,363	876,448,695	299,948,548
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,026,533	3,007,545	995,640
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	20,612,955	6,950
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	249,396	9,515
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	107,391	21,241
Dividenden- und Steuerrückforderungen	280,775	1,981,223	1,235,450
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	-	12,962	80,455
Aktiva insgesamt	194,585,671	902,420,167	302,297,799
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	7,808,379	2,240,005
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	18,588,632	370,418
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	170,823	297,098	289,203
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	20,146	-
Passiva insgesamt	170,823	26,714,255	2,899,626
NETTOINVENTARWERT	194,414,848	875,705,912	299,398,173

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	442,693,518	857,713,039	231,989,503
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	30,083,892	130,051,022	35,565,156
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	472,777,410	987,764,061	267,554,659
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	-	1,091,108	2,021,211
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4,333,779	727,548	5,730,956
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	346,517	9,276,920	297,800
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,475	3,593	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	509,503	785,555	191,978
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	56
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	2,271	-	-
Aktiva insgesamt	477,974,955	999,648,785	275,796,660
PASSIVA			
Kontoüberziehung	619,350	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4,824,433	90,134	2,927,881
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	340,170	2,288,549	19,950
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	258,906	686,688	777,487
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	312	27,699
Passiva insgesamt	6,042,859	3,065,683	3,753,017
NETTOINVENTARWERT	471,932,096	996,583,102	272,043,643

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	96,980,020	329,090,884	30,668,406
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	44,063,493	28,792,433	2,257,852
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	141,043,513	357,883,317	32,926,258
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,446,351	6,398,495	1,222,793
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	22,937,669	14,771,609	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	495,277	27,525	10,835
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	18,488	57
Dividenden- und Steuerrückforderungen	46,615	1,769,524	63,466
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	11,439	1,186	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	10,044
Sonstige Forderungen	-	-	17,479
Aktiva insgesamt	166,980,864	380,870,144	34,250,932
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	24,448,581	23,775,747	4,129
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	210
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	115,458	266,489	-
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	25,286	291,020	10,324
Passiva insgesamt	24,589,325	24,333,256	14,663
NETTOINVENTARWERT	142,391,539	356,536,888	34,236,269

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	1,284,080,574	207,451,032	83,655,441
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	47,944,446	14,677,578	7,551,684
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,332,025,020	222,128,610	91,207,125
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,901,433	6,798,005	654,800
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	15,296,488	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	947,372	2,258,141	20,984
Aufgelaufene Zinsen	1,935,684	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	131,766	8,725	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	257,028	166,603
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	7,469,055	961	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	67,336	950,754	-
Aktiva insgesamt	1,367,774,154	232,402,224	92,049,512
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	15,296,488	4,550,917	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	808,528	279,238	99,615
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	1,773,306	143,427	120,033
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	55,204	21,793
Passiva insgesamt	17,878,322	5,028,786	241,441
NETTOINVENTARWERT	1,349,895,832	227,373,438	91,808,071

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	364,767,248	64,871,251	291,601,209
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	46,500,880	7,759,663	76,438,619
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	411,268,128	72,630,914	368,039,828
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,000,000	3,398,768	1,000,001
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	461,851	16,386	608,785
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	186	76,542
Dividenden- und Steuerrückforderungen	1,357,782	52,242	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	885	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	41,342	8,481
Aktiva insgesamt	414,088,646	76,139,838	369,733,637
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	694,200	-	1,439,629
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	195,715	55	250,659
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)	-	90,805	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	506,375	79,148	267,332
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	18,714	-	-
Passiva insgesamt	1,415,004	170,008	1,957,620
NETTOINVENTARWERT	412,673,642	75,969,830	367,776,017

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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)	927,257,024	114,497,333	132,183,357
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	16,727,838	27,483,433	36,415,677
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	943,984,862	141,980,766	168,599,034
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,433,815	4,329,165	538,575
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4,898,169	2,649,008	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,880,755	414,027	155,233
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	21,947	15,370	12,044
Dividenden- und Steuerrückforderungen	960,137	-	196,130
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	119,745	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,786	3,801	-
Aktiva insgesamt	965,301,216	149,392,137	169,501,016
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	1,976,166	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	973,431	2,685,112	95,681
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	1,176,437	172,184	172,322
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	209,793	23	99,564
Passiva insgesamt	2,359,661	4,833,485	367,567
NETTOINVENTARWERT	962,941,555	144,558,652	169,133,449

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	119,671,907	193,137,895	28,124,574
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	25,079,266	16,264,808	(1,460,699)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	144,751,173	209,402,703	26,663,875
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7,335,309	1,697,829	1,277,108
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	283,081	194,764	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	464,368
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,573	7,466	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	270,856	341,375	-
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	146	8,694	-
Aktiva insgesamt	152,643,138	211,652,831	28,405,351
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	8,263	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	575,107	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	133,210	46,203	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	241,374	5,994
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	86,762	51,341	31,537
Zu zahlende Dividende	-	-	85
Sonstige Verbindlichkeiten	1,262	64,920	9,426
Passiva insgesamt	796,341	412,101	47,042
NETTOINVENTARWERT	151,846,797	211,240,730	28,358,309

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Short Duration Bonds CNH	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	124,938,365	158,463,972	3,608,164,548
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(4,238,887)	(764,806)	(2,771,841)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	120,699,478	157,699,166	3,605,392,707
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,570,398	10,663,769	109,358,580
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	20,280,453
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	112,156	-	4,204,639
Aufgelaufene Zinsen	1,348,947	1,970,951	33,641,395
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	1,865	-	34,630
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	7,530	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	21,800
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	31,341	-
Aktiva insgesamt	124,740,374	170,365,227	3,772,934,204
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	8,414,967	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	290,436	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,099,999	-	6,179,076
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	1,831,586	122,289
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	26,266	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	107,740	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	93,446	222,705	1,249,827
Zu zahlende Dividende	560	278	-
Sonstige Verbindlichkeiten	37,966	35,412	48,414
Passiva insgesamt	1,656,413	10,504,948	7,599,606
NETTOINVENTARWERT	123,083,961	159,860,279	3,765,334,598

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	243,987,350	863,195,132	225,904,768
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(322,899)	2,143,399	(891,973)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	243,664,451	865,338,531	225,012,795
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,136,351	11,454,589	7,509,834
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,303,533	4,905,336	1,220,678
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	11,568	89,037	713,980
Aufgelaufene Zinsen	1,720,709	10,652,708	1,721,495
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,327	30,249	10,797
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	57,420	100,840
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	254,842,939	892,527,870	236,290,419
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	4,027,262
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3,623,197	1,505,050	82,554
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	315,940	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	243,573	858,915	205,114
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	89,062	357,718	88,350
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	359	9,077	3,047
Passiva insgesamt	4,272,131	2,730,760	4,406,327
NETTOINVENTARWERT	250,570,808	889,797,110	231,884,092

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Credit IG EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	31,602,215	542,564,108	433,077,683
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(166,292)	(2,252,616)	3,609,979
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	31,435,923	540,311,492	436,687,662
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	321,391	10,280,608	18,263,430
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	1,142,000
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	74,525	13,834,427	794,052
Aufgelaufene Zinsen	418,237	5,923,109	3,648,988
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	547	10,812	10,673
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	20,800	-	278,450
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	15,321
Aktiva insgesamt	32,271,423	570,360,448	460,840,576
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	19,450,763	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	17,637	15,302	306,659
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	340,290	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	29,485	487,146	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	22,484	373,986	82,835
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	811	16,920	17,914
Passiva insgesamt	70,417	20,684,407	407,408
NETTOINVENTARWERT	32,201,006	549,676,041	460,433,168

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	787,382,500	148,926,921	598,829,892
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	6,655,534	(1,829,939)	9,968,358
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	794,038,034	147,096,982	608,798,250
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18,639,232	9,110,604	1,852,812
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	490,394	16,826	998,242
Aufgelaufene Zinsen	6,031,859	942,495	6,451,673
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	22,938	4,499	20,353
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
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	-	-	1,718
Aktiva insgesamt	819,222,457	157,171,406	618,123,048
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2,187,614	894,933	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,132,404	2,006,886	605,952
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	111,101	1,768	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	236,670	495,300	515,570
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	2,705,279	2,254,400	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	522,990	87,903	220,951
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	85,799	53,826	-
Passiva insgesamt	6,981,857	5,795,016	1,342,473
NETTOINVENTARWERT	812,240,600	151,376,390	616,780,575

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	225,051,715	192,143,739	86,225,686
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	2,468,571	(611,311)	(2,546,612)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	227,520,286	191,532,428	83,679,074
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,977,153	1,248,336	4,447,847
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	237,735	-	6,426
Aufgelaufene Zinsen	1,557,409	1,810,220	1,099,692
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,779	1,179	2,761
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	46,102	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	875,586	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,631	126,430	-
Aktiva insgesamt	233,347,095	195,594,179	89,235,800
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	101,485	1,022,586
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	58,836	-	61,068
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	452,927	164,342
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	371,440	64,488	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	99,229	18,403	42,021
Zu zahlende Dividende	-	-	195
Sonstige Verbindlichkeiten	239	103,899	5,243
Passiva insgesamt	529,744	741,202	1,295,455
NETTOINVENTARWERT	232,817,351	194,852,977	87,940,345

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD	AXA World Funds Planet Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	423,721,026	85,084,272	96,687,662
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(713,812)	(1,509,582)	(2,415,219)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	423,007,214	83,574,690	94,272,443
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	8,900,067	4,091,678	1,981,288
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	384,966	197,886	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	50,586	933	127,704
Aufgelaufene Zinsen	2,581,195	900,878	450,421
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	6,231	443	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	3,329,079	10,718	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	48,114	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	71,281	3,576
Aktiva insgesamt	438,307,452	88,848,507	96,835,432
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	393,423	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	281,495	35,147	4,787
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	17,845
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	435,643	4,953	41,950
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	128,196
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	224,325	63,975	39,657
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	444,515	3,752	4,136
Passiva insgesamt	1,779,401	107,827	236,571
NETTOINVENTARWERT	436,528,051	88,740,680	96,598,861

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	291,214,905	142,071,586	1,047,224,343
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(5,311,379)	(9,984,758)	(16,591,300)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	285,903,526	132,086,828	1,030,633,043
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,209,531	694,006	41,627,348
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	1,502,836	1,546,354
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	11,684,587	27,002,944
Aufgelaufene Zinsen	3,286,410	2,174,670	17,633,218
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,154	5,212	28,430
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	280,343	4,570,002
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	9,396	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	719,180	4,358	10,985
Aktiva insgesamt	291,130,197	148,432,840	1,123,052,324
PASSIVA			
Kontoüberziehung	1,101,159	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	8,130,952	4,477,382
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	69,606	6,551,116
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	1,004,331	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	90,704	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	68,866	130,974	815,669
Zu zahlende Dividende	250,154	15,569	56,773
Sonstige Verbindlichkeiten	-	14,634	83,652
Passiva insgesamt	2,424,510	8,452,439	11,984,592
NETTOINVENTARWERT	288,705,687	139,980,401	1,111,067,732

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	3,440,254,496	1,187,343,905	129,839,677
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	51,778,158	(16,974,693)	(2,782,375)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	3,492,032,654	1,170,369,212	127,057,302
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	93,548,617	33,555,971	1,028,470
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,797,492	3,416,335	-
Aufgelaufene Zinsen	9,571,134	2,970,100	1,360,563
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	239,635	-	683
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	9,069,532	1,707,929	217,042
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	135,396	-	329,622
Aktiva insgesamt	3,608,394,460	1,212,019,547	129,993,682
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	579,991
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	8,545,467	12,166,479	548,884
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	14,505,700	105,885	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	2,082,608	533,354	75,243
Zu zahlende Dividende	102,537	338,708	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1,947	46,437	10,731
Passiva insgesamt	25,238,259	13,190,863	1,214,849
NETTOINVENTARWERT	3,583,156,201	1,198,828,684	128,778,833

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Universal Inflation Bonds USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	438,577,562	12,947,146	12,758,227
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(8,463,236)	(247,255)	(420,135)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	430,114,326	12,699,891	12,338,092
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	27,028,125	184,557	76,586
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	37,693
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	355,990	-	-
Aufgelaufene Zinsen	5,187,425	31,036	137,222
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	13,803	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	1,863,879	-	12,281
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	464,563,548	12,915,484	12,601,874
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	254,720	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	228,000	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	979,275	478	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	2,470	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	1,877,652	3,059	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	321,488	6,379	14,123
Zu zahlende Dividende	577,984	9,833	-
Sonstige Verbindlichkeiten	149,427	403	88
Passiva insgesamt	4,133,826	277,342	14,211
NETTOINVENTARWERT	460,429,722	12,638,142	12,587,663

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	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
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	269,490,937	192,468,955	2,790,851,645
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(2,768,844)	(4,249,645)	(28,809,677)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	266,722,093	188,219,310	2,762,041,968
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,616,061	9,672,958	83,861,476
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	199,430	20,662,125
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,570,602	317,165	1,001,946
Aufgelaufene Zinsen	2,687,422	4,144,727	50,273,904
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	34	14,312	56,339
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	208,332	16,387	626,197
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	578,259	-
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	200,175	33,000	242,526
Aktiva insgesamt	275,004,719	203,195,548	2,918,766,481
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,021,574	1,540,000	11,643,000
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	230,739	2,734	28,251,393
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	132,419	140,537	1,733,301
Zu zahlende Dividende	-	-	667,935
Sonstige Verbindlichkeiten	4,770	7,637	-
Passiva insgesamt	3,389,502	1,690,908	42,295,629
NETTOINVENTARWERT	271,615,217	201,504,640	2,876,470,852

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	103,436,475	1,373,770,356	40,645,855
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,667,206)	(33,554,126)	351,002
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	101,769,269	1,340,216,230	40,996,857
Termineinlagen	-	-	4,582,062
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,912,170	37,633,981	1,279,483
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	916,514	343,732	2,943,360
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	4,510	31,071,444	-
Aufgelaufene Zinsen	1,531,188	17,795,245	243,291
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	61,729	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	17,041
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	782,011	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	232,069
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	32	53,590	46,694
Aktiva insgesamt	106,133,683	1,427,957,962	50,340,857
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	570,000	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	51,377	343,732	3,360,428
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	173	45,636,634	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	105,319	-	75,485
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	-	224,501
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	96,511	969,976	16,601
Zu zahlende Dividende	337,319	652,472	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	28,165	2,601
Passiva insgesamt	590,699	48,200,979	3,679,616
NETTOINVENTARWERT	105,542,984	1,379,756,983	46,661,241

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	286,481,774	194,460,590	897,485,163
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(4,488,406)	2,619,040	44,312,673
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	281,993,368	197,079,630	941,797,836
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	14,805,990	3,674,910	32,005,880
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,202,649	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	553,928	3,223,683	13,970,024
Aufgelaufene Zinsen	1,915,355	1,269,202	3,150,670
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	26,309
Dividenden- und Steuerrückforderungen	364,572	38,208	370,509
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	-	5,286	11,308
Aktiva insgesamt	300,835,862	205,290,919	991,332,536
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	56,665	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	4,468,537	2,132,027	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	25,017	75,808	543,636
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	111,653	487,999	8,642,427
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	1,323,061	590,896	3,499,319
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	432,052	197,201	938,724
Zu zahlende Dividende	1,595,543	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	136,953	3,475	42,861
Passiva insgesamt	8,092,816	3,544,071	13,666,967
NETTOINVENTARWERT	292,743,046	201,746,848	977,665,569

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30. Juni 2018

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds Multi Premia USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	657,957,896	88,846,545	1,372,076,244
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	128,393,288	1,534,555	(662,413)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	786,351,184	90,381,100	1,371,413,831
Termineinlagen	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	35,290,718	6,001,647	14,293,638
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2,316,777	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,596,106	3,743	252,368
Aufgelaufene Zinsen	2,413,346	119,826	85,709
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	75,789	2,990	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	1,071,563	8,909	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	-	75,917	19,356,825
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	-	195,135	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	5,568,844
Rückerstattung aufgelaufener Kosten	-	-	-
Sonstige Forderungen	4,851	-	8,765,598
Aktiva insgesamt	830,120,334	96,789,267	1,419,736,813
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	198,874	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	562,412	7,641	2,294,495
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 12)	1,495,868	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 13)	2,606,588	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 15)	-	-	5,584,660
Rechnungsabgrenzungsposten	790,196	111,941	2,742,794
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	17,120	265	9,252,959
Passiva insgesamt	5,671,058	119,847	19,874,908
NETTOINVENTARWERT	824,449,276	96,669,420	1,399,861,905

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure
	EUR	USD	EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	33,409,228,082*	429,739,236	24,936,568
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	154,821,736	4,543,454	300,610
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	300,200,810	2,395,850	216,975
Zinsen aus Kontokorrentkonten	85,394	80,333	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	7,063,783	13,525	-
Erträge aus Swapverträgen	41,388,387	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	19,264	-	-
Sonstige Erträge	2,177,289	1,286	179,292
Erträge insgesamt	505,756,663	7,034,448	696,877
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten**	113,602	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	34,245,524	-	-
Swapaufwendungen	1,810,963	-	-
Zinsaufwendungen	33,174	-	-
Zinsen auf CFDs	849,367	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	1,615,544	3,798	73
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	90,358,342	991,711	300,130
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	1,420,359	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	58,445	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	480,316	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	28,528,782	386,000	35,072
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,582,409	40,896	650
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	2,472,587	4,734	-
Sonstige Aufwendungen	8,844,189	185,692	59
Aufwendungen insgesamt	172,413,603	1,612,831	335,984
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	333,343,060	5,421,617	360,893
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	340,317,670	(820,038)	(315,730)
- aus Devisenkassageschäften	(62,271,612)	1,303,278	(140,150)
- aus Devisentermingeschäften	(184,853,657)	(5,096,765)	(550,557)
- aus Terminkontrakten	38,925,109	1,660,675	(313,410)
- aus Swapverträgen	(176,861,458)	-	-
- auf CFD	43,543,489	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,200,459)	(2,952,850)	(1,319,847)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(547,910,457)	(13,782,264)	296,230
- aus Devisentermingeschäften	(92,304,235)	(672,162)	68,811
- aus Terminkontrakten	(33,242,605)	(1,196,792)	(243,169)
- aus Swapverträgen	11,646,732	-	-
- auf CFD	262,449	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(329,405,515)	(13,182,451)	(837,082)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	408,570,079	25,002,863	59,698,994
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(8,728,891)	(8,383)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	33,479,663,755	441,551,265	83,798,480

*Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 30. Juni 2018 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2017 entsprach dieser Betrag 33,081,039,373 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.

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds MiX in Perspectives USD	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	12,377,028	31,151,464	18,673,279
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	180,590	1,020,454	494,879
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	122	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	180,712	1,020,454	494,879
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	171	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	91	-	2,282
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	45,773	115,913	390,180
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	12,182	56,459	116,158
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	2,097	14,244	28,408
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	348	-	-
Sonstige Aufwendungen	5,991	-	-
Aufwendungen insgesamt	66,482	186,787	537,028
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	114,230	833,667	(42,149)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	123,182	(358,376)	1,155,196
- aus Devisenkassageschäften	61,670	20,874	(46,077)
- aus Devisentermingeschäften	(322)	(2,466)	(3,672,587)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	184,530	(339,968)	(2,563,468)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	213,433	(2,496,570)	10,851,221
- aus Devisentermingeschäften	-	4	(7,450)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	512,193	(2,002,867)	8,238,154
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	5,718,280	19,426,676	208,342,690
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	(2)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	18,607,501	48,575,273	235,254,121

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	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 BERICHTSZEITRAUMS	611,915,146	227,732,394	1,093,793,894
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	17,107,778	3,507,897	23,529,624
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	93	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	28,449	2,697	395,248
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	17,136,227	3,510,687	23,924,872
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	14	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	19,419	37,981	17,280
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,528,003	931,197	3,391,245
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	4,151	193	10,349
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	20,733
Servicegebühr (Erläuterung 9)	699,595	208,884	902,804
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	12,587	8,758	10,338
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	9,957	944	138,337
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	4,273,726	1,187,957	4,491,086
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	12,862,501	2,322,730	19,433,786
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	12,837,345	1,111,415	12,054,881
- aus Devisenkassageschäften	(2,952,576)	(1,710,711)	(7,578)
- aus Devisentermingeschäften	845,934	152,070	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	10,730,703	(447,226)	12,047,303
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(4,881,434)	4,929,632	(28,547,954)
- aus Devisentermingeschäften	1,009,463	9,228	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	19,721,233	6,814,364	2,933,135
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	73,692,512	(14,060,047)	(40,776,023)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(169,711)	(1,048)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	705,159,180	220,485,663	1,055,951,006

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Euro Relative Value EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	194,080,085	917,121,316	321,364,093
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	4,418,174	19,303,158	6,133,659
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	42	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	431,549	107,571
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	4,418,216	19,734,707	6,241,230
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	3,157
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	138,656	31,707
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	722,574	860,695	1,333,014
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	1,608	6,104	1,869
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	241,929	607,648	385,803
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	6,230	7,441	9,246
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	151,042	37,650
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	972,341	1,771,586	1,802,446
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	3,445,875	17,963,121	4,438,784
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,050,451	35,009,482	15,158,232
- aus Devisenkassageschäften	(3,043)	(9,408,261)	(9,127)
- aus Devisentermingeschäften	263	(27,751)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2,047,671	25,573,470	15,149,105
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(4,309,382)	(38,941,334)	(18,368,418)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,184,164	4,595,257	1,219,471
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(849,401)	(46,010,661)	(23,185,391)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	194,414,848	875,705,912	299,398,173

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	463,195,863	936,656,405	259,859,685
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	7,563,768	16,356,441	2,108,196
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	18,034	15,140
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	52,565	23,352	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	7,616,333	16,397,827	2,123,336
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	135	215	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	18,034	15,140
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,221	31,156	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,009,496	2,885,334	1,762,637
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	388,657
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	1,973	8,797	1,712
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	422,380	799,798	330,996
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	14,162	19,830	23,951
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	18,398	8,173	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,469,765	3,771,337	2,523,093
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	6,146,568	12,626,490	(399,757)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	13,875,689	39,977,756	22,419,474
- aus Devisenkassageschäften	(2,355,122)	(2,474,534)	(1,201,878)
- aus Devisentermingeschäften	(8,285)	4,796	(30,539)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	11,512,282	37,508,018	21,187,057
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(6,956,136)	(17,635,455)	(13,483,270)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	56
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	10,702,714	32,499,053	7,304,086
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(1,966,481)	27,427,644	4,879,872
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	471,932,096	996,583,102	272,043,643

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Global USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	165,898,250	491,215,666	21,413,489
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	438,410	4,928,187	205,548
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	57,708	555
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	1,082,798	-
Erträge insgesamt	438,410	6,068,693	206,103
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	1,610	322
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	11,016	20,925	6,122
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	487,393	692,803	67,906
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	49
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	170,301	633,792	28,628
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	10,512	48,183	9,433
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	20,198	194
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	679,222	1,417,511	112,654
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(240,812)	4,651,182	93,449
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	22,643,693	22,499,606	1,032,219
- aus Devisenkassageschäften	(46,494)	(3,043,143)	85,570
- aus Devisentermingeschäften	(502,636)	158,840	2,341
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	22,094,563	19,615,303	1,120,130
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(4,597,103)	(63,839,358)	(1,290,040)
- aus Devisentermingeschäften	(176,556)	(144,394)	(2,437)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	17,080,092	(39,717,267)	(78,898)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(40,586,803)	(94,961,511)	12,901,678
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	142,391,539	356,536,888	34,236,269

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds Framlington Health USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,221,799,705	127,725,126	98,358,659
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	1,614,552	634,826
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	3,220,722	33,228	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	33	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	864,545	57,352	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	950,756	-
Erträge insgesamt	4,085,300	2,655,888	634,826
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	978	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	7,044	4,574	23,726
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,372,201	490,904	561,013
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	995,463	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	149
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,090,268	170,717	100,594
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	20,811	11,178	4,401
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	302,591	20,073	-
Sonstige Aufwendungen	5,656	-	-
Aufwendungen insgesamt	5,794,034	698,424	689,883
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(1,708,734)	1,957,464	(55,057)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	30,301,499	1,157,560	3,664,042
- aus Devisenkassageschäften	1,540,286	(282,257)	108,832
- aus Devisentermingeschäften	(25,324,322)	(42,682)	(5,193)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	6,517,463	832,621	3,767,681
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,570,844	(3,468,092)	175,282
- aus Devisentermingeschäften	(765,002)	(3,605)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	11,614,571	(681,612)	3,887,906
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	116,481,556	100,329,924	(10,438,494)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,349,895,832	227,373,438	91,808,071

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Human Capital EUR	AXA World Funds Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds Framlington Italy EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	512,640,191	76,262,383	363,071,485
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	8,493,291	800,187	6,421,817
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	133,457	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	19,142	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	1,111	374,900
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	8,493,291	953,897	6,796,717
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	253,078	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	25,252	3,451	39,764
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,569,833	208,614	1,067,207
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	4,342	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,054	33	11,222
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	454,853	66,286	347,467
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,793	21,988	10,947
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	389	131,215
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	3,065,785	558,181	1,607,822
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	5,427,506	395,716	5,188,895
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	33,684,546	(1,115,354)	494,133
- aus Devisenkassageschäften	(2,869,769)	(41,430)	(1,458)
- aus Devisentermingeschäften	(5,070)	(1,438)	670
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	4,800,081	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	30,809,707	3,641,859	493,345
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(45,141,743)	1,305,589	(3,600,259)
- aus Devisentermingeschäften	885	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	(1,899,941)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(8,903,645)	3,443,223	2,081,981
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(91,062,904)	(3,735,776)	2,622,551
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	412,673,642	75,969,830	367,776,017

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	617,874,446	151,205,265	137,241,642
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	5,920,205	1,495,522	1,035,135
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	71,029	74,552	43,143
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	59,437
Erträge insgesamt	5,991,234	1,570,074	1,137,715
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	15	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	39,612	-	2,805
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	4,934,144	879,675	568,349
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	299
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,044,560	172,119	158,145
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	64,176	5,297	13,084
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	24,860	26,093	15,100
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	6,107,367	1,083,184	757,782
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(116,133)	486,890	379,933
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,756,033	11,412,468	4,826,919
- aus Devisenkassageschäften	(85,697)	(28,911)	(940,167)
- aus Devisentermingeschäften	(4,713,356)	243	(2,259)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(3,043,020)	11,383,800	3,884,493
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(37,189,050)	(14,519,170)	4,407,214
- aus Devisentermingeschäften	(288,221)	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(40,636,424)	(2,648,480)	8,671,640
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	385,703,533	(3,998,133)	23,220,167
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	962,941,555	144,558,652	169,133,449

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Global Equity Income (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	126,048,108	18,122,453	235,414,875
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	2,454,607	378,072	2,565,361
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	9,302	-	24,549
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,463,909	378,072	2,589,910
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	885	-	356
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	1,460	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	262,094	45,862	202,810
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	21	351
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	99,447	14,782	72,358
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,973	8,159	19,892
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	3,256	-	8,592
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	370,655	70,284	304,359
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	2,093,254	307,788	2,285,551
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	861,627	(101,883)	8,471,432
- aus Devisenkassageschäften	425	139,678	668,781
- aus Devisentermingeschäften	788	(19,585)	(584,924)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	862,840	18,210	8,555,289
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	23,315	(1,052,445)	(10,491,540)
- aus Devisentermingeschäften	-	(9,056)	(886,035)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,979,409	(735,503)	(536,735)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	22,819,280	(17,384,841)	(23,637,410)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(2,109)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	151,846,797	-	211,240,730

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds China Short Duration Bonds CNH
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	30,647,551	90,277,886	157,935,082
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	893,245	2,334,917	3,284,215
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	32	9,262	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	99	-
Erträge insgesamt	893,277	2,344,278	3,284,215
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	727	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	2,300	36,200	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	926	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	47,291	249,940	553,664
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	41,435	81,257	260,728
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,578	10,818	47,565
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	11	3,242	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	95,615	383,110	861,957
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	797,662	1,961,168	2,422,258
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(118,589)	(265,880)	(270,191)
- aus Devisenkassageschäften	21,158	58,666	(661,034)
- aus Devisentermingeschäften	1,893	(336,484)	2,560,742
- aus Terminkontrakten	-	96,429	-
- aus Swapverträgen	(2,120)	(63,549)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(97,658)	(510,818)	1,629,517
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(1,985,840)	(4,320,737)	694,845
- aus Devisentermingeschäften	(10,721)	(122,126)	(2,822,162)
- aus Terminkontrakten	-	(39,688)	-
- aus Swapverträgen	4,180	60,414	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(1,292,377)	(2,971,787)	1,924,458
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(996,366)	35,779,179	2,469
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(499)	(1,317)	(1,730)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	28,358,309	123,083,961	159,860,279

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro 3-5 EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	3,633,322,782	323,016,160	1,137,992,145
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	15,337,695	824,005	5,499,856
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	187,648	33,100	181,951
Erträge aus Swapverträgen	2,222	14,417	47,972
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	15,527,565	871,522	5,729,779
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	638	201	47
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	46,660	3,319	21,918
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	4,847,691	412,510	1,673,657
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,587,134	217,261	875,863
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	14,451	4,421	5,534
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	65,677	11,585	63,683
Sonstige Aufwendungen	856	589	1,850
Aufwendungen insgesamt	7,563,107	649,886	2,642,552
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	7,964,458	221,636	3,087,227
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(9,697,472)	(1,102,304)	(1,545,297)
- aus Devisenkassageschäften	(43,536)	(4,233)	(8,502)
- aus Devisentermingeschäften	3,483,784	-	-
- aus Terminkontrakten	(472,732)	(230,569)	388,405
- aus Swapverträgen	(1,598,003)	(568,168)	(2,055,610)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(8,327,959)	(1,905,274)	(3,221,004)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(19,024,574)	(1,673,897)	(14,153,494)
- aus Devisentermingeschäften	(87,232)	-	-
- aus Terminkontrakten	(399,290)	(380,480)	736,640
- aus Swapverträgen	-	(243,573)	(858,915)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(19,874,597)	(3,981,588)	(14,409,546)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	151,886,413	(68,463,764)	(233,785,489)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	3,765,334,598	250,570,808	889,797,110

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	325,087,923	32,193,130	435,529,745
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,664,299	238,102	2,774,406
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	62,906	3,560	78,328
Erträge aus Swapverträgen	16,861	2,119	37,861
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,744,066	243,781	2,890,595
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	186	-	30
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	16,004	6,231	3,344
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	376,068	79,390	1,514,085
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	200,847	32,041	515,771
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,482	4,177	8,651
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	22,017	1,246	27,415
Sonstige Aufwendungen	533	95	510
Aufwendungen insgesamt	620,137	123,180	2,069,806
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,123,929	120,601	820,789
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	432,581	(56,326)	(322,184)
- aus Devisenkassageschäften	(5,569)	(764)	3,437
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	(92,596)	51,782	423,660
- aus Swapverträgen	(339,484)	(47,540)	(762,450)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(5,068)	(52,848)	(657,537)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(3,175,303)	78,890	(4,306,157)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	230,440	53,320	(456,670)
- aus Swapverträgen	(205,114)	(29,485)	(487,146)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(2,031,116)	170,478	(5,086,721)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(91,172,715)	(162,602)	119,233,017
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	231,884,092	32,201,006	549,676,041

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Credit IG EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	485,504,461	928,567,412	106,411,838
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	3,432,163	7,609,104	1,332,593
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	69,191	154,892	21,202
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	3,501,354	7,763,996	1,353,795
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	6,595	5,257	7,915
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	46,389	277,500	159,722
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,724	97,338	1,392
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	167,278	2,300,761	204,795
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	15,286	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	279,597	730,403	96,181
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,466	9,883	17,559
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	24,217	54,212	7,421
Sonstige Aufwendungen	274	1,664	1,083
Aufwendungen insgesamt	535,540	3,492,304	496,068
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	2,965,814	4,271,692	857,727
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,783,944	2,477,149	500,369
- aus Devisenkassageschäften	(20,280)	(19,397)	(12,678)
- aus Devisentermingeschäften	-	452,260	13,673
- aus Terminkontrakten	162,834	970,859	(233,424)
- aus Swapverträgen	218,683	2,732,222	2,463,263
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	2,145,181	6,613,093	2,731,203
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(8,426,951)	(17,523,889)	(3,184,858)
- aus Devisentermingeschäften	-	149,637	12,353
- aus Terminkontrakten	156,510	(1,037,710)	(1,093,600)
- aus Swapverträgen	-	(2,705,279)	(2,254,400)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(3,159,446)	(10,232,456)	(2,931,575)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(21,911,847)	(106,094,356)	47,896,127
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	460,433,168	812,240,600	151,376,390

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	583,257,437	286,067,770	163,203,600
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,849,695	2,123,622	1,095,753
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	145,758	54,128	7,049
Erträge aus Swapverträgen	-	-	83,091
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	35
Erträge insgesamt	2,995,453	2,177,750	1,185,928
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	7,912	4,000	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,288	16,091	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	833,342	290,797	55,374
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	16,061	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	500,827	192,565	52,884
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	3,495	3,473	9,884
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	51,015	18,945	2,467
Sonstige Aufwendungen	1,438	982	32
Aufwendungen insgesamt	1,401,317	542,914	120,641
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,594,136	1,634,836	1,065,287
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	3,356,689	848,884	497,647
- aus Devisenkassageschäften	(26,396)	(164,587)	(552,299)
- aus Devisentermingeschäften	-	(31,529)	105,579
- aus Terminkontrakten	(182,996)	(87,910)	184,480
- aus Swapverträgen	-	-	(407,627)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	3,147,297	564,858	(172,220)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(4,951,073)	(3,531,712)	(1,142,845)
- aus Devisentermingeschäften	-	111,810	(683,502)
- aus Terminkontrakten	(1,019,490)	(748,430)	(40,459)
- aus Swapverträgen	-	-	407,627
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(1,229,130)	(1,968,638)	(566,112)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	34,752,268	(51,281,781)	32,215,489
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	616,780,575	232,817,351	194,852,977

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	83,527,213	456,396,932	87,947,798
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,992,234	4,913,681	1,425,673
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	19,842	47,766	2,983
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	865	88
Erträge insgesamt	2,012,076	4,962,312	1,428,744
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	1,935	1,436	1,194
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	401,053	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	8,992	5,609	2,409
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	135,500	911,307	170,947
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	73,903	296,934	77,089
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,998	18,970	12,124
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	6,945	16,718	1,044
Sonstige Aufwendungen	-	448	-
Aufwendungen insgesamt	232,273	1,652,475	264,807
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,779,803	3,309,837	1,163,937
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	27,827	1,459,294	(167,726)
- aus Devisenkassageschäften	(279,837)	(1,601,872)	(356,703)
- aus Devisentermingeschäften	(206,281)	(11,766,584)	(718,935)
- aus Terminkontrakten	-	809,908	112,758
- aus Swapverträgen	-	(1,959,546)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(458,291)	(13,058,800)	(1,130,606)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,703,297)	108,261	(4,229,489)
- aus Devisentermingeschäften	144,870	902,286	(1,082,780)
- aus Terminkontrakten	-	(831,352)	(6,902)
- aus Swapverträgen	-	2,073,518	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(1,236,915)	(7,496,250)	(5,285,840)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	5,651,293	(12,372,631)	6,078,722
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(1,246)	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	87,940,345	436,528,051	88,740,680

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Planet Bonds EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	88,573,958	270,535,122	184,039,997
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	690,658	3,984,397	4,325,925
Zinsen aus Kontokorrentkonten	13	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	15,397	42,491
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	147	315	-
Erträge insgesamt	690,818	4,000,109	4,368,416
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	1,111	-	41,250
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	1,799	-	43,600
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	124,114	215,783	590,996
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	65,114	115,069	175,646
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,949	10,628	9,979
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	5,389	14,872
Sonstige Aufwendungen	-	67	-
Aufwendungen insgesamt	197,087	346,936	876,343
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	493,731	3,653,173	3,492,073
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(74,886)	11,716	(1,413,440)
- aus Devisenkassageschäften	(738,085)	5,391	(257,691)
- aus Devisentermingeschäften	(358,904)	(1,991,537)	(880,496)
- aus Terminkontrakten	(202,758)	128,396	-
- aus Swapverträgen	128,196	-	90,704
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,246,437)	(1,846,034)	(2,460,923)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	478,134	(12,929,202)	(13,156,638)
- aus Devisentermingeschäften	(419,915)	(3,158,249)	(2,097,586)
- aus Terminkontrakten	(77,788)	70,792	-
- aus Swapverträgen	(128,196)	-	(90,704)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(900,471)	(14,209,520)	(14,313,778)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	8,925,374	32,869,789	(29,716,311)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(489,704)	(29,507)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	96,598,861	288,705,687	139,980,401

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,239,800,149	3,417,657,346	1,600,675,793
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	33,583,894	41,955,446	17,435,301
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	209,200	1,683,525	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	14,445	453
Erträge insgesamt	33,793,094	43,653,416	17,435,754
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	1,097	3,562
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	109,963	99,358	35,608
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,880,067	6,748,197	1,971,524
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	428,236	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,096,802	3,007,144	1,281,325
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	17,976	27,560	29,608
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	73,220	589,234	-
Sonstige Aufwendungen	-	8,026	243
Aufwendungen insgesamt	5,178,028	10,908,852	3,321,870
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	28,615,066	32,744,564	14,113,884
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(7,291,887)	6,563,010	(5,612,353)
- aus Devisenkassageschäften	(157,704)	(69,525,660)	18,695,549
- aus Devisentermingeschäften	(17,901,680)	(3,754,454)	(7,202,585)
- aus Terminkontrakten	-	25,164,214	608,877
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(25,351,271)	(41,552,890)	6,489,488
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(31,375,041)	14,319,124	(35,618,530)
- aus Devisentermingeschäften	(4,863,851)	(6,350,531)	(14,922,151)
- aus Terminkontrakten	-	(12,440,902)	(657,108)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(32,975,097)	(13,280,635)	(30,594,417)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(95,637,475)	178,895,632	(370,913,984)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(119,845)	(116,142)	(338,708)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,111,067,732	3,583,156,201	1,198,828,684

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Universal Inflation Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	241,669,821	454,004,967	13,195,561
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,475,622	8,810,849	212,309
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	2,143	100,892	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	2,866	-
Erträge insgesamt	2,477,765	8,914,607	212,309
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	1,600	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	747,381	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	95	81,120	5,911
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	321,935	1,331,138	36,886
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	235,210	417,424	15,322
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,827	19,607	3,731
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	750	35,312	-
Sonstige Aufwendungen	-	495	-
Aufwendungen insgesamt	571,817	2,634,077	61,850
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,905,948	6,280,530	150,459
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,647,611)	4,740,234	(9,236)
- aus Devisenkassageschäften	(1,212,409)	(1,388,995)	12,191
- aus Devisentermingeschäften	960,554	(6,552,008)	(264,020)
- aus Terminkontrakten	-	5,858,684	13,377
- aus Swapverträgen	-	(10,827,974)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(1,899,466)	(8,170,059)	(247,688)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(4,734,118)	(18,071,638)	(283,932)
- aus Devisentermingeschäften	(2,455,644)	(4,403,366)	(191,712)
- aus Terminkontrakten	-	(1,574,320)	(6,090)
- aus Swapverträgen	-	7,862,918	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(7,183,280)	(18,075,935)	(578,963)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(105,707,708)	25,709,229	31,377
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(1,208,539)	(9,833)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	128,778,833	460,429,722	12,638,142

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	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
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	12,830,266	239,756,483	231,928,164
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	238,396	3,492,777	8,324,250
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	1,391	123,568
Erträge aus Swapverträgen	-	-	479,444
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	200,525	-
Erträge insgesamt	238,396	3,694,693	8,927,262
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	12,365
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	58	985	333
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	504	539,186	610,017
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	10,376	245,710	144,445
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	3,285	4,819	6,568
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	487	43,249
Sonstige Aufwendungen	-	106	-
Aufwendungen insgesamt	14,223	791,293	816,977
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	224,173	2,903,400	8,110,285
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(103,992)	(314,755)	145,804
- aus Devisenkassageschäften	315	1,245	4,238
- aus Devisentermingeschäften	(324,839)	(4,638,847)	(437,133)
- aus Terminkontrakten	-	(279)	-
- aus Swapverträgen	-	-	611,904
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(428,516)	(4,952,636)	324,813
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(573,169)	(2,433,240)	(8,172,066)
- aus Devisentermingeschäften	(201,528)	(2,453,112)	(263,032)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	(611,904)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(979,040)	(6,935,588)	(611,904)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	736,437	38,794,322	(29,811,620)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	12,587,663	271,615,217	201,504,640

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	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
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	3,472,019,242	123,689,260	1,781,070,437
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	100,847,814	2,675,470	33,149,882
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	539,975	552	341,775
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	101,387,789	2,676,022	33,491,657
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	2,924	288	592
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	25,010	4,417	119,537
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	8,841,560	273,022	5,068,680
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,543,522	96,836	1,634,276
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	14,568	14,947	11,834
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	188,991	193	119,621
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	11,616,575	389,703	6,954,540
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	89,771,214	2,286,319	26,537,117
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(29,256,305)	(412,949)	(5,178,950)
- aus Devisenkassageschäften	144,750	925	(1,000,740)
- aus Devisentermingeschäften	(12,284,759)	(806,855)	(19,452,841)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(41,396,314)	(1,218,879)	(25,632,531)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(55,329,780)	(977,691)	(56,789,008)
- aus Devisentermingeschäften	(17,118,364)	(931,789)	(20,484,574)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(24,073,244)	(842,040)	(76,368,996)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(569,518,626)	(16,638,400)	(323,520,695)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	(1,956,520)	(665,836)	(1,423,763)
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	2,876,470,852	105,542,984	1,379,756,983

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	40,792,530	251,018,323	71,734,127
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	112,776	1,628,660	272,286
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	276,964	2,923,571	442,183
Zinsen aus Kontokorrentkonten	14	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	32,917	-	3,667
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	653	1,168	268
Erträge insgesamt	423,324	4,553,399	718,404
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	22,225	3,994
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	125	20,244	35,266
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	81,794	1,634,550	597,499
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	28,647	305,236	142,047
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	9,368	47,675	21,219
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	1,993	242	67
Aufwendungen insgesamt	121,927	2,030,172	800,092
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	301,397	2,523,227	(81,688)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(276,857)	(114,661)	(119,685)
- aus Devisenkassageschäften	(473,227)	(1,199,738)	(173,357)
- aus Devisentermingeschäften	(183,510)	(3,106,883)	(686,996)
- aus Terminkontrakten	469,146	348,457	106,591
- aus Swapverträgen	(232,069)	-	237,260
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(696,517)	(4,072,825)	(636,187)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	866,877	(1,467,047)	550,366
- aus Devisentermingeschäften	(248,319)	(1,102,196)	(555,397)
- aus Terminkontrakten	(451,767)	(1,749,400)	(804,890)
- aus Swapverträgen	232,069	-	(159,621)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	3,740	(5,868,241)	(1,687,417)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	5,864,971	50,676,512	131,700,138
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	(3,083,548)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	46,661,241	292,743,046	201,746,848

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	386,607,198	711,598,485	97,843,361
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	3,509,579	8,453,243	179,970
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,560,356	2,345,533	100,790
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2O)	137,863	384,557	7,917
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	19,264	-
Sonstige Erträge	916	1,903	-
Erträge insgesamt	5,208,714	11,204,500	288,677
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	4,303	18,135	303
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Zinsaufwendungen	-	-	-
Zinsen auf CFDs	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	163,196	239,107	656
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,122,746	3,412,725	566,667
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	30,316	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,616	4,594	388
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	648,690	710,900	95,320
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	28,781	18,386	4,501
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2O)	48,252	134,595	2,771
Sonstige Aufwendungen	281	1,054	4,824
Aufwendungen insgesamt	4,018,865	4,569,812	675,430
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	1,189,849	6,634,688	(386,753)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(2,914,430)	(12,422,373)	(545,330)
- aus Devisenkassageschäften	(2,041,700)	(2,718,685)	340,146
- aus Devisentermingeschäften	2,969,651	2,316,432	(600,999)
- aus Terminkontrakten	(30,693)	3,912,787	(237,582)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(2,017,172)	(8,911,839)	(1,043,765)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,500,160	236,461	759,627
- aus Devisentermingeschäften	(9,122,311)	(1,276,303)	(179,025)
- aus Terminkontrakten	(4,208,960)	(5,652,418)	137,983
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(6,658,434)	(8,969,411)	(711,933)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	597,716,805	121,820,202	(462,008)
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	977,665,569	824,449,276	96,669,420

*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 30. Juni 2018 abgeschlossenen Berichtszeitraum

AXA World Funds
Multi Premia
USD

NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES BERICHTSZEITRAUMS	1,340,801,083
ERTRÄGE	
Dividenden (Erläuterung 2k)	37
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	109,499
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-
Erträge aus Swapverträgen	47,562,284
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-
Sonstige Erträge	373
Erträge insgesamt	47,672,193
AUFWENDUNGEN	
Zinsen auf Bankkonten*	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	39,983,565
Swapaufwendungen	-
Zinsaufwendungen	-
Zinsen auf CFDs	991,683
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	7,291,824
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	2,573
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	466,324
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	827,444
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-
Sonstige Aufwendungen	10,095,481
Aufwendungen insgesamt	59,658,894
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM BERICHTSZEITRAUM	(11,986,701)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	123,734,070
- aus Devisenkassageschäften	32,867,187
- aus Devisentermingeschäften	(86,521,241)
- aus Terminkontrakten	880,978
- aus Swapverträgen	(198,546,728)
- auf CFD	50,839,460
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für den Berichtszeitraum	(76,746,274)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	14,145,278
- aus Devisentermingeschäften	(8,933,977)
- aus Terminkontrakten	-
- aus Swapverträgen	13,362,058
- auf CFD	306,424
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(69,853,192)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	128,914,014
Gezahlte Dividenden (Erläuterung 19)	-
NETTOINVENTARWERT AM ENDE DES BERICHTSZEITRAUMS	1,399,861,905

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

Statistische Angaben - Gesamtnettovermögen

	Währung	Nettovermögen insgesamt zum 30. Juni 2018	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	441,551,265	429,739,236	189,399,661
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	83,798,480	24,936,568	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives	USD	18,607,501	12,377,028	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	48,575,273	31,151,464	5,395,668
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	235,254,121	18,673,279	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	705,159,180	611,915,146	618,110,663
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	220,485,663	227,732,394	209,141,067
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	1,055,951,006	1,093,793,894	861,132,592
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	194,414,848	194,080,085	185,907,545
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	875,705,912	917,121,316	950,041,262
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	299,398,173	321,364,093	466,983,442
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	471,932,096	463,195,863	449,117,179
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	996,583,102	936,656,405	623,489,497
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	272,043,643	259,859,685	174,618,826
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	142,391,539	165,898,250	168,349,633
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	356,536,888	491,215,666	376,548,155
AXA World Funds - Framlington Global	USD	34,236,269	21,413,489	35,242,898
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	1,349,895,832	1,221,799,705	681,667,449
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	227,373,438	127,725,126	31,322,673
AXA World Funds - Framlington Health	USD	91,808,071	98,358,659	88,821,644
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	412,673,642	512,640,191	425,014,185
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	75,969,830	76,262,383	60,054,366
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	367,776,017	363,071,485	362,515,149
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	962,941,555	617,874,446	41,802,876
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	144,558,652	151,205,265	111,511,351
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	169,133,449	137,241,642	135,459,503
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	151,846,797	126,048,108	100,005,093
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	USD	-	18,122,453	15,617,828
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	211,240,730	235,414,875	245,487,953
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	28,358,309	30,647,551	21,402,924
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	123,083,961	90,277,886	32,770,764
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	159,860,279	157,935,082	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3,765,334,598	3,633,322,782	3,366,525,644
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	250,570,808	323,016,160	415,974,634
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	889,797,110	1,137,992,145	1,200,614,640
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	231,884,092	325,087,923	293,684,432
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	32,201,006	32,193,130	33,221,420
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	549,676,041	435,529,745	303,714,482
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	460,433,168	485,504,461	394,078,852
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	812,240,600	928,567,412	1,008,598,949
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	151,376,390	106,411,838	34,850,964
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	616,780,575	583,257,437	456,818,108

Statistische Angaben - Gesamtnettovermögen

	Währung	Nettovermögen insgesamt zum 30. Juni 2018	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	232,817,351	286,067,770	212,429,611
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	194,852,977	163,203,600	105,723,840
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	87,940,345	83,527,213	99,654,526
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	436,528,051	456,396,932	470,663,091
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	88,740,680	87,947,798	69,700,886
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	96,598,861	88,573,958	82,025,028
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	288,705,687	270,535,122	221,503,611
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	139,980,401	184,039,997	93,019,696
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,111,067,732	1,239,800,149	1,069,586,410
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	3,583,156,201	3,417,657,346	3,815,465,282
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	1,198,828,684	1,600,675,793	827,110,411
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	128,778,833	241,669,821	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	460,429,722	454,004,967	423,967,756
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	USD	12,638,142	13,195,561	56,858,228
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	12,587,663	12,830,266	12,868,981
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	271,615,217	239,756,483	164,451,549
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	201,504,640	231,928,164	122,918,766
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,876,470,852	3,472,019,242	3,756,919,210
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	105,542,984	123,689,260	48,045,873
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	1,379,756,983	1,781,070,437	1,106,412,800
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	46,661,241	40,792,530	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	292,743,046	251,018,323	136,007,268
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	201,746,848	71,734,127	116,312,202
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	977,665,569	386,607,198	191,861,247
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	824,449,276	711,598,485	570,329,832
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	96,669,420	97,843,361	98,628,751
AXA World Funds - Multi Premia	USD	1,399,861,905	1,340,801,083	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	229,643.639	104.04	105.26	101.11
A Thesaurierend USD	20,461.607	109.90	109.79	103.33
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	74,292.820	99.09	100.27	99.23
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,719.309	101.33	102.90	99.66
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	4,046.766	93.51	96.69	96.51
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	51,982.897	106.45	107.36	102.52
F Thesaurierend USD	2,214.807	112.62	112.13	104.79
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	8,766.918	98.86	-	-
I Thesaurierend EUR	100,025.171	109.01	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	974,364.251	107.34	108.15	102.97
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	344,091.745	103.20	103.42	97.70
I Thesaurierend USD	193,968.619	113.32	112.72	105.14
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	499,492.723	100.02	100.84	98.89
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	201.150	96.82	99.28	97.47
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,031,661.477	109.62	110.30	104.39
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	245.322	96.98	99.11	-
A Thesaurierend EUR	200.000	97.25	99.15	-
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	253.247	98.69	99.39	-
AX Thesaurierend EUR	807,733.681	97.37	99.11	-
E Thesaurierend EUR	200.000	96.86	99.08	-
F Thesaurierend EUR	200.000	97.61	99.13	-
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	252.196	99.03	99.36	-
I Thesaurierend EUR	51,222.927	97.71	99.14	-
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	252.184	99.14	99.37	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives				
A Thesaurierend EUR	227.585	105.96	100.39	-
A Thesaurierend USD	222.077	116.43	113.44	-
E Thesaurierend EUR	200.000	104.91	99.76	-
F Thesaurierend EUR	200.000	107.03	101.02	-
F Thesaurierend GBP	170.400	110.79	104.97	-
F Thesaurierend USD	211.660	117.60	114.16	-
G Thesaurierend USD	211.660	118.39	114.64	-
I Thesaurierend EUR	146,617.582	107.37	101.22	-
I Thesaurierend GBP	170.400	111.20	105.23	-
I Thesaurierend USD	211.660	117.98	114.39	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	208.559	107.07	108.64	98.68
A Thesaurierend USD	201.863	117.35	122.47	97.70
F Thesaurierend EUR	200.000	103.05	104.17	-
F Thesaurierend USD	201.082	118.72	123.43	97.74
I Thesaurierend EUR	187.757	108.73	109.78	98.73
I Thesaurierend GBP	158.287	114.65	116.20	100.49
I Thesaurierend HKD	1,551.366	120.53	124.71	97.71
I Thesaurierend SGD	455,568.352	114.18	116.21	99.24

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD	201.102	119.16	123.74	97.75
M Thesaurierend USD	102,883.888	99.46	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	27,041.303	107.84	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	321,675.274	121.02	102.86	-
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	19,123.009	110.29	-	-
A Thesaurierend USD	202,858.099	123.27	103.41	-
A Ausschüttend CHF Hedged (95%)	4,733.458	107.61	-	-
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	5,107.079	108.24	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	5,458.218	113.13	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	13,899.598	120.63	102.76	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	61,503.520	121.56	103.00	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	13,831.704	115.41	-	-
F Thesaurierend USD	7,726.252	123.90	103.56	-
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	3,207.199	121.53	103.01	-
G Thesaurierend CHF Hedged (95%)	278,998.191	111.16	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	165,682.905	122.06	103.12	-
G Thesaurierend USD	323,844.496	112.62	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2,082.447	107.89	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	42,613.295	121.77	103.05	-
I Thesaurierend USD	375,909.515	124.10	103.60	-
U Thesaurierend USD	232.400	99.09	-	-
ZF Thesaurierend USD	218.390	124.11	103.61	-
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	156.393	122.58	103.31	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1,387,634.582	225.88	221.56	193.91
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	266,871.624	156.14	151.46	130.15
A Ausschüttend EUR	205,406.751	182.29	178.82	158.60
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	74,916.178	129.08	128.05	114.58
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged (95%)	73,169.045	131.25	129.53	115.11
E Thesaurierend EUR	24,892.847	205.16	201.99	178.13
F Thesaurierend EUR	232,170.559	248.81	243.15	211.22
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	44,568.201	161.27	155.87	132.92
F Ausschüttend EUR	17,135.734	203.79	199.16	176.53
I Thesaurierend EUR	622,599.034	256.83	250.70	217.27
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	314,447.513	244.43	238.17	202.97
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	219.545	118.85	114.73	97.60
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	206,498.809	134.95	131.55	134.45
A Thesaurierend USD	5,024.790	140.14	140.49	126.12
A Ausschüttend EUR	54,114.043	128.12	124.89	128.93
A Ausschüttend monatlich USD	904.518	95.94	97.63	90.14
E Thesaurierend EUR	120,166.526	127.05	124.15	127.51

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	70,946.963	149.02	144.65	146.61
F Thesaurierend USD	11,124.610	123.44	123.22	109.68
F Ausschüttend EUR	2,821.814	111.20	-	-
I Thesaurierend EUR	176,895.779	149.06	144.48	145.99
I Thesaurierend USD	909,751.681	101.19	100.88	-
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	129,619.648	139.97	135.05	138.50
M Thesaurierend EUR	202,703.458	157.62	152.25	152.77
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	207,001.397	256.67	257.18	229.29
A Ausschüttend EUR	37,749.085	122.53	122.76	111.06
E Thesaurierend EUR	23,208.082	239.42	240.78	216.29
F Thesaurierend EUR	22,150.366	275.38	274.89	243.26
F Ausschüttend EUR	27,956.517	143.44	143.18	129.50
I Thesaurierend EUR	3,596,264.236	251.32	250.57	221.20
I Thesaurierend EUR SolEx	83,956.945	163.10	164.79	152.73
I Ausschüttend EUR	238,444.810	119.15	118.80	107.43
M Thesaurierend EUR	166,263.180	220.20	218.89	192.08
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1,844.728	155.91	155.54	141.59
F Thesaurierend EUR	1,169,410.813	164.94	163.92	148.11
M Thesaurierend EUR	9,879.540	126.38	125.09	112.08
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	212,419.667	247.42	247.73	226.48
A Ausschüttend EUR	15,133.403	111.73	111.87	103.26
E Thesaurierend EUR	166,291.928	230.52	231.67	213.39
F Thesaurierend EUR	75.622	265.61	265.00	240.46
I Thesaurierend EUR	179,894.874	239.53	238.66	216.04
I Ausschüttend EUR	90.445	223.22	222.41	205.24
M Thesaurierend EUR	555,823.764	193.17	191.90	172.67
M Ausschüttend EUR	4,895,752.808	129.22	128.34	119.18
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value				
A Thesaurierend EUR	595,964.525	61.67	61.62	56.15
A Ausschüttend EUR	35,605.220	45.57	45.53	42.19
E Thesaurierend EUR	154,210.815	55.39	55.56	51.00
F Thesaurierend EUR	3,472,109.517	72.09	71.77	64.90
F Ausschüttend EUR	1,050.506	49.92	49.70	46.05
M Thesaurierend EUR	10,862.737	194.73	193.06	173.13
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	696,953.141	70.65	69.41	65.39
A Ausschüttend EUR	9,329.864	62.44	61.36	58.18
E Thesaurierend EUR	13,743.143	63.73	62.86	59.66
F Thesaurierend EUR	2,000,419.823	80.38	78.69	73.58
M Thesaurierend EUR	618,882.145	149.89	145.95	135.35
M Ausschüttend EUR	1,307,635.338	128.24	124.99	118.50

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	767,003.168	171.47	166.80	146.45
A Ausschüttend EUR	221,826.502	169.64	165.02	144.89
E Thesaurierend EUR	33,282.134	159.46	155.52	137.23
F Thesaurierend EUR	366,779.575	198.37	192.17	167.29
F Ausschüttend EUR	25,540.041	183.63	177.88	155.71
I Thesaurierend EUR	1,043,087.043	304.07	294.13	255.32
M Thesaurierend EUR	124,646.000	205.34	197.95	170.63
M Ausschüttend EUR	2,379,957.718	168.78	162.66	144.68
ZF Thesaurierend EUR	200.000	107.74	104.26	-
ZF Ausschüttend EUR	1,857.216	107.73	104.26	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR	379,621.826	247.49	241.18	194.43
F Thesaurierend EUR	612,165.299	290.92	282.28	225.23
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	50,717.792	364.52	320.91	284.31
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,594.721	183.55	168.48	133.83
A Thesaurierend GBP	427.013	353.98	312.81	266.50
A Thesaurierend USD	19,586.379	292.61	264.94	206.18
E Thesaurierend EUR	7,682.210	341.65	301.89	269.48
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	749.250	176.20	162.36	129.93
F Thesaurierend EUR	81,045.965	389.10	341.28	300.11
F Thesaurierend USD	27,189.794	312.12	281.54	217.47
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	50,329.103	234.62	214.47	168.56
I Thesaurierend USD	3,714.690	208.20	187.59	144.55
M Thesaurierend EUR	-	-	167.79	146.30
M Thesaurierend USD	483,837.000	105.89	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	240,134.875	123.93	132.19	110.42
A Thesaurierend GBP	1,680.613	152.57	163.35	131.21
A Thesaurierend USD	7,753.870	97.58	107.03	78.53
E Thesaurierend EUR	36,255.481	113.96	122.01	102.69
F Thesaurierend EUR	172,462.885	148.37	157.66	130.71
F Thesaurierend USD	153,038.265	105.54	115.34	84.02
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	10,754.313	107.94	119.65	88.87
I Thesaurierend USD	207,935.584	124.95	136.39	99.09
M Thesaurierend EUR	963,471.039	136.95	144.93	119.15
M Thesaurierend USD	637,928.482	138.65	150.90	108.97
AXA World Funds - Framlington Global				
A Thesaurierend EUR	10,370.548	175.80	166.33	150.64
A Thesaurierend USD	5,376.277	157.16	152.93	121.66
E Thesaurierend EUR	15,502.682	171.26	162.44	147.86
F Thesaurierend EUR	3,479.511	182.80	172.32	154.90
F Thesaurierend USD	151.485	163.50	158.51	125.16
I Thesaurierend EUR	30,980.312	184.80	174.02	156.05
I Thesaurierend USD	108.232	228.95	221.70	174.63
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	296.386	203.27	199.66	161.92

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Framlington Global (Fortsetzung)				
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	83.135	211.20	206.63	165.99
M Thesaurierend USD	151,808.938	135.65	130.96	102.54
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR	861,233.254	122.31	122.03	114.96
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	13,204.368	119.99	118.30	109.30
E Thesaurierend EUR	28,866.061	119.80	119.80	113.31
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	100,357.291	122.00	121.73	114.57
F Thesaurierend EUR	1,253,064.535	152.39	151.63	142.05
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	29,048.074	123.74	121.61	111.76
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	208,394.516	109.09	108.66	102.00
I Thesaurierend EUR	6,296,982.012	119.64	118.91	111.17
I Thesaurierend USD	9,675.824	115.07	117.57	-
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	8,837.927	105.12	103.18	-
I Ausschüttend EUR	1,126,271.342	110.69	110.03	102.85
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	15,558.415	98.34	-	-
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	1,466,033.092	106.74	104.75	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	205,950.657	196.12	188.80	166.10
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,311.065	118.92	119.35	-
A Thesaurierend USD	17,892.537	175.51	173.77	134.28
A Ausschüttend EUR	27,718.263	101.35	-	-
E Thesaurierend EUR	7,371.035	190.84	184.17	162.84
F Thesaurierend EUR	13,182.484	205.49	196.98	171.83
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,545.789	132.85	132.93	104.07
F Thesaurierend USD	11,613.662	183.87	181.28	138.90
I Thesaurierend EUR	207,611.299	208.36	199.45	173.48
I Thesaurierend GBP	81.785	226.59	217.72	182.11
I Thesaurierend USD	1,009.175	186.31	183.42	140.14
M Thesaurierend EUR	491,336.000	102.68	-	-
M Thesaurierend USD	291,546.648	193.77	190.10	144.23
U Thesaurierend USD	232.907	99.13	-	-
AXA World Funds - Framlington Health				
A Thesaurierend EUR	77,750.514	246.34	230.82	234.37
A Thesaurierend SGD	39,578.569	138.14	130.48	125.80
A Thesaurierend USD	101,470.552	225.07	216.90	193.45
E Thesaurierend EUR	33,458.377	232.86	218.73	223.20
F Thesaurierend EUR	9,486.336	272.00	253.80	255.51
F Thesaurierend USD	2,686.060	246.29	236.37	209.04
M Thesaurierend EUR	158,899.049	160.77	149.28	148.81
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	946.120	126.48	131.84	106.90
A Thesaurierend EUR	1,006,666.479	146.80	151.61	134.19
A Ausschüttend EUR	69,415.031	102.09	105.43	93.79
E Thesaurierend EUR	63,764.014	163.71	169.49	150.77
F Thesaurierend EUR	152,037.839	160.67	165.23	145.01
I Thesaurierend EUR	981,228.576	204.00	209.50	183.33

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Framlington Human Capital (Fortsetzung)				
I Ausschüttend EUR	119,231.564	187.30	192.34	171.00
ZF Thesaurierend EUR	2,789.744	99.79	102.52	-
ZF Ausschüttend EUR	559.411	99.79	102.52	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR	27,050.512	75.98	70.73	72.51
E Thesaurierend EUR	12,700.645	70.57	65.94	68.10
F Thesaurierend EUR	56,513.537	83.40	77.35	78.69
F Thesaurierend USD	476.894	73.02	69.79	62.40
I Thesaurierend EUR	59,331.236	95.76	88.71	90.04
I Thesaurierend USD	616,505.448	73.16	69.70	62.15
M Thesaurierend EUR	131,297.822	99.47	91.89	92.72
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	296,612.397	212.23	212.81	178.25
A Ausschüttend EUR	7,489.558	191.44	191.96	161.35
E Thesaurierend EUR	51,250.926	190.97	192.20	162.18
F Thesaurierend EUR	87,949.079	246.61	246.36	204.77
F Ausschüttend EUR	456.526	212.63	212.41	178.48
I Thesaurierend EUR	1,243,409.846	105.90	105.66	87.62
M Thesaurierend EUR	756,964.000	185.14	184.18	151.81
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	19,577.285	120.31	120.03	-
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	32,489.407	109.79	113.40	-
A Thesaurierend EUR	979,434.042	120.20	118.81	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	431,661.196	110.14	113.53	-
A Thesaurierend USD	2,468,158.081	130.43	132.59	-
A Ausschüttend EUR	105,461.881	113.49	112.18	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	91,988.397	113.30	115.18	-
E Thesaurierend EUR	76,309.472	118.93	118.00	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	24,875.119	109.42	113.15	-
F Thesaurierend CHF	106,877.285	110.57	109.91	-
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	98,614.092	91.69	-	-
F Thesaurierend EUR	134,961.213	110.67	108.99	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	303,050.276	100.89	103.60	-
F Thesaurierend GBP	72,955.618	123.92	122.49	-
F Thesaurierend USD	466,372.860	139.89	141.69	99.28
F Ausschüttend EUR	36,158.528	113.24	111.52	-
F Ausschüttend GBP	14,506.065	120.75	119.36	-
G Thesaurierend CHF Hedged (95%)	27,679.657	113.40	116.37	-
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	9,586.746	113.17	115.93	-
G Thesaurierend USD	228,069.098	140.94	142.39	99.29
I Thesaurierend CHF	178.919	136.17	135.19	98.56
I Thesaurierend EUR	793,279.565	125.51	123.45	98.24
I Thesaurierend GBP	404.880	131.78	130.12	99.56
I Thesaurierend USD	659,239.816	140.41	142.04	99.28
U Thesaurierend USD	233.400	96.05	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1,137,673.774	64.25	65.35	51.96
A Thesaurierend EUR	136,547.653	55.51	55.93	48.54
A Ausschüttend CHF	42,785.038	59.49	60.51	48.11
A Ausschüttend EUR	166,390.479	52.10	52.50	45.56
F Thesaurierend CHF	509,027.961	74.64	75.63	59.68
F Ausschüttend CHF	18,613.941	69.59	70.51	55.79
M Thesaurierend CHF	111,300.000	96.91	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	111,868.068	442.11	415.40	379.34
A Thesaurierend USD	1,549.475	134.93	130.39	104.59
E Thesaurierend EUR	2,502.702	397.89	375.24	345.25
F Thesaurierend EUR	162,646.853	492.89	461.38	418.19
F Thesaurierend USD	3,132.128	147.87	142.35	113.33
M Thesaurierend EUR	211,404.469	176.23	164.24	147.55
S Thesaurierend USD	7,000.000	113.50	109.81	88.31
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	3,048.955	114.89	113.18	100.80
F Thesaurierend GBP	3,113.641	133.63	131.64	111.90
G Thesaurierend GBP	53,478,001.758	1.34	1.32	1.12
I Thesaurierend GBP	54,411.780	131.12	129.02	109.41
I Ausschüttend EUR	439.924	104.53	102.48	-
I Ausschüttend GBP	953.730	103.39	101.74	-
L Thesaurierend GBP	53,836,158.905	1.34	1.32	1.11
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	189.81	187.64
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	-	-	109.52	97.25
A Thesaurierend USD	-	-	157.97	137.17
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	-	-	118.22	122.38
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	-	-	124.99	111.85
F Thesaurierend EUR	-	-	99.81	-
F Thesaurierend USD	-	-	165.45	142.80
I Thesaurierend EUR	-	-	201.41	197.52
I Thesaurierend USD	-	-	167.27	144.09
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	6,122.808	105.23	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,402.653	99.39	-	-
A Ausschüttend EUR	8,892.432	105.23	-	-
F Thesaurierend EUR	200.000	105.23	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	187.111	108.22	110.00	-
F Ausschüttend EUR	200.000	105.23	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	223,536.589	135.26	137.54	115.81
I Thesaurierend EUR	407,461.100	173.14	168.50	157.49
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	168.228	120.85	122.60	102.79
I Thesaurierend GBP	80,888.380	158.69	155.02	139.33
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	107,368.620	122.53	123.92	102.93
I Thesaurierend USD	355,077.208	152.69	152.83	125.47

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Fortsetzung)				
I Ausschüttend GBP	48,702.121	107.25	104.77	-
M Thesaurierend USD	5,449.711	142.08	142.08	116.42
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	98.71	105.08	100.00
A Thesaurierend USD	230.986	102.45	107.60	100.19
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	306.520	97.74	-	-
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged (95%)	1,478.940	97.97	-	-
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	1,817.740	97.71	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	242.558	96.57	103.64	100.19
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	96.08	101.94	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	170.000	101.27	106.90	100.14
F Thesaurierend USD	228.932	103.51	108.36	100.25
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.96	106.01	100.07
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	170.000	101.50	107.06	100.16
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	1,806.107	102.50	107.78	100.25
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	300.520	102.87	108.09	100.23
I Thesaurierend USD	158,366.729	103.74	108.52	100.26
M Thesaurierend USD	111,144.809	104.65	109.17	100.31
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,370.200	96.10	100.03	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	26,142.798	101.58	105.55	103.38
A Thesaurierend USD	16,235.878	107.29	109.95	105.32
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	2,212.279	96.74	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	250.700	97.16	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	-	-	99.37	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	5,138.596	96.63	100.50	98.57
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	505.114	92.67	97.80	98.58
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	16,346.999	100.75	104.51	101.90
F Thesaurierend USD	21,499.639	108.66	111.14	106.03
F Ausschüttend USD	10,769.623	97.67	99.90	-
G Thesaurierend USD	100,498.390	99.37	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	27,356.639	103.32	107.03	104.23
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	159.331	106.77	110.06	106.14
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	1,764.132	107.47	110.41	105.90
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	282.310	109.46	112.36	107.45
I Thesaurierend USD	734,255.724	109.11	111.52	106.24
M Thesaurierend USD	166,031.016	112.29	114.45	108.44
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	97.24	98.63	-
A Thesaurierend USD	238.000	99.73	100.59	-
A Ausschüttend monatlich CNH	1,544.740	99.53	99.76	-
A Ausschüttend monatlich HKD	1,817.740	96.28	-	-
F Thesaurierend GBP	183.000	99.13	97.35	-
F Thesaurierend USD	238.000	100.13	100.75	-
I Thesaurierend CNH	1,524.987	101.63	100.40	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR	200.000	102.50	100.21	-
I Thesaurierend GBP	183.000	99.24	97.39	-
I Thesaurierend HKD	1,846.940	100.50	100.69	-
I Thesaurierend SGD	319.380	101.21	99.74	-
I Thesaurierend USD	238,022.001	100.25	100.80	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	21,559.970	102.96	104.06	104.50
A Thesaurierend EUR	2,823,695.059	129.41	130.52	130.46
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	3,164.401	100.69	100.25	-
A Ausschüttend EUR	238,064.035	97.61	98.44	98.40
E Thesaurierend EUR	186,337.784	123.91	125.21	125.66
F Thesaurierend EUR	582,158.068	118.72	119.55	119.14
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	64,453.196	99.09	99.91	-
I Thesaurierend EUR	15,013,017.470	135.76	136.59	135.86
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	668,757.431	105.87	105.26	102.64
I Ausschüttend EUR	1,112,894.885	101.59	102.21	102.13
M Thesaurierend EUR	1,853,905.464	139.93	140.61	139.51
X Thesaurierend CHF Hedged (95%)	265,357.400	99.48	-	-
X Thesaurierend EUR	5,749,195.480	99.74	100.29	-
X Thesaurierend USD Hedged (95%)	215,598.351	100.31	-	-
X Ausschüttend EUR	1,919,543.367	99.37	99.93	-
AXA World Funds - Euro 3-5				
A Thesaurierend EUR	111,090.165	139.37	141.67	142.07
A Ausschüttend EUR	278,592.123	105.39	107.13	107.43
E Thesaurierend EUR	18,097.007	135.12	137.52	138.26
F Thesaurierend EUR	3,979.012	105.88	107.50	107.53
I Thesaurierend EUR	997,719.966	142.69	144.77	144.61
I Ausschüttend EUR	1,723.600	102.76	104.25	104.14
M Thesaurierend EUR	335,020.246	148.27	150.21	149.60
M Ausschüttend EUR	101,762.470	104.62	105.97	105.77
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	649,829.633	162.24	164.86	163.90
A Ausschüttend EUR	1,289,637.882	128.74	130.81	130.17
E Thesaurierend EUR	113,825.385	157.41	160.14	159.61
F Thesaurierend EUR	5,871.373	111.99	113.65	112.71
I Thesaurierend EUR	156,363.043	164.71	167.04	165.42
I Ausschüttend EUR	2,778,179.307	117.17	118.82	118.24
M Thesaurierend EUR	1,447,801.518	171.11	173.28	171.08
ZF Thesaurierend EUR	2,514.091	98.15	99.56	-
ZF Ausschüttend EUR	5,312.076	98.14	99.55	-
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	271,819.415	176.47	177.79	175.23
A Ausschüttend EUR	14,393.192	139.95	141.00	139.49
E Thesaurierend EUR	72,787.581	171.06	172.56	170.49
F Thesaurierend EUR	1,499.755	121.51	122.27	120.18
I Thesaurierend EUR	173,376.576	177.19	178.18	174.92

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Euro 7-10 (Fortsetzung)				
I Ausschüttend EUR	519,816.240	127.28	127.99	126.61
M Ausschüttend EUR	620,694.649	116.62	117.08	116.84
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	81,665.995	222.25	220.17	221.13
A Ausschüttend EUR	5,684.973	175.28	173.65	175.25
E Thesaurierend EUR	28,487.075	215.87	214.11	215.58
I Thesaurierend EUR	24,512.438	215.46	213.03	213.13
I Ausschüttend EUR	2,333.996	154.72	152.98	154.38
M Thesaurierend EUR	5,632.000	224.12	221.26	220.69
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	6,751,436.242	57.94	58.53	58.33
A Ausschüttend EUR	63,455.492	32.76	33.10	32.99
BX Thesaurierend EUR	17,337.239	1,693.55	1,711.41	1,706.36
BX Ausschüttend EUR	7,175.372	279.71	282.66	281.83
E Thesaurierend EUR	23,302.226	53.94	54.63	54.72
F Thesaurierend EUR	534,643.271	62.14	62.67	62.23
F Ausschüttend EUR	113.000	99.99	100.83	-
I Thesaurierend EUR	323,353.675	156.39	157.58	156.19
M Thesaurierend EUR	8,960.000	162.49	163.48	161.55
M Ausschüttend EUR	387,500.000	99.53	-	-
AXA World Funds - Euro Credit IG				
A Thesaurierend EUR	27,305.864	152.07	153.75	151.09
A Ausschüttend EUR	5,291.824	117.49	118.79	117.44
E Thesaurierend EUR	4,890.526	142.63	144.75	143.32
F Thesaurierend EUR	26,126.059	156.64	158.10	154.81
I Thesaurierend EUR	397,435.671	159.81	161.14	157.51
I Ausschüttend EUR	131,966.426	120.85	121.84	120.45
M Thesaurierend EUR	618,151.831	137.80	138.74	135.21
M Ausschüttend EUR	2,791,724.633	102.53	103.21	102.03
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	12,519,987.029	18.34	18.59	18.16
A Ausschüttend EUR	7,939,303.855	12.00	12.17	11.97
E Thesaurierend EUR	907,845.690	16.55	16.87	16.64
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	29,281.486	105.03	107.01	105.57
F Thesaurierend EUR	1,052,255.908	19.46	19.69	19.16
F Ausschüttend EUR	603,952.137	12.59	12.74	12.53
I Thesaurierend EUR	1,480,502.623	168.38	170.16	165.14
I Thesaurierend EUR Redex	485,153.207	112.93	116.02	112.95
I Ausschüttend EUR	75,631.849	99.28	100.33	98.71
I Ausschüttend JPY Hedged (95%)	188,284.841	10,026.52	10,123.33	9,942.58
J Thesaurierend EUR	229.528	165.08	166.96	162.27
J Thesaurierend JPY	184.719	14,361.11	15,191.40	13,426.58
M Thesaurierend EUR	5,317,193.233	21.03	21.22	20.52
ZF Thesaurierend EUR	4,365.660	98.77	99.86	-
ZF Ausschüttend EUR	26,993.713	98.72	99.81	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	18,576.642	106.84	109.34	105.00
A Ausschüttend EUR	395.433	98.41	100.72	-
E Thesaurierend EUR	8,974.108	105.15	107.87	104.10
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	4,105.830	98.34	100.66	-
F Thesaurierend EUR	137,610.097	100.00	102.14	-
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	6,432.533	100.28	101.12	-
G Thesaurierend EUR	268,505.849	98.29	100.21	-
I Thesaurierend EUR	702,267.957	108.77	110.99	106.01
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	157.859	112.04	113.76	107.70
M Thesaurierend EUR	275,590.030	112.29	114.33	108.71
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,424,329.246	135.43	135.70	136.27
E Thesaurierend EUR	22,377.802	132.66	133.08	133.97
F Thesaurierend EUR	15,316.241	137.62	137.75	138.05
I Thesaurierend EUR	2,693,147.393	139.52	139.52	139.56
I Ausschüttend EUR	-	-	-	100.02
M Thesaurierend EUR	429,150.000	100.33	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	163,416.344	135.86	135.91	134.80
A Ausschüttend EUR	59,178.875	117.42	117.46	116.87
E Thesaurierend EUR	110,163.077	131.74	131.95	131.20
F Thesaurierend EUR	6,469.805	106.70	106.63	105.55
F Ausschüttend EUR	33,695.386	105.64	105.57	105.04
I Thesaurierend EUR	443,453.162	135.40	135.21	133.66
I Thesaurierend EUR Redex	703,525.946	89.07	90.35	90.19
I Ausschüttend EUR	63,079.852	113.51	113.35	112.78
M Thesaurierend EUR	395,496.306	139.17	138.80	136.87
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR	200.000	99.87	-	-
I Thesaurierend EUR	967,159.821	106.05	106.44	104.80
M Thesaurierend EUR	893,971.250	103.21	103.53	101.80
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	42,666.003	133.72	136.35	130.84
A Ausschüttend EUR	200.000	98.62	-	-
E Thesaurierend EUR	25,951.882	129.99	132.88	128.14
F Thesaurierend EUR	102,417.069	101.05	102.73	-
I Thesaurierend EUR	84,504.651	139.60	141.79	134.99
I Ausschüttend monatlich GBP Hedged (95%)	557.038	101.19	104.29	102.75
M Thesaurierend EUR	246,293.000	105.17	106.55	100.93
M Thesaurierend GBP Hedged (95%)	182,390.474	149.00	150.23	140.97
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds				
A Thesaurierend EUR	517,054.661	30.61	31.21	31.08
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	91,911.730	41.20	41.45	40.44
A Ausschüttend EUR	1,581.704	28.64	29.21	29.42
A Ausschüttend USD Hedged (95%)	42,859.159	27.03	27.19	26.84
E Thesaurierend EUR	4,408.885	131.79	134.73	134.83

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds (Fortsetzung)				
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	46,241.300	38.46	38.81	38.06
F Thesaurierend EUR	5,278.426	144.83	147.47	146.41
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	2,275.732	43.66	43.86	42.63
F Ausschüttend USD Hedged (95%)	242.735	100.68	101.18	99.82
I Thesaurierend EUR	2,794,333.973	144.90	147.45	146.18
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	11,879.513	161.59	162.20	157.56
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	56,422.894	103.21	103.66	102.30
J Thesaurierend EUR	134.114	144.37	147.06	146.11
J Thesaurierend JPY Hedged (95%)	218.322	11,702.86	11,905.28	11,784.75
M Thesaurierend EUR	17,051.900	109.65	111.35	109.95
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	37,031.114	96.21	99.95	-
A Thesaurierend USD	1,340.952	116.14	119.02	113.26
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	5,825.694	101.15	105.38	102.97
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	98.11	101.81	-
G Thesaurierend USD	83,433.761	103.30	105.48	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	156,333.863	110.67	114.91	111.58
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	305,441.277	129.47	134.15	129.79
I Thesaurierend EUR Hedged (95%) Redex	-	-	-	106.64
I Thesaurierend USD	839.408	136.75	139.76	132.28
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	84,559.737	115.32	119.17	114.70
AXA World Funds - Planet Bonds				
A Thesaurierend EUR	2,500.159	99.60	101.00	101.03
E Thesaurierend EUR	7,012.679	98.27	99.90	100.43
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	39,279.065	97.86	99.30	99.53
F Thesaurierend EUR	9,828.511	99.54	100.79	100.52
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	1,607.086	102.25	102.14	99.84
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	238.185	98.28	99.70	-
I Thesaurierend EUR	368,269.275	100.73	101.93	101.51
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	1,949.720	105.76	105.58	103.05
I Ausschüttend EUR	228,795.753	98.97	100.13	100.59
M Thesaurierend EUR	307,300.000	101.82	102.82	101.99
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	97.98	-	-
A Thesaurierend USD	249.000	99.12	-	-
I Thesaurierend AUD Hedged (95%)	312.109	102.29	104.30	98.70
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,897,089.337	107.72	111.36	108.65
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	35,016.495	110.63	114.16	110.87
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	271,096.469	115.61	118.61	114.17
I Thesaurierend USD	208.179	117.49	119.63	113.70
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	155,402.394	94.81	98.65	97.19
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged (95%)	199,484.930	9,690.31	10,113.58	10,042.61
M Thesaurierend USD	-	-	-	112.03

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	55,708.636	172.11	186.75	174.25
A Thesaurierend USD	38,555.753	222.80	238.54	217.69
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	14,495.697	105.90	114.83	111.12
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	30,244.194	159.99	174.59	164.48
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	17,780.005	88.81	98.22	95.19
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	217,868.360	188.66	204.26	189.51
F Thesaurierend USD	735.043	298.09	318.35	289.07
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	956.263	105.11	113.81	110.07
F Ausschüttend USD	896.017	201.34	215.03	203.96
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	80,836.274	173.99	188.10	174.30
I Thesaurierend USD	94,864.877	176.98	188.89	171.28
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	215,578.394	115.99	125.06	115.14
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	23,352.540	119.09	121.32	116.79
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,399,648.556	86.25	87.70	84.11
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	19,684.664	110.80	111.60	105.16
A Thesaurierend USD	394,549.016	134.70	135.18	126.93
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	629,913.024	27.61	28.06	28.04
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	1,985.723	95.92	98.91	97.53
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged (95%)	320.364	98.14	101.04	99.31
A Ausschüttend monatlich USD	377.668	97.39	99.91	97.87
A Ausschüttend USD	508,396.784	70.80	71.05	69.66
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	140,051.263	80.05	81.70	78.96
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	55,899.287	88.45	92.04	92.09
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	52,873.325	93.61	94.87	90.48
F Thesaurierend USD	242,376.020	146.63	146.70	136.93
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	11,301.754	36.08	36.55	36.48
F Ausschüttend USD	43,610.464	82.72	82.76	81.14
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	134,450.649	124.15	125.96	120.37
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	728,885.761	197.60	200.14	190.42
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	6,146.451	120.57	121.53	114.59
I Thesaurierend USD	843,688.012	250.49	250.38	233.25
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	396,291.867	90.35	91.46	91.34
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	203.552	96.24	100.15	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,765,586.747	122.30	123.50	116.92
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	189,224.720	141.29	143.28	143.24
A Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	104,644.423	85.39	86.00	88.21
A Thesaurierend EUR	2,484,222.725	149.64	151.55	150.62
A Thesaurierend EUR Redex	2,892,600.826	84.83	85.26	87.01
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	36,168.524	147.11	148.23	145.86
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	946.490	101.40	-	-
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	857,470.971	180.81	180.82	176.11

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)				
A Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	257,392.760	94.35	93.70	93.70
A Ausschüttend EUR	808,629.969	99.17	100.43	100.66
A Ausschüttend EUR Redex	8,267.000	103.28	101.88	104.91
E Thesaurierend EUR	236,923.643	141.77	144.03	144.07
E Thesaurierend EUR Redex	65,969.068	85.30	85.90	88.26
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	32,554.644	105.29	106.68	106.38
F Thesaurierend EUR	461,013.316	115.44	116.76	115.74
F Thesaurierend EUR Redex	2,513,203.411	92.75	93.09	94.78
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	8,019.651	114.52	115.27	113.25
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	103,826.380	121.84	121.65	118.09
F Ausschüttend EUR	208,301.221	94.62	95.70	95.91
F Ausschüttend EUR Redex	1,816,723.230	90.41	90.76	93.39
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	968,388.875	146.35	148.15	147.45
I Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	1,612,187.424	88.66	89.11	91.04
I Thesaurierend EUR	5,603,295.706	155.56	157.23	155.64
I Thesaurierend EUR Redex	9,092,723.427	87.02	87.31	88.77
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	54,259.367	151.86	152.74	149.83
I Thesaurierend GBP Hedged (95%) Redex	334,910.078	92.55	92.39	93.12
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	546,615.978	118.44	118.15	114.61
I Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	999,240.547	100.12	99.09	98.79
I Ausschüttend AUD Hedged (95%)	444,967.962	102.03	-	-
I Ausschüttend EUR	178,425.025	100.62	101.70	101.93
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	137,389.940	108.49	109.86	109.11
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	61,398.115	104.26	103.98	102.11
M Thesaurierend EUR	50,770.492	105.32	106.30	104.91
ZF Thesaurierend EUR	2,436.100	99.51	100.58	-
ZF Ausschüttend EUR	16,449.526	99.39	100.48	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	29,178.958	97.93	99.10	100.78
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,293,216.366	99.02	100.03	101.28
A Thesaurierend USD	301,981.135	103.68	103.38	102.50
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	66,639.908	96.72	97.71	99.67
A Ausschüttend USD	10,439.579	100.71	100.41	100.32
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	89,473.004	97.94	99.16	100.89
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	23,474.774	96.77	98.64	100.86
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	139,947.734	97.64	98.69	100.17
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	692,558.496	98.59	99.46	100.53
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1,182.035	99.57	99.89	100.08
F Thesaurierend USD	293,894.555	104.17	103.76	102.68
F Ausschüttend CHF Hedged (95%)	9,218.936	96.74	97.81	100.20
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	153,955.271	98.92	99.80	-
F Ausschüttend USD	3,485.766	100.91	100.51	100.40
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1,729,076.806	98.74	99.74	101.10
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,158,981.851	99.83	100.66	101.58
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	275,616.681	102.33	102.61	102.62

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD	1,053,481.490	104.53	104.05	102.82
I Ausschüttend CHF Hedged (95%)	39,031.707	96.53	97.50	-
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	78,268.032	97.22	97.99	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	279,372.811	97.81	98.93	-
I Ausschüttend USD	75,925.330	101.06	100.60	100.50
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	886,732.798	100.49	101.15	101.84
M Thesaurierend USD	-	-	100.84	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	21,060.363	98.75	99.64	-
ZF Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	98.67	99.50	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,881.179	98.31	99.72	-
A Thesaurierend USD	244.070	100.68	100.84	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	97.86	99.49	-
E Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	97.97	99.59	-
F Thesaurierend USD	243.018	101.15	101.07	-
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	626,210.334	99.19	100.25	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	144,324.405	98.27	99.63	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	100,893.000	98.91	100.02	-
I Thesaurierend USD	33,825.906	101.26	101.12	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	230,184.123	98.92	99.86	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	121,894.436	98.32	99.94	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	307,742.794	115.78	117.39	115.84
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	3,245.434	121.00	122.06	119.27
A Thesaurierend USD	10,460.982	123.11	123.26	119.02
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	55,828.967	99.74	102.18	102.60
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	162.064	103.89	105.89	105.39
A Ausschüttend USD	4,793.002	96.69	96.81	95.22
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	137,917.407	112.27	114.14	113.20
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	83,820.587	95.84	98.25	98.67
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	12,128.332	98.65	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	115,328.775	118.65	120.05	117.92
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	331.700	124.17	125.13	121.67
F Thesaurierend USD	3,909.357	126.20	126.07	121.18
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	169.795	99.38	101.26	100.78
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	154,210.489	99.57	100.91	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,654,676.966	119.85	121.23	118.84
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	909.510	107.81	108.46	105.46
I Thesaurierend USD	65,450.446	127.40	127.19	122.09
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	499,592.532	94.86	97.20	97.56

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	89,023.466	103.40	105.37	104.89
I Ausschüttend vierteljährlich USD	234.046	104.32	105.52	103.78
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,766.310	99.62	111.31	108.64
M Ausschüttend EUR Hedged (95%)	260,044.890	96.23	97.02	97.36
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	709.474	82.73	84.84	83.23
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	18,016.447	85.19	87.22	85.12
A Thesaurierend USD	10,148.683	95.49	96.42	92.05
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,572.919	85.65	87.97	86.46
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	17,918.808	78.30	80.90	80.30
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	16,000.000	86.47	88.49	86.49
F Thesaurierend USD	299.694	97.30	98.08	93.31
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	31,673.455	89.11	91.11	88.93
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	28,806.120	91.37	93.32	90.71
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	389.312	89.72	91.21	87.85
I Thesaurierend USD	5,489.095	98.14	98.86	93.92
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	386.413	94.89	99.97	96.69
A Thesaurierend USD	246.087	98.71	102.59	97.09
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	94.14	99.42	96.60
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	97.41	102.44	-
F Thesaurierend USD	245.192	99.30	103.02	97.15
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	95.81	100.64	96.79
I Thesaurierend USD	244.108	99.61	103.25	97.19
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	110,374.000	96.26	100.98	96.84
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	690,353.740	99.94	101.31	101.80
A Thesaurierend USD	236,722.221	105.61	105.68	103.96
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,756.736	98.16	99.72	100.57
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	339.131	101.42	102.63	102.89
F Thesaurierend USD	37,705.991	107.21	107.12	105.07
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	133,258.856	100.00	101.32	101.76
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	510,580.200	102.33	103.49	103.52
I Thesaurierend USD	593,433.470	108.01	107.82	105.55
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	125,098.000	89.00	89.98	91.65
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	80,569.947	99.29	100.29	100.12
M Thesaurierend USD	5,572.445	103.96	103.65	101.21
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	4,266.978	114.56	116.62	107.86
A Thesaurierend USD	12,552.286	120.61	121.16	109.69
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	857.251	103.58	105.64	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	101.50	102.99	-
F Thesaurierend USD	9,403.019	108.25	108.41	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	113,440.839	117.81	119.48	109.62

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend USD	1,424,207.865	128.23	128.31	115.26
U Thesaurierend USD	232.637	99.93	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	233.400	99.93	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	23,313.061	128.51	130.76	126.00
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	166,923.010	194.50	197.40	189.42
A Thesaurierend USD	1,112,010.388	167.01	167.35	157.20
A Ausschüttend CHF Hedged (95%)	24,127.000	86.71	88.17	89.14
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	79,922.795	95.74	97.19	97.60
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	4,766.901	97.89	100.63	-
A Ausschüttend monatlich USD	106,732.400	95.45	98.02	96.57
A Ausschüttend USD	67,337.120	90.18	90.36	89.08
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	42,174.067	189.52	192.91	185.99
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	79,033.667	133.59	135.49	129.74
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	436,762.204	213.89	216.46	206.51
F Thesaurierend USD	108,642.897	227.53	227.32	212.27
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	13,115.044	91.66	94.93	94.62
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	207,878.924	111.21	112.68	107.68
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,398,696.844	219.32	221.74	211.06
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	14,827.324	126.14	126.84	119.66
I Thesaurierend USD	7,694,575.755	232.99	232.55	216.74
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,353,491.432	104.18	105.34	105.70
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	183.896	90.64	91.13	90.64
I Ausschüttend monatlich USD	165,346.863	100.18	102.89	101.36
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	305,020.510	88.35	92.02	92.52
I Ausschüttend USD	308,911.174	98.75	98.57	97.18
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	24,596.000	110.83	111.80	105.89
M Thesaurierend USD	314,528.563	118.28	117.76	109.21
T Ausschüttend monatlich USD	73,048.152	89.78	92.60	92.05
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	92,905.790	101.66	102.27	101.41
A Thesaurierend USD	22,965.220	105.95	105.28	102.22
A Ausschüttend monatlich USD	18,644.491	98.89	99.91	99.88
A Ausschüttend USD	2,968.015	99.01	99.74	-
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2,658.802	100.76	101.59	101.13
E Thesaurierend USD	3,574.146	105.20	104.71	102.03
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	7,418.283	94.89	97.16	99.14
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,900.000	100.27	100.84	99.77
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	469.493	101.83	101.80	-
F Thesaurierend USD	9,336.184	103.54	102.75	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	200.000	95.82	98.08	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	743.067	96.77	98.65	99.80

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend USD	4,384.607	101.09	100.28	100.30
L Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	183.800	98.53	99.24	-
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	60,380.000	101.22	101.38	99.49
M Thesaurierend USD	54,499.421	102.64	101.44	-
UF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	99.48	99.83	-
UF Thesaurierend USD	237.000	101.08	100.16	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	200.000	101.07	101.36	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	717.000	103.47	103.20	100.79
ZI Thesaurierend USD	327,751.754	105.67	104.66	100.98
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	9,936.221	97.09	97.34	99.24
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	145,898.227	95.45	97.71	99.73
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	102,197.752	96.82	98.64	99.86
ZI Ausschüttend USD	82,910.544	101.09	100.13	100.16
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	81,920.912	103.22	106.94	104.71
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	591,232.319	106.13	109.75	107.02
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	8,836.250	106.03	108.66	104.10
A Thesaurierend USD	620,543.795	116.10	118.43	113.05
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	22,458.387	88.80	91.85	91.80
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	320.204	97.73	101.13	-
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	24,293.761	90.79	94.64	93.84
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	60,080.907	91.73	95.70	95.13
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged (95%)	334.690	93.60	97.61	96.73
A Ausschüttend vierteljährlich USD	64,902.096	94.25	97.45	95.46
A Ausschüttend USD	38,876.557	96.32	98.26	96.26
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	414,255.348	107.88	111.73	109.26
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	147,273.130	87.97	92.26	92.36
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	64,474.783	103.66	107.16	104.44
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	904,537.879	106.41	109.84	106.67
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	360.000	97.37	99.98	-
F Thesaurierend USD	299,452.097	118.57	120.72	114.76
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1,239,286.725	90.09	92.96	92.85
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	7,056.054	96.40	100.49	99.66
F Ausschüttend USD	30,188.109	98.83	100.61	98.56
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	157,873.869	103.91	107.35	104.49
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	3,541,197.670	112.73	116.20	112.68
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	19,099.656	107.41	110.18	105.85
I Thesaurierend USD	1,404,422.871	119.61	121.69	115.52
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	371,910.555	89.90	92.66	92.57

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	471,457.301	88.43	92.19	91.37
I Ausschüttend USD	410,601.429	96.88	98.56	96.55
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	537,306.946	103.92	106.88	103.09
U Thesaurierend USD	8,238.814	99.84	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	232.400	99.84	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	641.514	100.99	101.30	-
E Thesaurierend EUR	200.000	100.39	100.96	-
E Ausschüttend EUR	370.300	102.51	103.10	-
F Thesaurierend EUR	225.000	101.58	101.65	-
G Thesaurierend EUR	58,000.000	99.91	-	-
I Thesaurierend EUR	400,020.000	101.80	101.77	-
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	791,219.052	106.03	108.53	105.77
A Thesaurierend USD Partially Hedged	13,508.651	105.32	107.92	98.05
A Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	13,920.000	101.70	106.03	100.97
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1,855,527.124	94.45	98.43	100.77
E Thesaurierend EUR	66,886.103	100.16	102.78	100.65
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	14,138.379	93.03	97.20	100.02
F Thesaurierend EUR	12,550.761	101.94	104.01	100.71
I Thesaurierend EUR	175,306.792	119.59	121.97	117.97
I Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	10,212.176	100.01	103.91	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	297.436	100.79	104.64	106.28
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1,972,037.831	70.06	70.47	66.98
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	367.097	99.14	-	-
A Ausschüttend EUR	537,318.064	50.47	50.77	48.76
E Thesaurierend EUR	305,699.291	65.17	65.72	62.77
F Thesaurierend EUR	92,405.977	79.14	79.42	75.11
I Thesaurierend EUR	87,046.142	105.75	106.01	100.07
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	3,508,140.209	146.68	146.35	127.73
A Ausschüttend EUR	548,379.862	128.86	128.57	113.85
AX Thesaurierend EUR	174.982	114.01	113.99	99.89
BX Thesaurierend EUR	55,002.858	675.49	674.15	588.69
BX Ausschüttend EUR	34,997.441	233.45	232.99	206.41
E Thesaurierend EUR	691,913.090	142.82	142.86	125.31
F Thesaurierend EUR	202,946.881	151.52	150.73	130.77
F Ausschüttend EUR	75,781.567	129.40	128.73	113.29
I Thesaurierend EUR	390,463.491	151.95	151.09	130.96
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	238.000	102.80	100.97	-
M Thesaurierend EUR	1,472,426.450	100.77	-	129.26

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 30. Juni 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1,944,027.608	190.02	192.36	180.19
A Ausschüttend EUR	233,939.533	118.13	119.58	115.15
E Thesaurierend EUR	368,924.728	176.27	179.11	168.79
F Thesaurierend EUR	79,770.454	205.54	207.44	193.40
F Ausschüttend EUR	42,081.322	127.27	128.43	123.15
I Thesaurierend EUR	2,342,091.850	145.07	146.25	136.08
M Thesaurierend EUR	6,996.597	123.29	123.99	114.97
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR	8,672.774	94.32	95.06	96.71
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	872.493	99.42	98.99	98.81
A Ausschüttend EUR	1,126.341	95.34	96.08	97.75
AX Thesaurierend EUR	495,067.204	92.18	93.09	95.09
E Thesaurierend EUR	2,935.659	91.66	92.60	94.68
F Thesaurierend EUR	504,015.151	98.69	99.17	100.28
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	21.680	103.64	102.87	102.00
F Ausschüttend EUR	202.323	96.83	97.30	98.39
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	234.326	97.16	101.83	-
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	186,368.994	97.54	102.08	-
A Thesaurierend USD	3,214.300	99.95	103.24	-
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	233.239	97.88	102.16	-
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	87,175.288	98.23	102.36	-
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	176.300	99.15	102.73	-
F Thesaurierend USD	49,694.738	100.88	103.74	-
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	233.221	98.05	102.23	-
I Thesaurierend EUR	7,190.700	99.62	100.86	-
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	340,205.885	98.34	102.36	-
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	176.300	99.31	102.81	-
I Thesaurierend USD	10,228.229	101.02	103.79	-
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	200.000	98.38	102.43	-
I Ausschüttend USD	228.228	101.16	103.93	-
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	5,288,393.411	97.81	101.62	-
IX Ausschüttend vierteljährlich USD	4,380,000.000	100.05	102.65	-
M Thesaurierend USD	39,220.205	101.72	103.88	-
ZI Thesaurierend CHF Hedged (95%)	232.198	98.27	102.32	-
ZI Thesaurierend EUR	200.000	100.55	100.94	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1,880,608.857	98.59	102.50	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	176.300	99.49	102.88	-
ZI Thesaurierend USD	297,110.174	101.37	104.04	-
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	255,244.888	98.66	102.51	-
ZI Ausschüttend USD	228.218	101.37	104.05	-

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	2,200,000	2,559,737	0.58	Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	596,000	697,193	0.16
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,500,000	1,678,847	0.38	Prologis International Fund II 1.876% 17/04/2025	1,621,000	1,971,227	0.45
Alstria Office AG 2.125% 12/04/2023	100,000	123,813	0.03	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	772,000	930,864	0.21
Atrium European Real Estate 3.625% 17/10/2022	400,000	507,098	0.11	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	400,000	507,751	0.11
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	800,000	988,500	0.22	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,160,000	1,530,987	0.35
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	3,900,000	4,845,095	1.10	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	259,000	313,923	0.07
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	2,000,000	2,266,916	0.51	Scentre Group 1.75% 11/04/2028	1,264,000	1,495,515	0.34
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	2,400,000	2,796,363	0.63	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	1,155,000	1,398,457	0.32
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	200,000	245,033	0.06	Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	384,000	453,155	0.10
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	600,000	747,161	0.17	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,600,000	1,870,229	0.42
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	1,800,000	2,053,528	0.47	Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	187,000	222,654	0.05
Gecina SA 1.375% 30/06/2027	600,000	694,180	0.16	Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	1,191,000	1,402,345	0.32
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	119,919	0.03	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	1,600,000	1,830,897	0.41
Gecina SA FRN 30/06/2022	1,000,000	1,165,484	0.26	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	2,000,000	2,266,309	0.51
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	337,000	396,663	0.09	Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	317,000	396,527	0.09
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,486,000	1,738,554	0.39	Vonovia Finance BV 0.75% 15/01/2024	200,000	229,256	0.05
Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	408,000	493,772	0.11	Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	300,000	354,405	0.08
Hammerson Plc 2% 01/07/2022	789,000	968,763	0.22	Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	1,300,000	1,509,415	0.34
Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	345,563	0.08	Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	800,000	946,566	0.21
Icade 1.5% 13/09/2027	1,300,000	1,494,085	0.34	Vonovia Finance BV 1.125% 08/09/2025	600,000	684,155	0.15
Icade 1.75% 10/06/2026	600,000	715,823	0.16	Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	694,341	0.16
Klepierre 1.375% 16/02/2027	1,200,000	1,405,572	0.32	Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	700,000	813,951	0.18
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	1,058,000	1,248,313	0.28				
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	1,443,000	1,690,150	0.38				
Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	600,000	708,751	0.16				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Vonovia Finance BV FRN 22/12/2022	900,000	1,046,718	0.24	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	2,709,683	0.61
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,500,000	1,793,419	0.41	Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	780,651	0.18
Vonovia Finance Company FRN Perp.	1,600,000	1,978,484	0.45	Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	289,823	0.07
		59,336,426	13.42	Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	1,361,000	1,369,258	0.31
GBP Anleihen				Boston Properties Ltd 4.125% 15/05/2021	400,000	407,553	0.09
Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	674,000	899,304	0.20	Boston Properties Ltd 5.875% 15/10/2019	250,000	257,550	0.06
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	4,000,000	5,295,604	1.20	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/02/2023	2,085,000	2,077,325	0.47
Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	300,000	411,821	0.09	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	1,250,000	1,189,916	0.27
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	500,000	795,524	0.18	Brandywine Operating Partnership 4.1% 01/10/2024	755,000	746,467	0.17
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	4,900,000	5,937,522	1.34	Brixmor Operating Partnership 3.85% 01/02/2025	700,000	676,114	0.15
Intu SGS Finance Plc 3.875% 17/03/2028	500,000	699,690	0.16	Brixmor Operating Partnership 3.875% 15/08/2022	622,000	620,316	0.14
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	500,000	676,077	0.15	Columbia Property Trust 3.65% 15/08/2026	333,000	311,836	0.07
Tritax Big Box Reit Plc 2.625% 14/12/2026	735,000	965,343	0.22	Cubesmart LP 3.125% 01/09/2026	1,538,000	1,417,028	0.32
Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	542,135	0.12	Cubesmart LP 4.375% 15/12/2023	210,000	214,785	0.05
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	2,138,000	2,971,988	0.67	Cubesmart LP 4.8% 15/07/2022	600,000	621,465	0.14
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	1,000,000	1,505,751	0.34	DCT Industrial Operating Partnership 4.5% 15/10/2023	1,044,000	1,082,880	0.25
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	1,173,486	0.27	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	1,282,000	1,220,641	0.28
		21,874,245	4.94	Duke Realty LP 3.25% 30/06/2026	2,000,000	1,879,084	0.43
USD Anleihen				Duke Realty LP 3.375% 15/12/2027	1,010,000	943,821	0.21
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	773,696	0.18	Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	500,000	493,433	0.11
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,443,753	0.33	Duke Realty LP 4.375% 15/06/2022	500,000	514,419	0.12
Alexandria Real Estate E 4.6% 01/04/2022	408,000	421,419	0.10	ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	889,000	825,974	0.19
Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024	2,667,000	2,684,947	0.61	Essex Portfolio Ltd 3.375% 15/04/2026	278,000	264,379	0.06
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	645,000	598,546	0.14				
Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	337,000	328,798	0.07				
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	240,724	0.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Essex Portfolio Ltd 3.875% 01/05/2024	1,700,000	1,689,819	0.38	Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	572,721	0.13
Essex Portfolio Ltd 5.2% 15/03/2021	400,000	416,256	0.09	Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	1,000,000	965,935	0.22
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	943,000	884,701	0.20	Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	609,386	0.14
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	1,647,000	1,556,727	0.35	Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	1,000,000	1,010,068	0.23
HCP Inc 4.2% 01/03/2024	800,000	800,467	0.18	Omega Hlthcare Investors 4.375% 01/08/2023	573,000	569,541	0.13
Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	721,520	0.16	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	2,000,000	1,870,178	0.42
Healthcare Realty Trust 3.875% 01/05/2025	187,000	182,695	0.04	Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,375,000	1,328,865	0.30
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	1,000,000	941,526	0.21	Prologis Ltd 3.875% 15/09/2028	1,250,000	1,253,384	0.28
Highwoods Realty LP 4.125% 15/03/2028	582,000	572,669	0.13	Prologis Ltd 4.25% 15/08/2023	200,000	206,322	0.05
Hospitality Properties Trust 3.95% 15/01/2028	1,250,000	1,144,282	0.26	Public Storage Inc 3.094% 15/09/2027	526,000	495,438	0.11
Hospitality Properties Trust 5.25% 15/02/2026	1,000,000	1,016,168	0.23	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	539,000	494,231	0.11
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	1,096,000	1,069,870	0.24	Realty Income Corp 4.125% 15/10/2026	500,000	498,534	0.11
Host Hotels & Resorts Inc 4.75% 01/03/2023	700,000	717,980	0.16	Realty Income Corp 4.65% 01/08/2023	500,000	517,288	0.12
Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	2,300,000	2,398,005	0.54	Regency Centers Ltd 3.6% 01/02/2027	639,000	608,308	0.14
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	1,745,000	1,634,739	0.37	Retail Opportunity In 5% 15/12/2023	300,000	302,229	0.07
Kilroy Realty Corp 3.45% 15/12/2024	1,400,000	1,345,948	0.30	Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	765,386	0.17
Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	1,905,000	1,694,417	0.38	Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,154,353	0.26
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	657,517	0.15	Simon Property Group LP 2.5% 15/07/2021	75,000	73,248	0.02
Kimco Realty Corp 3.4% 01/11/2022	227,000	223,780	0.05	Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	2,000,000	1,920,775	0.44
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	1,905,889	0.43	Simon Property Group LP 3.375% 15/06/2027	900,000	861,781	0.20
Kite Realty Group LP 4% 01/10/2026	3,682,000	3,336,333	0.76	Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	150,000	146,360	0.03
Liberty Property Ltd 3.25% 01/10/2026	523,000	487,901	0.11	SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	759,000	738,299	0.17
Liberty Property Ltd 3.75% 01/04/2025	250,000	244,962	0.06	Sovran Acquisition LP 3.5% 01/07/2026	1,364,000	1,279,687	0.29
Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/03/2027	4,701,000	4,376,537	0.99	Tanger Properties LP 3.125% 01/09/2026	1,568,000	1,417,381	0.32
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	700,000	663,839	0.15				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	150,000	154,441	0.03
Ventas Inc 3.125% 15/06/2023	641,000	621,495	0.14
Ventas Inc 3.5% 01/02/2025	100,000	95,893	0.02
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	810,091	0.18
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	961,382	0.22
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	700,000	686,805	0.16
WEA Finance LLC 3.75% 17/09/2024	1,000,000	988,758	0.22
Welltower Inc 3.75% 15/03/2023	750,000	742,406	0.17
Welltower Inc 4.5% 15/01/2024	990,000	1,007,855	0.23
		83,819,655	18.98
AUD Aktien			
Arena REIT	750,738	1,192,568	0.27
Aventus Retail Property Fund	1,212,431	2,006,602	0.45
Goodman Group	1,911,100	13,583,592	3.09
OneMarket Ltd	11,342	10,726	0.00
		16,793,488	3.81
CHF Aktien			
Investis Holding SA	16,100	966,373	0.22
Zug Estates Holding AG B Class	120	207,865	0.05
		1,174,238	0.27
EUR Aktien			
Axiare Patrimonio Socimi SA	117,900	2,414,455	0.55
Hispania Activos Inmobiliari	412,041	8,770,064	1.99
Icade	64,000	6,000,276	1.36
Immobilierie Dassault SA	19,072	1,064,388	0.24
LEG Immobilien AG	110,000	11,954,315	2.71
Neinor Homes Slu	35,626	667,186	0.15
NSI NV	82,430	3,455,059	0.78
Patrizia Immobilien AG	190,000	3,662,489	0.83
Société de la Tour Eiffel	21,247	1,294,923	0.29
Terreis	232,316	11,175,114	2.53
Unibail Rodamco	31,186	6,865,337	1.55
VGP	26,139	1,898,257	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
VIB Vermoegen AG	115,000	2,940,476	0.67
Warehouses De Pauw SCA	35,242	4,460,315	1.01
Xior Student Housing NV	132,565	5,866,023	1.33
		72,488,677	16.42
GBP Aktien			
Capital and Counties Properties Plc	889,000	3,372,048	0.76
Great Portland Estates Plc	360,000	3,395,473	0.77
Land Securities Group	310,000	3,916,378	0.89
Unite Group Plc	90,000	1,023,062	0.23
		11,706,961	2.65
JPY Aktien			
Mitsui Fudosan Co Ltd	401,900	9,702,347	2.20
Sumitomo Realty & Development	167,000	6,164,971	1.40
		15,867,318	3.60
SEK Aktien			
Wihlborgs Fastigheter AB	198,446	2,299,010	0.52
		2,299,010	0.52
SGD Aktien			
Capitacommercial Trust	5,531,734	6,734,638	1.53
CapitaMall Trust	2,490,600	3,781,109	0.86
		10,515,747	2.39
USD Aktien			
Acadia Realty Trust	80,000	2,189,600	0.50
American Homes 4 Rent	399,601	8,863,149	2.01
Avalonbay Communities Inc	30,780	5,290,774	1.20
Boston Properties Ltd	56,300	7,061,146	1.60
Cyrusone Inc	78,416	4,576,358	1.04
DDR Corp	93,336	1,670,714	0.38
Douglas Emmett Inc	70,941	2,850,409	0.65
Duke Realty Corp	103,880	3,015,636	0.68
Equinix Inc	7,465	3,209,129	0.73
Extra Space Storage Inc	65,890	6,576,481	1.49
Host Hotels & Resorts Inc	137,244	2,891,731	0.65
Invitation Homes Inc	181,891	4,194,406	0.95
Macerich Co	69,000	3,921,270	0.89
Pebblebrook Hotel Trust	189,050	7,335,140	1.66

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Physicians Realty Trust REIT	318,665	5,079,520	1.15
Prologis Trust Inc	126,668	8,320,821	1.88
Public Storage Inc Pref Shs 6.125%	4,000	103,880	0.02
Retail Opportunity Investment Corp	309,569	5,931,342	1.34
Rexford Industrial Realty	24,037	754,521	0.17
Saul Centers Inc	78,899	4,227,408	0.96
Seritage Growth Prop A REIT	49,000	2,079,070	0.47
Simon Property Group Inc	29,000	4,935,510	1.12
Store Capital Corp	186,566	5,111,908	1.16
Urban Edge Properties	203,171	4,646,521	1.05
Welltower Inc	83,000	5,203,270	1.18
		110,039,714	24.93
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		405,915,479	91.93
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
GBP Anleihen			
Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	2,477,000	3,275,264	0.74
		3,275,264	0.74
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		3,275,264	0.74
Wertpapieranlagen insgesamt		409,190,743	92.67
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10,535,414	2.39
Termineinlagen		18,416,000	4.17
Sonstige Nettovermögenswerte		3,409,108	0.77
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		441,551,265	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	67.67
Finanzdienstleistungen	21.84
Industrie	1.52
Nichtzyklische Konsumgüter	1.00
Vertrieb und Großhandel	0.27
Bau- und Ingenieurwesen	0.22
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.15
	92.67

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	29.42	6.66	29,421,242
Belgien	12.22	2.77	12,224,595
Finnland	2.94	0.67	2,938,463
Frankreich	47.16	10.68	47,160,370
Deutschland	25.50	5.77	25,498,657
Japan	15.87	3.59	15,867,318
Jersey	5.94	1.34	5,937,522
Luxemburg	25.07	1.51	25,071,249
Singapur	10.52	2.38	10,515,747
Spanien	11.85	2.68	11,851,705
Schweden	2.30	0.52	2,299,010
Schweiz	1.17	0.27	1,174,238
Niederlande	14.41	3.26	14,409,394
Vereinigtes Königreich	25.15	5.70	25,154,877
Vereinigte Staaten	198.08	44.87	198,082,356
Andere	13.95	7.33	13,944,522
	441.55	100.00	441,551,265

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen					
EUR Anleihen				Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024					
Abertis Infraestructuras SA 1% 27/02/2027	2,600,000	2,419,872	2.89		2,000,000	1,724,515	2.06		
Aéroports de Paris SA 2.75% 05/06/2028	500,000	569,840	0.68		Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	2,300,000	1,902,831	2.27	
Alliander NV 2.875% 14/06/2024	800,000	908,368	1.08		Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	1,100,000	910,532	1.09	
Alliander NV FRN 31/12/2099	1,200,000	1,178,256	1.41			4,537,878	5.42		
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	3,300,000	3,251,606	3.88	AUD Aktien					
Aprr SA 1.25% 06/01/2027	600,000	608,232	0.73			Arena REIT	765,587	1,041,630	1.24
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	2,000,000	2,034,970	2.43			Sydney Airport	325,685	1,475,677	1.76
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	600,000	617,148	0.74			Transurban Group	212,035	1,606,136	1.92
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	3,100,000	3,107,223	3.71				4,123,443	4.92	
Brussels Airport Co NV 1% 03/05/2024	1,000,000	1,015,735	1.21	EUR Aktien					
Cellnex Telecom SA 3.125% 27/07/2022	1,200,000	1,279,074	1.53			Aéroports de Paris SA	9,983	1,933,707	2.31
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	1,650,000	1,755,682	2.10			Eiffage	23,129	2,155,160	2.57
Elenia Finance Oyj 2.875% 17/12/2020	620,000	659,888	0.79			Ferrovial Sa	83,293	1,463,874	1.75
Global Switch Holdings 1.5% 31/01/2024	1,300,000	1,307,774	1.56			Fraport Ag Frankfurt Airport	13,192	1,089,923	1.30
Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	2,400,000	2,333,916	2.79			Hera SpA	635,599	1,697,049	2.03
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	1,630,000	1,797,425	2.14			Iberdrola SA	360,695	2,389,244	2.85
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	402,000	405,184	0.48			Infrastrutture Wireless Italy	145,098	958,372	1.14
TDF Infrastructure SAS 2.5% 07/04/2026	500,000	516,242	0.62			Rubis	10,093	539,976	0.64
TDF Infrastructure SAS 2.875% 19/10/2022	1,000,000	1,075,965	1.28			Vinci SA	20,460	1,685,086	2.01
		26,842,400	32.05				13,912,391	16.60	
GBP Anleihen				GBP Aktien					
Digital Stout Holding LLC 3.3% 19/07/2029	1,000,000	1,140,133	1.36			BBA Aviation Plc	469,303	1,811,747	2.16
Great Rolling Stock Ltd 6.25% 27/07/2020	1,000,000	1,235,345	1.47				1,811,747	2.16	
Heathrow Funding Ltd 6.75% 03/12/2028	435,000	646,258	0.77	HKD Aktien					
		3,021,736	3.60			Beijing Capital International Airport	737,000	665,395	0.79
						Beijing Enterprises Water Gr	1,122,000	524,256	0.63
						MTR Corp	120,000	568,561	0.68
							1,758,212	2.10	
				USD Aktien					
						American Tower Corp	9,175	1,132,936	1.35
						American Water Works Co Inc	27,879	2,038,720	2.43
						Dominion Resources Inc	13,942	814,154	0.97
						Equinix Inc	6,044	2,225,390	2.66
						Exelon Corp	52,759	1,924,999	2.30
						Interxion Holding NV	30,338	1,621,941	1.94

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Mastec Inc	47,485	2,064,034	2.46
Nextera Energy Inc	23,083	3,302,258	3.93
Sempra Energy	9,039	898,906	1.07
Union Pacific Corp	11,871	1,440,523	1.72
Welltower Inc	24,744	1,328,595	1.59
		18,792,456	22.42
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.01% 08/08/2018	710,000	710,433	0.85
		710,433	0.85
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		75,510,696	90.12
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	146	6,559,280	7.82
		6,559,280	7.82
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		6,559,280	7.82
Wertpapiieranlagen insgesamt		82,069,976	97.94
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,733,777	2.07
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5,273)	(0.01)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		83,798,480	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Bau- und Ingenieurwesen	16.61
Immobilien	15.61
Elektrogeräte und -komponenten	12.08
Finanzdienstleistungen	10.50
Industrie	9.11
Offene Investmentfonds	7.82
Verkehr und Transport	6.64
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.65
Energie- und Wasserversorgung	5.49
Kommunikation	2.18
Erdöl und Erdgas	1.71
Technologie	1.14
Versorgungsbetriebe	1.08
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.85
Pipelines	0.74
Nichtzyklische Konsumgüter	0.73
	97.94

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	10.48	10.71	8,978,170
Belgien	1.19	1.21	1,015,735
China	0.78	0.79	665,395
Finnland	0.77	0.79	659,888
Frankreich	22.72	23.22	19,461,144
Deutschland	1.27	1.30	1,089,923
Hongkong	1.28	1.30	1,092,817
Italien	3.10	3.17	2,655,421
Spanien	8.82	9.01	7,552,064
Schweden	2.72	2.79	2,333,916
Niederlande	4.33	4.43	3,708,565
Vereinigtes Königreich	5.84	5.97	5,001,124
Vereinigte Staaten	32.52	33.25	27,855,814
Andere	2.02	2.06	1,728,504
	97.84	100.00	83,798,480

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				SEK Aktien			
AUD Aktien				USD Aktien			
CSI Ltd	2,686	382,264	2.05	Atlas Copco AB	12,751	371,726	2.00
National Australia Bank Ltd	10,162	205,800	1.11	Boliden AB	14,012	455,163	2.45
		588,064	3.16	Epiroc AB	12,751	133,967	0.72
CAD Aktien						960,856	5.17
Royal Bank of Canada	4,452	335,021	1.80	USD Aktien			
		335,021	1.80	Accenture Plc	2,245	367,260	1.97
DKK Aktien				Alexion Pharmaceuticals Inc	2,908	361,028	1.94
Vestas Wind Systems AS	4,834	299,213	1.61	Aon Plc	2,306	316,314	1.70
		299,213	1.61	Arista Networks Inc	1,464	376,965	2.03
EUR Aktien				Bank of America Corp	18,058	509,055	2.74
AXA SA	13,982	343,063	1.84	Cigna Corp	2,309	392,415	2.11
Dassault Systemes SA	2,729	382,349	2.05	Cisco Systems Inc	10,632	457,495	2.46
Henkel AG&CO KGaA	3,421	380,447	2.04	Dominion Resources Inc	2,740	186,813	1.00
Orange SA	21,629	362,254	1.95	Electronic Arts Inc	2,290	322,936	1.74
Sodexo	3,060	305,895	1.64	Eli Lilly & Co	2,807	239,521	1.29
Telenet Group Holding NV	3,710	173,264	0.93	Estee Lauder Companies	2,714	387,261	2.08
UCB SA	2,962	232,881	1.25	Facebook Inc	3,794	737,250	3.97
Unilever NV	6,819	380,442	2.04	Hasbro Inc	3,983	367,671	1.98
		2,560,595	13.74	Home Depot Inc	1,730	337,523	1.81
GBP Aktien				Interpublic Group of Cos Inc	11,709	274,459	1.47
Diageo Plc	11,781	423,376	2.28	Itt Inc	6,374	333,169	1.79
Glaxosmithkline Capital	17,806	359,631	1.93	Merck & Co Inc	4,587	278,431	1.50
Johnson Matthey Plc	9,583	457,874	2.46	Microsoft Corp	7,537	743,225	4.00
		1,240,881	6.67	Nike Inc	6,777	539,991	2.90
INR Aktien				Occidental Petroleum Corp	5,391	451,119	2.42
Godrej Consumer Products Ltd	14,127	251,756	1.35	Salesforce.com Inc	3,296	449,574	2.42
Housing Development Finance	16,901	470,682	2.53	Taiwan Semiconductor Sp Adr	9,806	358,507	1.93
		722,438	3.88	Texas Instruments Inc	3,804	419,391	2.25
JPY Aktien				Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	1,705	398,049	2.14
Calbee Inc	7,400	278,256	1.50				
		278,256	1.50				
NOK Aktien							
Statoil ASA	18,474	490,500	2.64				
		490,500	2.64				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
US Bancorp	9,797	490,046	2.63
Visa Inc	4,106	543,840	2.92
Walt Disney Co	3,043	318,937	1.71
		10,958,245	58.90
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		18,434,069	99.07
Wertpapieranlagen insgesamt			
		18,434,069	99.07
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		152,300	0.82
Sonstige Nettovermögenswerte		21,132	0.11
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		18,607,501	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	10.19
Pharmazeutika und Biotechnologie	9.96
Kommunikation	8.38
Banken	8.28
Nahrungsmittel und Getränke	7.46
Erdöl und Erdgas	5.06
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.25
Medien	4.11
Einzelhandel	3.95
Technologie	3.90
Versicherungen	3.54
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.92
Maschinen	2.72
Elektrogeräte und -komponenten	2.61
Finanzdienstleistungen	2.53
Chemikalien	2.46
Metalle und Bergbau	2.45
Halbleitergeräte und -produkte	2.25
Gesundheitswesen	2.11
Körperpflegeprodukte	2.08
Luftfahrt und Verteidigung	2.05
Nichtzyklische Konsumgüter	2.04
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.98
Industrie	1.79
	99.07

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.59	3.16	588,064
Belgien	0.41	2.18	406,145
Kanada	0.34	1.80	335,021
Dänemark	0.30	1.61	299,213
Frankreich	1.39	7.49	1,393,561
Deutschland	0.38	2.04	380,447
Indien	0.72	3.88	722,438
Irland	0.37	1.97	367,260
Japan	0.28	1.50	278,256
Norwegen	0.49	2.64	490,500
Schweden	0.96	5.16	960,856
Taiwan	0.36	1.93	358,507
Vereinigtes Königreich	1.94	10.41	1,937,637
Vereinigte Staaten	9.92	53.30	9,916,164
Andere	0.17	0.93	173,432
	18.62	100.00	18,607,501

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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			
Ancor Ltd	68,000	723,984	1.49
Challenger Ltd	74,750	653,359	1.35
Goodman Group	146,000	1,037,729	2.14
Macquarie Group Ltd	19,250	1,758,658	3.62
Mirvac Group	542,000	868,991	1.79
Orora Ltd	252,000	664,699	1.37
Rio Tinto Ltd	21,700	1,337,797	2.75
Star Entertainment Group	200,000	728,506	1.50
Sydney Airport	197,000	1,042,162	2.15
Transurban Group	112,271	992,928	2.04
Treasury Wine Estates Ltd	67,500	867,280	1.79
		10,676,093	21.99
GBP Aktien			
HSBC Holdings Plc	112,000	1,050,698	2.16
		1,050,698	2.16
HKD Aktien			
AIA Group Ltd	130,000	1,136,710	2.34
Asm Pacific Technology	48,000	606,925	1.25
Boc Hong Kong Holdings Ltd	158,000	744,138	1.53
China Construction Bank	1,070,000	988,790	2.04
China Medical System Holding	310,000	619,569	1.28
China Mobile Ltd	154,000	1,368,156	2.82
China Oriental Group Co Ltd	640,000	451,115	0.93
China Petroleum & Chemical	1,800,000	1,608,321	3.31
China Resources Land Ltd	206,000	694,504	1.43
Guangdong Investment Ltd	710,000	1,127,609	2.32
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	402,000	515,473	1.06
Industrial & Commercial Bank of China	1,218,000	911,313	1.88
Jiangsu Express Co Ltd	526,000	626,873	1.29
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd	610,000	617,351	1.27
Link REIT	150,000	1,369,902	2.82
Sands China Ltd	282,800	1,512,145	3.11
Shenzhou International Group	82,000	1,012,268	2.08
Sun Hung Kai Properties	36,000	543,296	1.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Swire Properties Ltd	200,000	739,282	1.52
Xinyi Glass Holdings Ltd	576,000	704,082	1.45
Yue Yuen Industrial Hldg	175,000	494,076	1.02
		18,391,898	37.87
IDR Aktien			
Bank Negara Indonesia Perser	1,090,000	536,253	1.10
		536,253	1.10
INR Aktien			
Hero Motocorp Ltd	12,500	632,653	1.30
Indiabulls Housing Finance	36,500	606,780	1.25
		1,239,433	2.55
KRW Aktien			
Macquarie Korea Infra Fund	130,000	1,045,132	2.15
Samsung Electronics Co Ltd Pref Shs	56,500	1,908,682	3.93
Shinhan Financial Group Ltd	17,120	665,138	1.37
SK Telecom Co Ltd	3,750	783,984	1.61
		4,402,936	9.06
NZD Aktien			
Air New Zealand Ltd	346,000	743,773	1.53
		743,773	1.53
SGD Aktien			
DBS Group Holdings	38,000	741,606	1.53
Mapletree Commercial Trust	648,000	746,139	1.54
		1,487,745	3.07
TWD Aktien			
Catcher Technology Co Ltd	67,000	749,365	1.54
Mediatek Inc	78,000	767,502	1.58
President Chain Store Corp	81,000	917,903	1.89
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350,000	2,485,364	5.11
		4,920,134	10.12
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		43,448,963	89.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Aktien			
Mandatory Exch Trust	7,610	1,588,634	3.27
		1,588,634	3.27
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,588,634	3.27
Wertpapieranlagen insgesamt		45,037,597	92.72
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,609,067	5.37
Sonstige Nettovermögenswerte		928,609	1.91
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		48,575,273	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	15.23
Immobilien	12.36
Industrie	6.85
Kommunikation	5.49
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	5.42
Halbleitergeräte und -produkte	5.11
Technologie	4.37
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.93
Versicherungen	3.69
Metalle und Bergbau	3.68
Nahrungsmittel und Getränke	3.68
Erdöl und Erdgas	3.31
Unterkunft	3.11
Automobile	2.75
Holdinggesellschaften	2.32
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.08
Verkehr und Transport	1.53
Unterhaltung	1.50
Behälter und Verpackung	1.49
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.28
Baustoffe und Baumaterialien	1.27
Finanzdienstleistungen	1.25
Einzelhandel	1.02
	92.72

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	9.34	19.23	9,338,296
China	6.22	12.80	6,218,249
Hongkong	10.66	21.96	10,661,504
Indien	1.24	2.55	1,239,433
Indonesien	0.54	1.10	536,253
Republik Korea	4.40	9.06	4,402,936
Macau	1.51	3.11	1,512,145
Neuseeland	0.74	1.53	743,773
Singapur	1.49	3.06	1,487,745
Taiwan	4.92	10.13	4,920,134
Vereinigtes Königreich	2.39	4.92	2,388,495
Vereinigte Staaten	1.59	3.27	1,588,634
Andere	3.54	7.28	3,537,676
	48.58	100.00	48,575,273

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 Aktien (Fortsetzung)			
AUD Aktien				Cognizant Technology Solutions Corp	46,339	3,660,318	1.56
Goodman Group	713,263	5,069,685	2.15	Ebay Inc	81,647	2,960,520	1.26
		5,069,685	2.15	Electronic Arts Inc	39,492	5,569,162	2.37
EUR Aktien				Facebook Inc	33,466	6,503,113	2.76
Cap Gemini SA	25,025	3,365,908	1.43	Five9 Inc	101,243	3,499,971	1.49
Deutsche Post AG	113,984	3,722,306	1.58	Globant SA	71,186	4,042,653	1.72
Kion Group AG	48,222	3,470,432	1.48	Godaddy Inc Class A	41,331	2,917,969	1.24
Publicis Groupe SA	34,517	2,375,302	1.01	Groupon Inc	621,605	2,672,902	1.14
Scout24 AG	49,850	2,644,717	1.12	Hubspot Inc	24,057	3,016,748	1.28
		15,578,665	6.62	IAC/Interactive Corp	23,466	3,578,330	1.52
GBP Aktien				Intuit Inc	17,466	3,568,391	1.52
Rightmove Plc	52,559	3,684,665	1.57	JD.com Inc	77,334	3,012,159	1.28
Tritax Big Box Reit Plc	1,276,539	2,627,463	1.12	Microsoft Corp	49,169	4,848,555	2.06
		6,312,128	2.69	Mindbody Inc	63,983	2,469,744	1.05
HKD Aktien				Netflix Inc	12,730	4,982,904	2.12
Tencent Holdings Ltd	133,900	6,721,070	2.86	New Relic Inc	79,356	7,982,419	3.38
		6,721,070	2.86	Paypal Holdings Inc	87,473	7,283,876	3.10
JPY Aktien				Prologis Trust Inc	104,808	6,884,838	2.93
Misumi Group Inc	204,600	5,966,307	2.54	Q2 Holdings Inc	48,480	2,765,784	1.18
		5,966,307	2.54	Salesforce.com Inc	41,123	5,609,177	2.38
SEK Aktien				Splunk Inc	49,297	4,885,826	2.08
Assa Abloy AB	132,659	2,830,830	1.20	Square Inc	52,723	3,249,846	1.38
		2,830,830	1.20	Tableau Software Inc	29,859	2,918,717	1.24
USD Aktien				Twilio Inc	52,418	2,936,456	1.25
Activision Blizzard Inc	86,954	6,636,329	2.82	Tyler Technologies Inc	11,417	2,535,716	1.08
Adobe Systems Inc	29,173	7,112,669	3.02	Visa Inc	52,756	6,987,532	2.97
Alibaba Group Holding	30,738	5,702,821	2.42	Worldpay Inc Class A	43,405	3,549,661	1.51
Alliance Data Systems Co	10,826	2,524,623	1.07				
Alphabet Inc	6,009	6,703,941	2.85				
Amazon.com Inc	4,625	7,861,574	3.34				
Apple Computer Inc	30,706	5,683,988	2.42				
Atlassian Corp PLC	45,992	2,875,420	1.22				
Baidu Inc	15,842	3,849,606	1.64				
Booking Holdings Inc	3,583	7,263,063	3.09				
Cloudera Inc	133,645	1,822,918	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
XPO Logistics Inc	24,764	2,480,858	1.05
Yext Inc	180,397	3,488,878	1.48
Zendesk Inc	122,309	6,664,617	2.83
		185,564,592	78.87
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		228,043,277	96.93
Wertpapieranlagen insgesamt			
		228,043,277	96.93
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,198,536	2.63
Sonstige Nettovermögenswerte		1,012,308	0.44
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		235,254,121	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	60.99
Immobilien	7.77
Technologie	6.46
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.04
Industrie	4.04
Einzelhandel	3.40
Kommunikation	2.76
Vertrieb und Großhandel	2.54
Medien	2.15
Verkehr und Transport	1.58
Metallwaren und Hardware	1.20
	96.93

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	7.95	3.38	7,945,105
China	19.29	8.20	19,285,656
Frankreich	5.74	2.44	5,741,210
Deutschland	9.84	4.18	9,837,455
Japan	5.97	2.54	5,966,307
Luxemburg	4.04	1.72	4,042,653
Schweden	2.83	1.20	2,830,830
Vereinigtes Königreich	6.31	2.68	6,312,128
Vereinigte Staaten	166.08	70.59	166,081,933
Andere	7.21	3.07	7,210,844
	235.26	100.00	235,254,121

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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				GBP Aktien (Fortsetzung)			
CHF Aktien				CLS Holdings Plc	550,000	1,421,116	0.20
Investis Holding SA	77,237	3,970,714	0.56	Derwent Valley Holding	352,392	12,376,794	1.76
PSP Swiss Property AG	65,000	5,158,199	0.73	Grainger Plc	2,393,012	8,334,437	1.18
Swiss Prime Site AG	94,630	7,440,163	1.06	Great Portland Estates Plc	1,571,388	12,694,206	1.80
Zug Estates Holding AG B Class	500	741,815	0.11	Hammerson Plc	2,614,356	15,449,513	2.19
		17,310,891	2.46	Land Securities Group	3,041,725	32,912,978	4.67
EUR Aktien				Safestore Holdings Ltd	1,901,142	11,813,074	1.68
Ado Properties SA	499,619	23,262,261	3.30	Segro Plc	4,943,652	37,420,904	5.31
Alstria Office AG	218,660	2,814,154	0.40	Shaftesbury Plc	950,000	10,049,584	1.43
Deutsche Euroshop AG	187,299	5,667,668	0.80	Tritax Big Box Reit Plc	4,935,642	8,701,026	1.23
Deutsche Wohnen AG	1,085,711	44,948,435	6.37	Unite Group Plc	2,330,000	22,685,050	3.22
Eurocommercial Prop	159,061	5,783,458	0.82	WorkSpace Group Plc	719,505	8,786,952	1.25
Fonciere Des Regions	166,005	14,791,046	2.10			209,291,037	29.70
Foncière Lyonnaise	45,165	2,637,636	0.37	NOK Aktien			
Gecina SA	79,236	11,354,519	1.61	Entra ASA	653,271	7,633,849	1.08
Green REIT Plc	1,868,663	2,765,621	0.39			7,633,849	1.08
Hispania Activos Inmobiliari	1,390,379	25,346,609	3.59	SEK Aktien			
Icade	258,545	20,761,164	2.94	Castellum AB	1,304,958	18,134,643	2.57
Inmobiliaria Colonial SA	825,571	7,814,030	1.11	Fastighets AB Balder	166,874	3,735,327	0.53
Instone Real Estate Group BV	60,000	1,352,400	0.19	Wihlborgs Fastigheter AB	2,172,384	21,555,566	3.06
Klepierre	977,134	31,512,572	4.47			43,425,536	6.16
LEG Immobilien AG	460,348	42,849,192	6.08	EUR Optionsscheine			
Neinor Homes Slu	462,608	7,420,232	1.05	Vonovia Finance BV	912,203	37,181,394	5.27
NSI NV	213,014	7,647,203	1.08			37,181,394	5.27
Patrizia Immobilien AG	444,942	7,345,992	1.04	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Terreis	436,786	17,995,583	2.55			692,532,428	98.21
Unibail Rodamco	269,013	50,722,401	7.19				
Vastned Retail	122,000	4,928,800	0.70				
VGP	81,328	5,058,602	0.72				
VIB Vermoegen AG	215,943	4,729,152	0.67				
Warehouses De Pauw SCA	202,073	21,904,713	3.11				
Xior Student Housing NV	165,601	6,276,278	0.89				
		377,689,721	53.54				
GBP Aktien							
Big Yellow Group Plc	550,000	5,930,128	0.84				
British Land Company Plc	1,164,967	8,855,086	1.26				
Capital and Counties Properties Plc	3,650,693	11,860,189	1.68				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	219	9,826,528	1.39
		9,826,528	1.39
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		9,826,528	1.39
Wertpapieranlagen insgesamt		702,358,956	99.60
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,316,345	0.19
Sonstige Nettovermögenswerte		1,483,879	0.21
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		705,159,180	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	78.99
Finanzdienstleistungen	10.38
Bezugsrechte und Optionsscheine	5.27
Lagerung	2.52
Offene Investmentfonds	1.39
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.05
	99.60

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	38.81	4.71	33,239,593
Frankreich	186.34	22.63	159,601,449
Deutschland	198.66	24.14	170,150,648
Irland	3.23	0.39	2,765,621
Norwegen	8.91	1.08	7,633,849
Spanien	47.38	5.75	40,580,871
Schweden	50.70	6.16	43,425,536
Schweiz	20.21	2.45	17,310,891
Niederlande	21.44	2.60	18,359,461
Vereinigtes Königreich	244.36	29.69	209,291,037
Andere	3.27	0.40	2,800,224
	823.31	100.00	705,159,180

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AUD Aktien			
Arena REIT	1,319,254	1,794,929	0.81
Aventus Retail Property Fund	527,874	748,271	0.34
Dexus Property Group	213,000	1,308,818	0.59
Goodman Group	1,250,937	7,615,370	3.45
OneMarket Ltd	17,520	14,191	0.01
Scentre Group	189,396	526,158	0.24
		12,007,737	5.44
CAD Aktien			
Allied Properties Real Estate REIT	186,000	5,068,254	2.30
Boardwalk Real Estate Investment Trust	51,000	1,516,531	0.69
		6,584,785	2.99
CHF Aktien			
Investis Holding SA	8,000	411,276	0.19
		411,276	0.19
EUR Aktien			
Ado Properties SA	29,748	1,385,067	0.63
Deutsche Wohnen AG	51,796	2,144,354	0.97
Hispania Activos Inmobiliari	177,234	3,230,976	1.47
Icade	12,000	963,600	0.44
Immobilierie Dassault SA	31,686	1,514,591	0.69
LEG Immobilien AG	35,000	3,257,800	1.48
Neinor Homes Slu	40,000	641,600	0.29
NSI NV	36,969	1,327,187	0.60
Patrizia Immobilien AG	84,099	1,388,474	0.63
Terreis	70,000	2,884,000	1.31
Unibail Rodamco	19,100	3,601,305	1.63
VGP	10,296	640,411	0.29
VIB Vermoegen AG	110,000	2,409,000	1.09
Warehouses De Pauw SCA	13,427	1,455,487	0.66
Xior Student Housing NV	48,450	1,836,255	0.83
		28,680,107	13.01

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien			
Capital and Counties Properties Plc	664,416	2,158,522	0.98
Great Portland Estates Plc	136,781	1,104,963	0.50
Hammerson Plc	174,634	1,031,998	0.47
Safestore Holdings Ltd	400,000	2,485,469	1.13
Segro Plc	504,000	3,815,021	1.73
		10,595,973	4.81
HKD Aktien			
Hysan Development Co	373,816	1,787,469	0.81
Link REIT	1,100,002	8,604,312	3.90
Sun Hung Kai Properties	81,487	1,053,286	0.48
		11,445,067	5.19
JPY Aktien			
Hulic Co Ltd	500,400	4,577,452	2.08
Mitsubishi Estate Co Ltd	60,000	898,675	0.41
Mitsui Fudosan Co Ltd	361,100	7,466,390	3.39
Mitsui Fudosan Logistics	500	1,308,731	0.59
Nippon Prologis REIT	1,300	2,310,017	1.05
Sumitomo Realty & Development	210,000	6,639,849	3.01
		23,201,114	10.53
SEK Aktien			
Wihlborgs Fastigheter AB	96,000	952,564	0.43
		952,564	0.43
SGD Aktien			
Capitacommercial Trust	2,801,528	2,921,274	1.32
Capitaland Ltd	1,000,600	1,986,172	0.90
Mapletree Industrial Trust	1,800,000	2,182,222	0.99
		7,089,668	3.21
USD Aktien			
Acadia Realty Trust	54,116	1,268,600	0.58
Alexandria Real Estate E	21,879	2,364,329	1.07
American Homes 4 Rent	394,565	7,495,566	3.40
Avalonbay Communities Inc	61,749	9,090,858	4.11
Boston Properties Ltd	60,810	6,532,300	2.96
Cyrusone Inc	79,052	3,951,413	1.79
DDR Corp	135,799	2,081,967	0.94
Digital Realty Trust Inc	12,000	1,146,811	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Douglas Emmett Inc	101,709	3,500,206	1.59	EUR Offene Investmentfonds			
Duke Realty Corp	105,526	2,623,801	1.19	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	2	77,238	0.04
Equinix Inc	6,128	2,256,319	1.02			77,238	0.04
Extra Space Storage Inc	78,621	6,721,047	3.05	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Ggp Inc	119,463	2,090,384	0.95			77,238	0.04
Hongkong Land Holdings Ltd	650,400	3,983,005	1.81	Wertpapieranlagen insgesamt			
Host Hotels & Resorts Inc	240,081	4,332,581	1.97	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,615,394	0.73
Invitation Homes Inc	190,321	3,758,983	1.70	Kontokorrentkredit		(6,869)	0.00
LTC Properties Inc	82,705	3,027,545	1.37	Sonstige Nettovermögenswerte		906,595	0.41
Macerich Co	53,080	2,583,645	1.17	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Mid America Apartment Community	10,721	924,399	0.42			220,485,663	100.00
Paramount Group Inc REIT	182,820	2,411,397	1.09				
Pebblebrook Hotel Trust	131,138	4,357,974	1.98				
Physicians Realty Trust REIT	245,052	3,345,576	1.52				
Prologis Trust Inc	163,435	9,195,358	4.16				
Public Storage Inc	9,189	1,785,462	0.81				
Retail Opportunity Investment Corp	141,926	2,329,066	1.06				
Rexford Industrial Realty	23,610	634,763	0.29				
Saul Centers Inc	40,842	1,874,278	0.85				
Seritage Growth Prop A REIT	54,116	1,966,632	0.89				
Simon Property Group Inc	41,000	5,976,435	2.71				
Store Capital Corp	148,052	3,474,475	1.58				
Urban Edge Properties	102,105	2,000,035	0.91				
Welltower Inc	146,010	7,839,804	3.56				
		116,925,014	53.02				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						217,893,305	98.82
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)							
EUR Aktien							
AZ BGP Holdings	300,000	0	0.00				
		0	0.00				
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT						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.

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	90.49
Finanzdienstleistungen	4.82
Industrie	2.08
Lagerung	1.13
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.29
Offene Investmentfonds	0.04
Internet, Software und IT-Dienste	0.01
	98.86

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.00	5.44	11,993,546
Belgien	4.59	1.78	3,932,153
Kanada	7.69	2.99	6,584,785
Frankreich	10.56	4.10	9,040,734
Deutschland	12.36	4.80	10,584,695
Hongkong	18.01	7.00	15,428,072
Japan	27.09	10.52	23,201,114
Singapur	8.28	3.22	7,089,668
Spanien	4.52	1.76	3,872,576
Schweden	1.11	0.43	952,564
Schweiz	0.48	0.19	411,276
Niederlande	1.55	0.60	1,327,187
Vereinigtes Königreich	12.37	4.81	10,595,973
Vereinigte Staaten	131.88	51.22	112,956,200
Andere	2.94	1.14	2,515,120
	257.43	100.00	220,485,663

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 Aktien (Fortsetzung)			
EUR Aktien				Royal Dutch Shell Plc	1,500,000	44,655,000	4.23
Accor SA	380,000	15,967,600	1.51	Sanofi-Aventis SA	225,000	15,446,250	1.46
Allianz	216,000	38,236,320	3.62	Schneider Electric SA	367,000	26,211,140	2.48
Amadeus IT Holding SA	350,000	23,660,000	2.24	Siemens Healthineers AG	270,000	9,545,850	0.90
Anheuser Busch Inbev NV	310,000	26,815,000	2.54	Sodexo	140,000	11,986,800	1.14
ASML Holding NV	278,000	47,176,600	4.47	Solvay SA	151,000	16,330,650	1.55
Atos Origin	213,397	24,956,779	2.36	SRP Groupe SA	600,000	4,350,000	0.41
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,986,000	12,062,964	1.14	Unicredit SpA	1,770,000	25,303,920	2.40
BNP Paribas SA	820,000	43,615,800	4.13	Veolia Environnement SA	550,000	10,081,500	0.95
CNH Industrial Capital	2,920,000	26,560,320	2.52	Vinci SA	230,000	18,942,800	1.79
Continental AG	105,000	20,532,750	1.94	Worldline SA	510,000	24,745,200	2.34
Dassault Aviation SA	9,000	14,688,000	1.39			1,039,089,669	98.40
Dassault Systemes SA	330,000	39,600,000	3.75	EUR Optionsscheine			
Deutsche Post AG	1,000,000	27,970,000	2.65	Intesa Sanpaolo SpA	8,916,000	0	0.00
Deutsche Telekom AG	1,800,000	23,886,000	2.26			0	0.00
ENI SpA	900,000	14,315,400	1.36	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Europcar Groupe SA	753,000	6,728,055	0.64			1,039,089,669	98.40
Fincombank SpA	3,621,000	35,022,312	3.32	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Fresenius SE & Co KGaA	340,000	23,392,000	2.22	EUR Optionen			
Hermes International NPV	25,000	13,095,000	1.24	Euro Stoxx 50 Index Put 2650 20/09/2019	3,956	265,012	0.03
Iliad SA	150,000	20,302,500	1.92			265,012	0.03
Inditex	580,000	16,970,800	1.61	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
ING Groep NV	2,000,000	24,656,000	2.33			265,012	0.03
Intesa Sanpaolo SpA	7,616,000	19,786,368	1.87				
Intesa Sanpaolo SpA	1,300,000	3,232,450	0.31				
JC Decaux SA	467,000	13,384,220	1.27				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	600,000	12,303,000	1.17				
Legrand SA	350,000	22,015,000	2.08				
Linde AG	236,000	48,238,401	4.58				
L'Oréal	117,000	24,745,500	2.34				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	95,000	27,094,000	2.57				
Ontex Group NV	670,000	12,602,700	1.19				
Orange SA	1,752,000	25,132,440	2.38				
Pernod Ricard SA	193,000	27,000,700	2.56				
Philips Electronics	650,000	23,676,250	2.24				
Publicis Groupe SA	402,000	23,693,880	2.24				
Renault SA	115,000	8,375,450	0.79				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	305	13,708,084	1.30
		13,708,084	1.30
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		13,708,084	1.30
Wertpapieranlagen insgesamt		1,053,062,765	99.73
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,000,003	0.19
Sonstige Nettovermögenswerte		888,238	0.08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,055,951,006	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	15.50
Nahrungsmittel und Getränke	7.41
Technologie	7.08
Internet, Software und IT-Dienste	6.50
Bau- und Ingenieurwesen	6.37
Erdöl und Erdgas	5.59
Luftfahrt und Verteidigung	5.14
Kommunikation	5.05
Halbleitergeräte und -produkte	4.47
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.68
Versicherungen	3.62
Verkehr und Transport	3.29
Gesundheitswesen	3.24
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.85
Automobile	2.73
Holdinggesellschaften	2.57
Industrie	2.52
Medien	2.24
Elektrogeräte und -komponenten	2.08
Chemikalien	1.55
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.51
Offene Investmentfonds	1.30
Werbung	1.27
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.19
Energie- und Wasserversorgung	0.95
Optionen	0.03
	99.73

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	65.09	5.28	55,748,350
Frankreich	555.60	45.06	475,866,698
Deutschland	224.25	18.19	192,066,333
Italien	114.02	9.25	97,660,450
Spanien	61.52	4.99	52,693,764
Niederlande	178.01	14.44	152,466,850
Vereinigtes Königreich	31.01	2.52	26,560,320
Anderere	3.37	0.27	2,888,241
	1,232.87	100.00	1,055,951,006

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Aktien			
Air Liquide 5.5	30,378	3,271,711	1.68
Allianz	53,100	9,399,762	4.84
Amadeus IT Holding SA	50,000	3,380,000	1.74
ASML Holding NV	35,700	6,058,290	3.12
Assicurazioni Generali	197,000	2,830,890	1.46
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	562,000	3,413,588	1.76
BNP Paribas SA	98,000	5,212,620	2.68
Bouygues SA	66,400	2,450,824	1.26
Bureau Veritas SA	92,000	2,103,120	1.08
Cap Gemini SA	30,500	3,513,600	1.81
Cie de St Gobain	65,700	2,514,339	1.29
CNH Industrial Capital	210,000	1,910,160	0.98
Danone SA	35,000	2,200,450	1.13
Dassault Systemes SA	25,133	3,015,960	1.55
Deutsche Post AG	142,000	3,971,740	2.04
Deutsche Telekom AG	364,500	4,836,915	2.49
Essilor International	30,600	3,699,540	1.90
Fincombank SpA	120,000	1,160,640	0.60
Iberdrola SA	562,000	3,722,688	1.91
Inditex	132,500	3,876,950	1.99
ING Groep NV	460,000	5,670,880	2.92
Intesa Sanpaolo SpA	2,250,000	5,594,625	2.88
JC Decaux SA	70,000	2,006,200	1.03
Kerry Group Plc	34,000	3,046,400	1.57
Koninklijke Ahold Delhaize NV	173,000	3,547,365	1.82
Koninklijke DSM NV	24,843	2,139,479	1.10
Legrand SA	43,800	2,755,020	1.42
Linde AG	22,150	4,527,460	2.33
L'Oréal	29,600	6,260,400	3.22
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	22,250	6,345,700	3.26
Merck KgaA	25,500	2,132,310	1.10
Michelin Compagnie Générale	27,600	2,878,680	1.48
Orange SA	214,000	3,069,830	1.58
Pernod Ricard SA	25,500	3,567,450	1.83
Philips Electronics	133,700	4,870,022	2.50
Publicis Groupe SA	35,700	2,104,158	1.08
SAP AG	65,500	6,481,225	3.34

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Schneider Electric SA	54,700	3,906,674	2.01
Siemens AG	56,100	6,351,642	3.28
Siemens Healthineers AG	55,000	1,944,525	1.00
Société Générale	84,500	3,051,718	1.57
Solvay SA	20,700	2,238,705	1.15
Suez Environnement	145,000	1,610,225	0.83
Total SA	225,000	11,747,251	6.05
UCB SA	23,600	1,589,224	0.82
Umicore	54,500	2,678,675	1.38
Unilever NV	124,500	5,949,232	3.06
Valeo SA	63,300	2,963,706	1.52
Wartsila OYJ	119,500	2,011,185	1.03
		185,583,753	95.47
GBP Aktien			
CRH Finance Ltd	102,800	3,119,980	1.60
		3,119,980	1.60
EUR Optionsscheine			
Intesa Sanpaolo SpA	2,250,000	0	0.00
		0	0.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		188,703,733	97.07

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	102	4,574,630	2.35
		4,574,630	2.35
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		4,574,630	2.35
Wertpapieranlagen insgesamt			
		193,278,363	99.42
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,026,533	0.53
Sonstige Nettovermögenswerte		109,952	0.05
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		194,414,848	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	12.41
Nahrungsmittel und Getränke	9.41
Technologie	6.32
Versicherungen	6.30
Gesundheitswesen	6.12
Erdöl und Erdgas	6.05
Chemikalien	5.31
Internet, Software und IT-Dienste	5.08
Kommunikation	4.07
Bau- und Ingenieurwesen	3.59
Elektrogeräte und -komponenten	3.33
Finanzdienstleistungen	3.28
Holdinggesellschaften	3.26
Halbleitergeräte und -produkte	3.12
Automobile	3.00
Baustoffe und Baumaterialien	2.89
Offene Investmentfonds	2.35
Verkehr und Transport	2.04
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.99
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.92
Luftfahrt und Verteidigung	1.55
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.08
Medien	1.08
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.03
Werbung	1.03
Industrie	0.98
Energie- und Wasserversorgung	0.83
	99.42

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	7.60	3.35	6,506,604
Finnland	2.35	1.03	2,011,185
Frankreich	99.04	43.64	84,823,806
Deutschland	46.29	20.40	39,645,579
Irland	7.20	3.17	6,166,380
Italien	11.19	4.93	9,586,155
Spanien	16.80	7.40	14,393,226
Niederlande	26.02	11.46	22,286,036
Vereinigtes Königreich	9.18	4.04	7,859,392
Andere	1.33	0.58	1,136,485
	227.00	100.00	194,414,848

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CHF Aktien			
ABB Ltd	684,000	12,808,931	1.46
Dufry Group Reg	105,500	11,502,612	1.31
Nestle SA	391,000	25,935,824	2.96
Novartis AG	498,000	32,337,460	3.69
UBS Group AG	1,075,000	14,210,387	1.62
		96,795,214	11.04
DKK Aktien			
Novo Nordisk AS	391,000	15,533,525	1.77
		15,533,525	1.77
EUR Aktien			
ALD SA	1,020,000	14,912,400	1.70
Allianz	122,100	21,614,142	2.47
Amadeus IT Holding SA	263,500	17,812,600	2.03
Anheuser Busch Inbev NV	249,100	21,547,150	2.46
ASML Holding NV	205,000	34,788,499	3.98
Atos Origin	99,217	11,603,428	1.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,980,000	12,026,520	1.37
BNP Paribas SA	540,000	28,722,600	3.28
Dassault Aviation SA	5,900	9,628,800	1.10
Dassault Systemes SA	239,000	28,680,000	3.28
Deutsche Post AG	620,000	17,341,400	1.98
Deutsche Telekom AG	1,660,000	22,028,200	2.52
FincoBank SpA	1,758,000	17,003,376	1.94
Fresenius SE & Co KGaA	312,500	21,500,000	2.46
Iliad SA	112,300	15,199,805	1.74
Inditex	572,000	16,736,720	1.91
ING Groep NV	1,270,000	15,656,560	1.79
Intesa Sanpaolo SpA	7,030,000	17,480,095	2.00
Kerry Group Plc	60,000	5,376,000	0.61
Koninklijke Ahold Delhaize NV	440,000	9,022,200	1.03
Linde AG	135,700	27,737,080	3.17
L'Oréal	63,500	13,430,250	1.53
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	100,000	28,520,000	3.26
Ontex Group NV	537,000	10,100,970	1.15
Philips Electronics	351,600	12,807,030	1.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Prismian SpA	371,305	7,919,936	0.90
Schneider Electric SA	253,000	18,069,260	2.06
Solvay SA	117,000	12,653,550	1.44
Unicredit SpA	880,000	12,580,480	1.44
Vinci SA	136,800	11,266,848	1.29
		513,765,899	58.68
GBP Aktien			
Ashtead Group Plc	975,000	25,060,211	2.86
BP Plc	5,470,000	35,770,185	4.09
Compass Group Plc	1,273,000	23,298,169	2.66
Melrose Industries Plc	2,500,000	6,012,958	0.69
Mondi Plc	606,000	14,054,615	1.60
Prudential Plc	928,000	18,201,323	2.08
Royal Dutch Shell Plc	1,523,000	46,731,573	5.35
Sage Group Plc	1,755,000	12,474,759	1.42
Vodafone Group Plc	4,880,000	10,143,627	1.16
WPP Plc	820,000	11,062,034	1.26
		202,809,454	23.17
SEK Aktien			
Assa Abloy AB	625,000	11,423,032	1.30
Atlas Copco AB	488,000	12,184,924	1.39
		23,607,956	2.69
EUR Optionsscheine			
Intesa Sanpaolo SpA	7,200,000	0	0.00
		0	0.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		852,512,048	97.35
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
Tikehau Capital	312,500	8,437,500	0.96
		8,437,500	0.96
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		8,437,500	0.96

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	345	15,499,147	1.77
		15,499,147	1.77
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,499,147	1.77
Wertpapieranlagen insgesamt		876,448,695	100.08
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,007,545	0.34
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,750,328)	(0.42)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		875,705,912	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	13.44
Erdöl und Erdgas	9.44
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.92
Nahrungsmittel und Getränke	7.06
Bau- und Ingenieurwesen	6.61
Internet, Software und IT-Dienste	5.19
Kommunikation	4.94
Technologie	4.85
Versicherungen	4.55
Luftfahrt und Verteidigung	4.38
Halbleitergeräte und -produkte	3.98
Holdinggesellschaften	3.26
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.86
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.66
Verkehr und Transport	1.98
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.91
Offene Investmentfonds	1.77
Automobile	1.70
Behälter und Verpackung	1.60
Gesundheitswesen	1.53
Chemikalien	1.44
Maschinen	1.39
Einzelhandel	1.31
Metallwaren und Hardware	1.30
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.15
Mortgage und Asset Backed Securities	0.96
Elektrogeräte und -komponenten	0.90
	100.08

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	51.72	5.06	44,301,670
Dänemark	18.14	1.77	15,533,525
Frankreich	238.15	23.30	203,970,038
Deutschland	128.69	12.59	110,220,822
Irland	6.28	0.61	5,376,000
Italien	64.20	6.28	54,983,887
Südafrika	16.41	1.60	14,054,615
Spanien	54.38	5.32	46,575,840
Schweden	27.56	2.70	23,607,956
Schweiz	113.01	11.05	96,795,214
Niederlande	84.38	8.25	72,274,289
Vereinigtes Königreich	220.38	21.55	188,754,839
Andere	(0.87)	(0.08)	(742,783)
	1,022.43	100.00	875,705,912

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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				II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Aktien				EUR Offene Investmentfonds			
ALD SA	579,131	8,466,895	2.83	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	181	8,147,505	2.72
Allianz	66,000	11,683,320	3.90			8,147,505	2.72
Amadeus IT Holding SA	120,000	8,112,000	2.71	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		8,147,505	2.72
Amundi SA	50,000	2,967,000	0.99	Wertpapieranlagen insgesamt		299,948,548	100.18
Anheuser Busch Inbev NV	120,000	10,380,000	3.47	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		995,640	0.33
ASML Holding NV	106,000	17,988,201	6.00	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,546,015)	(0.51)
Atos Origin	57,999	6,782,983	2.27	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		299,398,173	100.00
BASF SE	145,000	11,876,950	3.97				
BNP Paribas SA	245,000	13,031,550	4.35				
CNH Industrial Capital	550,000	5,002,800	1.67				
Continental AG	15,000	2,933,250	0.98				
Dassault Systemes SA	37,000	4,440,000	1.48				
Deutsche Post AG	351,000	9,817,470	3.28				
Deutsche Telekom AG	463,358	6,148,761	2.05				
Finecobank SpA	290,000	2,804,880	0.94				
Fresenius SE & Co KGaA	178,279	12,265,595	4.10				
Iliad SA	44,000	5,955,400	1.99				
Inditex	437,234	12,793,467	4.27				
ING Groep NV	760,000	9,369,280	3.13				
JC Decaux SA	220,000	6,305,200	2.11				
Linde AG	55,000	11,242,000	3.75				
L'Oréal	64,095	13,556,092	4.53				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	37,000	10,552,400	3.52				
Ontex Group NV	200,000	3,762,000	1.26				
Orange SA	360,000	5,164,200	1.72				
Philips Electronics	160,000	5,828,000	1.95				
Publicis Groupe SA	135,061	7,960,495	2.66				
SAP AG	43,000	4,254,850	1.42				
Schneider Electric SA	179,912	12,849,315	4.29				
Seb SA	42,000	6,283,200	2.10				
Total SA	303,670	15,854,611	5.29				
Unicredit SpA	768,000	10,979,328	3.67				
Wirecard AG	41,000	5,655,950	1.89				
Worldline SA	180,000	8,733,600	2.92				
		291,801,043	97.46				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		291,801,043	97.46				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	12.09
Internet, Software und IT-Dienste	10.93
Technologie	8.51
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	6.37
Halbleitergeräte und -produkte	6.00
Erdöl und Erdgas	5.29
Gesundheitswesen	4.53
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.10
Chemikalien	3.97
Versicherungen	3.90
Automobile	3.81
Kommunikation	3.77
Bau- und Ingenieurwesen	3.75
Holdinggesellschaften	3.52
Nahrungsmittel und Getränke	3.47
Verkehr und Transport	3.28
Offene Investmentfonds	2.72
Medien	2.66
Werbung	2.11
Industrie	1.67
Luftfahrt und Verteidigung	1.48
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.26
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.99
	100.18

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	16.51	4.72	14,142,000
Frankreich	160.01	45.79	137,050,446
Deutschland	88.59	25.34	75,878,146
Italien	16.09	4.60	13,784,208
Spanien	24.41	6.98	20,905,467
Niederlande	38.75	11.08	33,185,481
Vereinigtes Königreich	5.84	1.67	5,002,800
Andere	(0.64)	(0.18)	(550,375)
	349.56	100.00	299,398,173

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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

Novartis AG	209,242	13,587,058	2.88
UBS Group AG	281,669	3,723,372	0.79
		17,310,430	3.67

EUR Aktien

Anheuser Busch Inbev NV	238,174	20,602,051	4.37
ASML Holding NV	90,276	15,319,837	3.25
BNP Paribas SA	418,629	22,266,877	4.72
Dassault Systemes SA	70,154	8,418,480	1.78
Deutsche Post AG	692,233	19,361,757	4.10
Erste Group Bank AG	326,720	11,680,240	2.47
Fresenius SE & Co KGaA	172,611	11,875,637	2.52
Iliad SA	64,360	8,711,126	1.85
Inditex	505,847	14,801,083	3.14
ING Groep NV	1,198,841	14,779,312	3.13
Kerry Group Plc	175,575	15,731,520	3.33
Koninklijke DSM NV	189,499	16,319,654	3.46
Linde AG	126,700	25,897,480	5.49
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	48,668	13,880,114	2.94
Michelin Compagnie Générale	43,914	4,580,230	0.97
Philips Electronics	217,939	7,938,428	1.68
SAP AG	221,721	21,939,293	4.65
Schneider Electric SA	166,818	11,914,142	2.52
Seb SA	60,275	9,017,140	1.91
Siemens AG	122,163	13,831,295	2.93
Thales SA	133,004	14,676,991	3.11
Unicredit SpA	725,859	10,376,880	2.20
Worldline SA	163,491	7,932,583	1.68
		321,852,150	68.20

GBP Aktien

Astrazeneca Plc	194,034	11,525,663	2.44
BP Plc	3,210,154	20,992,286	4.45
Diageo Plc	490,647	15,102,121	3.20
Prudential Plc	792,876	15,551,069	3.30

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

GBP Aktien (Fortsetzung)

Royal Dutch Shell Plc	898,122	27,557,882	5.84
Sophos Group Plc	713,862	5,158,172	1.09
Unilever Plc	208,892	9,902,019	2.10
		105,789,212	22.42

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

444,951,792 **94.29**

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	620	27,825,618	5.89
		27,825,618	5.89

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

27,825,618 **5.89**

Wertpapieranlagen insgesamt

472,777,410 **100.18**

Kontokorrentkredit		(619,350)	(0.13)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(225,964)	(0.05)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

471,932,096 **100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	13.31
Nahrungsmittel und Getränke	13.00
Erdöl und Erdgas	10.29
Internet, Software und IT-Dienste	9.27
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.84
Offene Investmentfonds	5.89
Bau- und Ingenieurwesen	5.49
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	5.05
Luftfahrt und Verteidigung	4.89
Technologie	4.20
Verkehr und Transport	4.10
Chemikalien	3.46
Versicherungen	3.30
Halbleitergeräte und -produkte	3.25
Holdinggesellschaften	2.94
Finanzdienstleistungen	2.93
Automobile	0.97
	100.18

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	13.64	2.47	11,680,240
Belgien	24.05	4.37	20,602,051
Frankreich	150.87	27.37	129,223,301
Deutschland	108.47	19.69	92,905,462
Irland	18.37	3.33	15,731,520
Italien	12.12	2.20	10,376,880
Spanien	17.28	3.14	14,801,083
Schweiz	20.21	3.67	17,310,430
Niederlande	63.46	11.52	54,357,231
Vereinigtes Königreich	123.51	22.42	105,789,212
Andere	(0.99)	(0.18)	(845,314)
	550.99	100.00	471,932,096

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				GBP Aktien			
CHF Aktien				Ashmore Group Plc	2,688,508	11,339,681	1.14
Aryzta AG	669,785	8,605,436	0.86	Capital and Counties Properties Plc	4,538,586	14,744,732	1.48
Comet Holding AG	131,800	12,164,552	1.22	Croda International	552,180	29,983,581	3.02
EMMI AG REG	36,475	26,585,752	2.67	Dignity Plc	966,278	10,992,102	1.10
Panalpina Welttransport Reg	87,717	10,214,438	1.02	Essentra Plc	4,833,254	26,255,681	2.63
Siegfried Holding AG	44,639	15,267,031	1.53	Hiscox Ltd	1,460,902	25,192,519	2.53
		72,837,209	7.30	Hunting Plc	2,051,620	18,002,770	1.81
DKK Aktien				On The Beach Group Plc	1,543,426	8,761,333	0.88
Flsmidth & Co AS	179,297	9,190,185	0.92	Rightmove Plc	234,217	14,063,506	1.41
		9,190,185	0.92	Serco Group Plc	11,770,482	13,170,150	1.32
EUR Aktien				St James's Place Capital Plc	1,175,350	15,251,079	1.53
Aixtron SE	550,000	6,105,000	0.61	Travis Perkins Plc	958,101	15,411,476	1.55
Aurelius Equity Opportunitie	397,692	20,242,523	2.03	Tullow Oil	4,805,445	13,313,136	1.34
Cairn Homes Plc	9,392,017	16,680,222	1.67	UDG Healthcare Plc	2,869,204	26,799,220	2.69
Credito Emiliano SpA	2,931,112	18,583,250	1.86	Weir Group	640,579	14,487,164	1.45
DNA OY	1,420,365	29,117,482	2.92			257,768,130	25.88
Edenred	1,327,331	35,917,576	3.61	NOK Aktien			
Elior	937,107	11,582,643	1.16	Skandiabanken Asa	10,015	90,089	0.01
Fincobank SpA	2,114,419	20,450,661	2.05	Tgs Nopec Geophysical Co ASA	582,263	18,356,330	1.84
Glanbia Plc	896,759	14,258,468	1.43			18,446,419	1.85
Green REIT Plc	7,278,650	10,772,402	1.08	SEK Aktien			
Hugo Boss AG	338,418	26,315,384	2.64	Avanza Bank Holding	553,225	24,364,363	2.44
ID Logistics Group	118,453	16,417,586	1.65	Cloetta AB	5,265,683	13,702,493	1.37
IMCD Group Nv	543,817	31,269,478	3.15	Hufvudstaden AB	678,575	8,335,275	0.84
Jenoptik AG	997,663	33,501,524	3.37	Munters Group AB	1,560,649	6,791,013	0.68
Jungheinrich Pref Shs	321,323	10,205,218	1.02	Sweco AB B Shs	721,737	14,593,797	1.46
Kingspan Group Plc	544,571	23,351,204	2.34	Swedish Orphan Biovitrum AB	676,195	12,653,278	1.27
Lanxess Ag	263,712	17,615,962	1.77	Tele2 AB B Shs	2,709,001	27,310,709	2.74
Naturex	192,471	25,945,091	2.60			107,750,928	10.80
Ontex Group NV	464,952	8,745,747	0.88	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Salvatore Ferragamo SpA	744,315	15,556,184	1.56			950,650,198	95.40
Sartorius AG	143,950	18,439,995	1.85				
Scout24 AG	433,547	19,700,376	1.98				
Sixt SE	313,419	30,072,553	3.03				
Xing AG	86,115	23,810,798	2.39				
		484,657,327	48.65				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
Tikehau Capital	500,023	13,500,621	1.35
		13,500,621	1.35
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		13,500,621	1.35
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	526	23,613,242	2.37
		23,613,242	2.37
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		23,613,242	2.37
Wertpapieranlagen insgesamt		987,764,061	99.12
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,091,108	0.11
Sonstige Nettovermögenswerte		7,727,933	0.77
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		996,583,102	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	8.93
Chemikalien	7.42
Vertrieb und Großhandel	6.18
Baustoffe und Baumaterialien	6.10
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.95
Kommunikation	5.66
Immobilien	4.81
Internet, Software und IT-Dienste	4.37
Versicherungen	4.06
Banken	3.92
Technologie	3.68
Finanzdienstleistungen	3.58
Halbleitergeräte und -produkte	3.37
Gesundheitswesen	2.69
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.64
Einzelhandel	2.44
Bau- und Ingenieurwesen	2.38
Offene Investmentfonds	2.37
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.03
Energie- und Wasserversorgung	1.84
Industrie	1.81
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.67
Verkehr und Transport	1.65
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.45
Mortgage und Asset Backed Securities	1.35
Erdöl und Erdgas	1.34
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.27
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.16
Verschiedene Dienste	1.10
Maschinen	1.02
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.88
	99.12

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	10.21	0.88	8,745,747
Bermuda	29.41	2.53	25,192,519
Dänemark	10.73	0.92	9,190,185
Finnland	34.00	2.92	29,117,482
Frankreich	148.25	12.74	126,976,759
Deutschland	240.53	20.67	206,009,333
Irland	107.25	9.22	91,861,516
Italien	63.74	5.48	54,590,095
Norwegen	21.54	1.85	18,446,419
Schweden	125.80	10.81	107,750,928
Schweiz	85.04	7.31	72,837,209
Niederlande	36.51	3.14	31,269,478
Vereinigtes Königreich	240.25	20.65	205,776,391
Andere	10.30	0.88	8,819,041
	1,163.56	100.00	996,583,102

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Aktien			
Aixtron SE	85,000	943,500	0.35
Ateme SA	300,000	5,304,000	1.96
Aubay	30,000	1,074,000	0.39
Basicnet SpA	800,000	3,020,000	1.11
Biom Up SA	192,000	1,872,000	0.69
Biotechnology Research	140,000	3,080,000	1.13
Cairn Homes Plc	1,500,000	2,664,000	0.98
Catana Group	750,000	2,302,500	0.85
Centrotec Sustainable AG	110,000	1,452,000	0.53
Chargeurs SA	120,446	3,078,600	1.13
Consus Real Estate Ag	280,000	2,077,600	0.76
DBV Technologies SA	78,000	2,586,480	0.95
Dobank SpA	150,000	1,695,000	0.62
Dr Hoenle AG	50,000	4,220,000	1.55
Esi Group	100,000	4,500,000	1.65
Fermentalg	500,312	1,738,584	0.64
Ferratum OYJ	50,000	810,000	0.30
Fintech Group AG	90,000	2,425,500	0.89
Fourlis SA	360,000	2,160,000	0.79
Groupe Open	78,000	2,468,700	0.91
Hypoport AG	13,269	2,123,040	0.78
Ion Beam Applications	50,911	1,165,862	0.43
JDC Group AG	374,351	3,002,295	1.10
Koninklijke Wessanen NV	190,000	3,423,800	1.26
KPS AG	300,000	2,235,000	0.82
Le Noble Age	41,000	2,214,000	0.81
Lectra	40,000	787,200	0.29
MGI Digital Graphic Technology	43,000	2,549,900	0.94
MLP AG	700,000	3,731,000	1.37
Mpc Capital AG	580,488	2,728,294	1.00
MS Industrie AG	475,000	1,553,250	0.57
Nabaltec AG	49,098	1,070,336	0.39
Nanobiotix	130,000	1,796,600	0.66
Naturex	31,000	4,178,800	1.54
Outotec Oyj	237,105	1,617,056	0.59
Patrizia Immobilien AG	202,000	3,335,020	1.23
Prima Industrie SpA	140,000	5,145,000	1.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
S&T AG	110,000	2,428,800	0.89
SLM Solutions Group AG	90,000	2,943,000	1.08
SNP Schneider Neureither	28,104	767,239	0.28
Solutions 30 Se	105,000	4,347,000	1.60
Steico SE	140,000	3,570,000	1.31
Stemmer Imaging AG	90,000	3,753,000	1.38
Sword Group	90,000	3,195,000	1.17
Ter Beke N.V.	17,333	2,894,611	1.06
Traffic Systems SE	125,000	2,143,750	0.79
Va Q Tec Ag	180,000	2,061,000	0.76
Valsoia SpA	80,000	1,292,000	0.47
Van Lanschot NV Cva	110,000	2,662,000	0.98
Virbac SA	8,000	934,400	0.34
Visiativ SA	97,409	3,721,024	1.37
Xior Student Housing NV	130,000	4,927,000	1.82
		133,768,741	49.16
GBP Aktien			
4Imprint Group Plc	150,000	2,917,430	1.07
Accesso Technology Group Plc	96,756	2,757,142	1.01
Alpha Financial Markets Cons	1,200,000	3,270,235	1.20
Applegreen Plc	400,000	2,496,777	0.92
Central Asia Metals Plc	400,000	1,139,833	0.42
City Pub Group Plc	716,000	1,801,456	0.66
Clinigen Group Plc	215,000	2,234,265	0.82
Conviviality Plc	484,029	1	0.00
Costain Group Plc	400,000	1,990,185	0.73
Curtis Banks Group Plc	500,000	1,730,104	0.64
CVS Group Plc	130,238	1,675,948	0.62
D4t4 Solutions Plc	1,115,115	1,840,997	0.68
Eco Animal Health Group Plc	480,000	2,903,860	1.07
Elementis Plc	500,000	1,429,314	0.53
Enquest Plc	4,600,000	1,841,373	0.68
Faroe Petroleum Plc	1,800,000	2,983,920	1.10
Focusrite Plc	844,735	4,441,750	1.63
Fulcrum Utility Services Ltd	3,930,000	3,199,674	1.18
Future Plc	658,036	3,899,075	1.43
Gear4music Holdings Plc	200,000	1,635,118	0.60
H&T Group Plc	400,000	1,583,101	0.58
Hollywood Bowl Group PLC	950,000	2,449,284	0.90

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Hunting Plc	262,310	2,301,745	0.85	EUR Aktien			
Hurricane Energy Plc	3,500,000	1,879,933	0.69	Kertel	65,000	0	0.00
Impax Asset Management Group	10,000	22,898	0.01			0	0.00
James Fisher & Sons Plc	116,000	2,292,873	0.84	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Johnson Service Group Plc	1,550,618	2,416,210	0.89			0	0.00
Learning Technologies Group	2,400,000	3,039,555	1.12	III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
McBride Plc	670,204	1,010,982	0.37	EUR Offene Investmentfonds			
Netcall Plc	801,217	665,914	0.24	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR			
On The Beach Group Plc	800,000	4,541,239	1.67		329	14,757,576	5.43
Restore Plc	200,000	1,166,972	0.43			14,757,576	5.43
Sanne Group Plc	540,000	4,115,611	1.51	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Stv Group Plc	320,000	1,613,859	0.59			14,757,576	5.43
Tracsis Plc	300,000	2,001,492	0.74	Wertpapieranlagen insgesamt			
Tungsten Corp Plc	2,400,000	1,424,791	0.52			267,554,659	98.35
Vitec Group Plc	220,000	3,258,927	1.20	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,021,211	0.74
Wyg Plc	2,500,000	1,583,101	0.58	Sonstige Nettovermögenswerte		2,467,773	0.91
		83,556,944	30.72	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						272,043,643	100.00
NOK Aktien							
Protector Forsikring	170,000	1,186,212	0.44				
Skandiabanken Asa	368,142	3,311,575	1.22				
Sparebank 1 Nord Norge	320,000	2,047,919	0.75				
Tomra Systems ASA	160,000	2,875,157	1.06				
		9,420,863	3.47				
SEK Aktien							
Avanza Bank Holding	65,000	2,862,639	1.05				
Bone Support AB Wi	590,000	552,442	0.20				
Boozt AB	330,000	2,300,068	0.85				
Catella AB	776,137	1,709,077	0.63				
Humana AB	480,000	2,789,494	1.03				
Kambi Group Plc	209,391	3,604,484	1.32				
Know It AB	160,000	2,640,904	0.97				
Mycronic AB	153,349	1,471,106	0.54				
Sensys Gatso Group Ab	12,000,000	1,438,404	0.53				
Syntheticmr Ab	60,000	1,884,172	0.69				
Tethys Oil AB	300,000	2,912,424	1.07				
Vitrolife AB	150,000	1,885,321	0.69				
		26,050,535	9.57				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT				252,797,083	92.92		

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	14.63
Internet, Software und IT-Dienste	12.96
Finanzdienstleistungen	8.32
Offene Investmentfonds	5.43
Nahrungsmittel und Getränke	5.25
Einzelhandel	4.75
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	3.81
Immobilien	3.81
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.78
Banken	3.57
Gesundheitswesen	3.46
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.02
Erdöl und Erdgas	2.96
Chemikalien	2.69
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.41
Nichtzyklische Konsumgüter	2.12
Medien	2.02
Baustoffe und Baumaterialien	1.84
Energie- und Wasserversorgung	1.76
Elektrogeräte und -komponenten	1.55
Maschinen	1.33
Bau- und Ingenieurwesen	1.31
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.13
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.08
Versicherungen	1.08
Industrie	0.85
Verkehr und Transport	0.84
Metalle und Bergbau	0.59
	98.35

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	2.84	0.89	2,428,800
Belgien	10.49	3.30	8,987,473
Finnland	2.83	0.89	2,427,056
Frankreich	65.22	20.55	55,864,364
Deutschland	57.46	18.09	49,214,824
Griechenland	2.52	0.79	2,160,000
Irland	6.03	1.90	5,160,777
Italien	13.02	4.10	11,152,000
Jersey	4.81	1.51	4,115,611
Luxemburg	8.81	2.77	7,542,000
Malta	4.21	1.32	3,604,484
Norwegen	11.00	3.46	9,420,863
Schweden	26.21	8.25	22,446,051
Niederlande	7.11	2.24	6,085,800
Vereinigtes Königreich	89.84	28.29	76,944,556
Andere	5.24	1.65	4,488,984
	317.64	100.00	272,043,643

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	37,500	836,250	0.59
Adobe Systems Inc	5,930	1,445,793	1.02
Alexion Pharmaceuticals Inc	19,650	2,439,548	1.71
Align Technology Inc	5,140	1,758,600	1.24
Allergan Inc	11,820	1,970,630	1.38
Alliance Data Systems Co	9,200	2,145,440	1.51
Alphabet Inc	6,765	7,547,372	5.30
Amazon.com Inc	4,035	6,858,693	4.82
American Express Co	21,800	2,136,400	1.50
American Tower Corp	15,230	2,195,709	1.54
Apple Computer Inc	51,270	9,490,590	6.67
Booking Holdings Inc	1,053	2,134,526	1.50
Boston Scientific Corp	44,250	1,446,975	1.02
CarMax Inc	9,500	692,265	0.49
Celgene Corp	20,950	1,663,849	1.17
Centene Corp	11,527	1,420,242	1.00
Cerner Corp	34,700	2,074,713	1.46
Chipotle Mexican Grill Inc	3,600	1,552,932	1.09
Concho Resources Inc	15,350	2,123,672	1.49
Constellation Brands Inc	3,051	667,772	0.47
Cooper Cos Inc	9,100	2,142,595	1.50
Costco Wholesale Corp	10,600	2,215,188	1.56
Danaher Corp	21,550	2,126,554	1.49
Dexcom Inc	22,900	2,175,042	1.53
Diamondback Energy Inc	11,170	1,469,637	1.03
Ecolab Inc	15,250	2,140,032	1.50
Electronic Arts Inc	10,200	1,438,404	1.01
Eog Resources Inc	17,050	2,121,532	1.49
Facebook Inc	25,200	4,896,864	3.44
Fleetcor Technologies Inc	3,250	684,612	0.48
Global Payments Inc	12,950	1,443,796	1.01
Grubhub Inc	6,800	713,388	0.50
Hexcel Corp	30,100	1,998,038	1.40
Jazz Pharmaceuticals Plc	7,270	1,252,621	0.88
Kansas City Southern	18,850	1,997,346	1.40
LKQ Corp	55,600	1,773,640	1.25
Lumentum Holdings Inc	30,225	1,750,028	1.23
Microsoft Corp	81,650	8,051,506	5.65

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Monster Beverage Corp	37,770	2,164,221	1.52
Netflix Inc	2,890	1,131,233	0.79
O Reilly Automotive Inc	5,166	1,413,263	0.99
Palo Alto Networks Inc	5,256	1,079,950	0.76
Parsley Energy Inc	46,540	1,409,231	0.99
Pioneer Natural Resources Co	10,820	2,047,577	1.44
Planet Fitness Inc Cl A	32,700	1,436,838	1.01
Progressive Corp	27,600	1,632,540	1.15
Proofpoint Inc	12,250	1,412,548	0.99
Pure Storage Inc	46,000	1,098,480	0.77
Qualcomm Inc	31,900	1,790,228	1.26
Roper Industries Inc	7,850	2,165,894	1.52
Royal Caribbean Cruises Ltd	20,850	2,160,060	1.52
Salesforce.com Inc	16,410	2,238,324	1.57
Sei Investments Company	24,000	1,500,480	1.05
Servicenow Inc	7,550	1,302,148	0.91
Splunk Inc	14,400	1,427,184	1.00
Starbucks Corp	37,400	1,826,990	1.28
TJX Companies Inc	17,950	1,708,481	1.20
Ultimate Software Group Inc	8,470	2,179,416	1.53
Union Pacific Corp	10,080	1,428,134	1.00
Unitedhealth Group Inc	11,930	2,926,906	2.06
Vertex Pharmaceuticals Inc	9,550	1,623,118	1.14
Visa Inc	26,800	3,549,660	2.49
Western Alliance Bancorp	34,250	1,938,892	1.36
XPO Logistics Inc	19,950	1,998,591	1.40
Zendesk Inc	26,800	1,460,332	1.03
		141,043,513	99.05
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Wertpapieranlagen insgesamt		141,043,513	99.05
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,446,351	1.72
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,098,325)	(0.77)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		142,391,539	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	28.55
Technologie	8.67
Gesundheitswesen	8.35
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.87
Einzelhandel	6.34
Erdöl und Erdgas	5.41
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.01
Kommunikation	4.70
Nahrungsmittel und Getränke	3.55
Verschiedene verarbeitende Industrien	2.89
Finanzdienstleistungen	2.55
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.53
Verkehr und Transport	2.40
Immobilien	1.54
Verschiedene Dienste	1.52
Chemikalien	1.50
Industrie	1.40
Banken	1.36
Vertrieb und Großhandel	1.25
Versicherungen	1.15
Energie- und Wasserversorgung	1.03
Nichtzyklische Konsumgüter	0.48
	99.05

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	1.25	0.88	1,252,621
Vereinigte Staaten	139.79	98.17	139,790,892
Andere	1.35	0.95	1,348,026
	142.39	100.00	142,391,539

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	1,166,900	2,941,969	0.83
Fleury SA	1,422,400	9,778,677	2.74
Localiza Rent a Car	613,010	3,780,924	1.06
		16,501,570	4.63
CNY Aktien			
Foshan Haitian Flavouring A	372,700	4,140,299	1.16
Hangzhou Hikvision Digital A	702,864	3,939,043	1.10
Hangzhou Robam Appliances A	571,511	2,641,340	0.74
		10,720,682	3.00
CZK Aktien			
Komerční Banka AS	102,439	4,300,914	1.21
		4,300,914	1.21
GBP Aktien			
Unilever Plc	134,372	7,436,805	2.09
		7,436,805	2.09
HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	320,500	4,514,113	1.27
AIA Group Ltd	503,500	4,402,565	1.23
China Construction Bank	11,630,000	10,747,312	3.01
China Medical System Holding	1,630,000	3,257,735	0.91
China Pacific Insurance Group	877,200	3,393,434	0.95
China Resources Land Ltd	1,136,000	3,829,889	1.07
CNOOC Ltd	8,016,000	13,834,342	3.88
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	224,200	6,744,189	1.89
Ping An Insurance Group Co	298,500	2,747,032	0.77
Tencent Holdings Ltd	548,700	27,541,830	7.73
		81,012,441	22.71
IDR Aktien			
Bank Central Asia Tbk Pt	2,626,000	3,935,335	1.10
Bank Rakyat Indonesia Perser	18,765,300	3,719,013	1.04
Pakuwon Jati Tbk Pt	54,630,100	2,020,513	0.57
Surya Citra Media Pt Tbk	12,709,900	1,827,104	0.51
		11,501,965	3.22

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
INR Aktien			
Bharti Infratel Ltd	854,857	3,749,318	1.05
Britannia Industries Ltd	42,523	3,872,780	1.09
Future Retail Ltd	652,275	5,455,062	1.53
Godrej Consumer Products Ltd	279,246	4,976,419	1.40
HDFC Bank Ltd	241,260	7,535,524	2.11
Hero Motocorp Ltd	138,622	7,015,975	1.97
Housing Development Finance	195,394	5,441,601	1.53
Indusind Bank Ltd	173,432	4,904,520	1.38
Inox Leisure Ltd	592,249	2,234,494	0.63
Kajaria Ceramics Ltd Foreign	478,001	3,367,251	0.94
Ultratech Cement Ltd	107,733	5,972,762	1.68
Voltas Ltd	690,829	5,253,184	1.47
Zee Entertainment Enterprise	923,923	7,335,826	2.06
		67,114,716	18.84
KRW Aktien			
Hana Financial Group	117,739	4,526,798	1.27
Hanssem Co Ltd	31,167	2,936,326	0.82
Samsung Electronics Co Ltd	339,202	14,198,091	3.99
		21,661,215	6.08
MXN Aktien			
Alsea SAB de CV	1,681,336	5,852,588	1.64
Grupo Financiero Banorte	716,500	4,256,916	1.19
Infraestructura Energetica	813,117	3,682,156	1.03
Mexichem Sab De Cv	2,712,500	7,918,459	2.22
Regional SAB de CV	691,082	3,759,582	1.05
		25,469,701	7.13
MYR Aktien			
Public Bank Berhad	815,200	4,714,215	1.32
		4,714,215	1.32
THB Aktien			
Central Pattana Pub Co Forei	2,080,100	4,379,323	1.23
Siam Commercial Bank Foreign	801,600	2,867,178	0.80
		7,246,501	2.03
TWD Aktien			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2,515,000	17,859,110	5.02
		17,859,110	5.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	109,515	20,318,317	5.71
Baidu Inc	37,760	9,175,680	2.57
Copa Holdings SA	73,112	6,917,857	1.94
Netease Inc Adr	18,152	4,586,466	1.29
New Oriental Educatio	77,997	7,383,196	2.07
Sberbank Rossii	316,331	4,540,932	1.27
Silicon Motion Technol Adr	122,821	6,496,003	1.82
Yandex NV	148,434	5,328,781	1.49
Yum China Holdings Inc	178,726	6,873,802	1.93
		71,621,034	20.09
ZAR Aktien			
Avi Ltd	418,115	3,300,687	0.93
Capitec Bank Holdings Ltd	56,506	3,578,456	1.00
Sanlam Ltd	751,781	3,843,305	1.08
		10,722,448	3.01
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		357,883,317	100.38
Wertpapieranlagen insgesamt			
		357,883,317	100.38
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,398,495	1.79
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(7,744,924)	(2.17)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		356,536,888	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	18.79
Banken	16.56
Nahrungsmittel und Getränke	5.27
Halbleitergeräte und -produkte	5.02
Erdöl und Erdgas	4.91
Einzelhandel	4.66
Finanzdienstleistungen	4.61
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.20
Technologie	4.19
Versicherungen	4.03
Elektrogeräte und -komponenten	3.99
Immobilien	3.70
Gesundheitswesen	2.74
Baustoffe und Baumaterialien	2.62
Medien	2.57
Chemikalien	2.22
Automobile	1.97
Verkehr und Transport	1.94
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.56
Bau- und Ingenieurwesen	1.47
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.40
Kommunikation	1.05
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.91
	100.38

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	16.50	4.63	16,501,570
China	118.22	33.16	118,220,139
Tschechische Republik	4.30	1.21	4,300,914
Hongkong	14.98	4.20	14,976,643
Indien	67.11	18.82	67,114,716
Indonesien	11.50	3.23	11,501,965
Republik Korea	21.66	6.08	21,661,215
Malaysia	4.71	1.32	4,714,215
Mexiko	25.47	7.14	25,469,701
Panama	6.92	1.94	6,917,857
Russland	4.54	1.27	4,540,932
Südafrika	10.72	3.01	10,722,448
Taiwan	24.36	6.83	24,355,113
Thailand	7.25	2.03	7,246,501
Niederlande	5.33	1.49	5,328,781
Vereinigtes Königreich	7.44	2.09	7,436,805
Vereinigte Staaten	6.87	1.93	6,873,802
Andere	(1.35)	(0.38)	(1,346,429)
	356.53	100.00	356,536,888

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	50,500	347,176	1.01
		347,176	1.01

EUR Aktien

Essilor International	3,894	549,665	1.61
Iliad SA	1,110	175,411	0.51
Infineon Technologies AG	17,111	436,119	1.27
Kingspan Group Plc	12,274	614,492	1.79
Kion Group AG	8,071	580,852	1.70
Orpea	4,096	546,615	1.60
Ryanair Holdings Plc	28,150	519,456	1.52
Siemens AG	4,459	589,436	1.72
Umicore	11,964	686,555	2.01
Valeo SA	9,097	497,285	1.45
		5,195,886	15.18

GBP Aktien

Prudential Plc	27,860	637,987	1.86
		637,987	1.86

HKD Aktien

AIA Group Ltd	105,600	923,358	2.70
Beijing Enterprises Water Gr	526,000	286,954	0.84
Tencent Holdings Ltd	10,500	527,044	1.54
		1,737,356	5.08

IDR Aktien

Bank Rakyat Indonesia Perser	1,107,400	219,471	0.64
		219,471	0.64

JPY Aktien

Ain Pharmaciez Inc	7,200	531,070	1.55
Fanuc Ltd	2,700	536,392	1.57
Hoya Corp	12,000	682,418	1.99
Keyence Corp	1,100	621,279	1.81
M3 Inc	9,500	378,662	1.11
Nihon M&A Center Inc	20,600	597,924	1.75
SBI Holdings Inc	18,300	471,523	1.38
		3,819,268	11.16

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

MXN Aktien

Grupo Lala SAB	230,600	240,505	0.70
		240,505	0.70

PHP Aktien

Ayala Land Inc	581,400	412,893	1.21
		412,893	1.21

TWD Aktien

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	148,000	1,050,954	3.07
		1,050,954	3.07

USD Aktien

Activision Blizzard Inc	8,693	663,450	1.94
Adobe Systems Inc	3,221	785,312	2.29
Alibaba Group Holding	4,208	780,710	2.28
Alphabet Inc	864	963,922	2.82
Alphabet Inc	405	457,322	1.34
Amazon.com Inc	490	832,902	2.43
Apple Computer Inc	3,519	651,402	1.90
AXIS Bank Ltd	9,935	370,576	1.08
Booking Holdings Inc	321	650,696	1.90
Boston Scientific Corp	17,476	571,465	1.67
Deere Co	3,888	543,542	1.59
Dexcom Inc	5,841	554,778	1.62
Edwards Lifesciences Corp	4,470	650,698	1.90
Facebook Inc	5,445	1,058,072	3.08
Fedex Corp	2,158	489,995	1.43
Globant SA	8,789	499,127	1.46
Hannon Armstrong Sustainable	17,230	340,292	0.99
Hologic Inc	12,743	506,534	1.48
Honeywell International Inc	3,920	564,676	1.65
Johnson & Johnson	3,903	473,590	1.38
Microsoft Corp	8,862	873,882	2.55
New Oriental Educatio	4,511	427,011	1.25
Nextera Energy Inc	3,702	618,345	1.81
Qualcomm Inc	10,620	595,994	1.74
Salesforce.com Inc	3,183	434,161	1.27
Smith (A.O.) Corp	9,474	560,387	1.64
TE Connectivity Ltd	6,226	560,714	1.64
Thermo Fisher Scientific	3,341	692,055	2.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Trimble Navigation Ltd	15,188	498,774	1.46
Unitedhealth Group Inc	2,725	668,552	1.95
Visa Inc	6,990	925,826	2.70
		19,264,762	56.26
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		32,926,258	96.17
Wertpapieranlagen insgesamt			
		32,926,258	96.17
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,222,793	3.57
Sonstige Nettovermögenswerte		87,218	0.26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		34,236,269	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	22.33
Gesundheitswesen	14.64
Technologie	10.37
Kommunikation	6.20
Versicherungen	4.56
Finanzdienstleistungen	4.46
Halbleitergeräte und -produkte	4.34
Baustoffe und Baumaterialien	3.43
Industrie	3.35
Verkehr und Transport	2.95
Immobilien	2.81
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.70
Chemikalien	2.01
Elektrogeräte und -komponenten	1.81
Banken	1.72
Maschinen	1.59
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.55
Automobile	1.45
Einzelhandel	1.25
Medien	1.11
Energie- und Wasserversorgung	0.84
Landwirtschaft	0.70
	96.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	0.69	2.01	686,555
Brasilien	0.35	1.01	347,176
China	1.73	5.07	1,734,765
Frankreich	1.77	5.17	1,768,976
Deutschland	1.61	4.69	1,606,407
Hongkong	1.21	3.54	1,210,312
Indien	0.37	1.08	370,576
Indonesien	0.22	0.64	219,471
Irland	1.13	3.31	1,133,948
Japan	3.82	11.16	3,819,268
Luxemburg	0.50	1.46	499,127
Mexiko	0.24	0.70	240,505
Philippinen	0.41	1.21	412,893
Schweiz	0.56	1.64	560,714
Taiwan	1.05	3.07	1,050,954
Vereinigtes Königreich	0.64	1.86	637,987
Vereinigte Staaten	16.63	48.55	16,626,624
Andere	1.31	3.83	1,310,011
	34.24	100.00	34,236,269

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

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

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

CHF Anleihen

Sika AG 0.15% 05/06/2025	21,700,000	19,415,964	1.44
		19,415,964	1.44

EUR Anleihen

Aabar Investments 0.5% 27/03/2020	13,000,000	12,131,210	0.90
Adidas AG 0.25% 14/06/2019	4,000,000	9,278,680	0.69
Airbus Group SE 0% 14/06/2021	14,000,000	17,675,210	1.31
America Movil SAB de CV 0% 28/05/2020	29,300,000	28,845,850	2.13
AMS AG 0.01% 05/03/2025	19,600,000	17,389,414	1.29
Archer Obligations 0.01% 31/03/2023	14,000,000	17,804,850	1.32
Cellnex Telecom SA 1.5% 16/01/2026	11,700,000	11,833,848	0.88
Deutsche Post AG 0.05% 30/06/2025	3,500,000	3,435,338	0.25
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	14,000,000	19,726,630	1.46
Haniel Finance 0.01% 12/05/2020	8,000,000	7,913,240	0.59
International Consolidated Airline 0.25% 17/11/2020	3,000,000	2,952,810	0.22
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	8,000,000	8,484,440	0.63
MTU Aero Engines Holding AG 0.125% 17/05/2023	12,300,000	17,468,091	1.29
Nexity SA 0.125% 01/01/2023	12,000,000	8,408,400	0.62
Orpar 0.01% 20/06/2024	15,000,000	15,252,300	1.13
RAG Stiftung 0% 18/02/2021	7,000,000	7,528,010	0.56
RAG Stiftung 0% 31/12/2018	10,000,000	10,004,400	0.74
Sagerpar 0.375% 09/10/2018	9,000,000	9,620,370	0.71
Suez Environnement 0% 27/02/2020	30,000,000	5,487,900	0.41
Symrise AG 0.2375% 20/06/2024	13,900,000	15,581,830	1.15
Technip SA 0.875% 25/01/2021	13,600,000	16,434,988	1.22
Telecom Italia SpA 1.125% 26/03/2022	33,000,000	31,472,760	2.32

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Telefonica Participacion 0% 09/03/2021	4,000,000	3,936,000	0.29
Unibail-Rodamco SE 0% 01/01/2022	5,750,000	19,532,606	1.45
Wereldhave NV 1% 22/05/2019	15,000,000	15,127,425	1.12
		333,326,600	24.68

GBP Anleihen

BP Capital Markets Plc 1% 28/04/2023	10,000,000	14,884,601	1.10
British Land Company Plc 0.01% 09/06/2020	15,500,000	16,859,758	1.25
Derwent London Capital (Jersey) Ltd 1.125% 24/07/2019	2,500,000	3,005,589	0.22
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	12,900,000	13,388,230	0.99
National Grid Na Inc 0.9% 02/11/2020	5,800,000	6,427,916	0.48
Remgro Jersey Gbp Ltd 2.625% 22/03/2021	14,000,000	15,383,075	1.14
Vodafone Group Plc 0% 26/11/2020	13,000,000	14,014,461	1.04
		83,963,630	6.22

JPY Anleihen

Advantest Corp 0% 14/03/2019	1,600,000,000	17,650,094	1.31
Ana Holdings Inc 0.01% 16/09/2022	2,450,000,000	19,251,799	1.43
Chugoku Electric Power 0.01% 25/01/2022	1,650,000,000	13,723,873	1.02
Dainippon Screen Mfg Co Ltd 0.01% 10/06/2022	1,490,000,000	11,691,819	0.87
GMO Payment Gateway Inc 0.01% 19/06/2023	1,480,000,000	12,716,795	0.94
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd 0% 26/09/2018	800,000,000	6,148,539	0.46
Sony Corp 0% 30/09/2022	2,300,000,000	22,900,808	1.69
Suzuki Motor Corp 0% 31/03/2021	1,900,000,000	21,996,288	1.63
Unicharm Corp 0% 25/09/2020	1,600,000,000	17,148,655	1.27
Yamada Denki Co Ltd 0% 28/06/2019	1,500,000,000	12,429,099	0.92
		155,657,769	11.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Industrivarden AB 0% 15/05/2019	80,000,000	7,932,134	0.59	Priceline.com Inc 0.9% 15/09/2021	9,000,000	9,249,942	0.69
		7,932,134	0.59	Qiagen NV 0.875% 19/03/2021	11,000,000	12,487,593	0.93
USD Anleihen				Red Hat Inc 0.25% 01/10/2019	10,500,000	16,430,553	1.22
Akamai Technologies Inc 0.125% 01/05/2025	17,000,000	14,616,528	1.08	Shizuoka Bank Ltd FRN 25/01/2023	4,700,000	4,036,934	0.30
BASF SE 0.925% 09/03/2023	17,000,000	13,879,918	1.03	Siemens Finanzierungsmat 1.65% 16/08/2019	20,000,000	19,636,153	1.45
China Lodging Group Ltd 0.375% 01/11/2022	21,000,000	20,348,884	1.51	Silicon Laboratories Inc 1.375% 01/03/2022	15,000,000	15,729,418	1.17
Citrix Systems Inc 0.5% 15/04/2019	12,000,000	14,949,195	1.11	Spirit Realty Capital In 2.875% 15/05/2019	20,500,000	17,496,533	1.30
CN Yangtze Pwr Intl Bvi1 0% 09/11/2021	10,500,000	9,724,513	0.72	Telenor East Holding II 0.25% 20/09/2019	19,000,000	15,755,241	1.17
Ctrip.com International Ltd 1% 01/07/2020	14,000,000	12,702,457	0.94	Teradyne Inc 1.25% 15/12/2023	11,000,000	12,564,453	0.93
Ctrip.com International Ltd 1.99% 01/07/2025	7,500,000	7,360,159	0.55	Teva Pharmaceutical 0.25% 01/02/2026	14,000,000	11,102,869	0.82
DP World Ltd 1.75% 19/06/2024	14,000,000	12,473,550	0.92	Total SA 0.5% 02/12/2022	24,600,000	23,011,751	1.69
Extra Space Storage Inc 2.375% 01/07/2033	4,000,000	6,400,127	0.47	United Microelectronics 0% 18/05/2020	9,000,000	8,863,865	0.66
Extra Space Storage LP 3.125% 01/10/2035	10,000,000	9,965,556	0.74	Vinci SA 0.375% 16/02/2022	20,000,000	18,419,075	1.36
Guidewire Software Inc 1.25% 15/03/2025	11,670,000	10,197,320	0.76	Weibo Corp 1.25% 15/11/2022	25,500,000	22,005,144	1.63
Hon Hai Precision Industry 0.01% 06/11/2022	7,400,000	6,112,104	0.45	Western Digital Corp 1.5% 01/02/2024	21,500,000	18,663,605	1.38
II VI Inc 0.25% 01/09/2022	13,000,000	12,461,545	0.92	Yahoo Inc 0.01% 01/12/2018	19,000,000	22,236,947	1.65
Illumina Inc 0% 15/06/2019	17,852,000	18,051,911	1.34			564,828,191	41.85
Intel Corp 3.25% 01/08/2039	9,400,000	19,317,151	1.43	USD Aktien			
Jazz Investments I Ltd 1.5% 15/08/2024	22,700,000	20,328,716	1.51	Trinity Industries Inc	578,338	16,970,452	1.26
JP Morgan Chase Financial 0.25% 01/05/2023	18,000,000	14,721,205	1.09			16,970,452	1.26
Liberty Interactive LLC 1.75% 30/09/2046	8,000,000	7,492,877	0.56	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Lumentum Holdings Inc 0.25% 15/03/2024	16,000,000	16,285,994	1.21	France (Republic of) 0.01% 26/09/2018	32,100,000	32,147,508	2.37
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0% 16/02/2021	7,000,000	20,715,926	1.53			32,147,508	2.37
Nice Systems Inc 1.25% 15/01/2024	16,000,000	18,226,535	1.35	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Nvidia Corp 1% 01/12/2018	980,000	9,897,335	0.73	United States Treasury Notes 0.75% 31/10/2018	15,000,000	12,794,465	0.95
Nxp Semiconductor Nv 1% 01/12/2019	7,100,000	7,331,261	0.54			12,794,465	0.95
On Semiconductor Corp 1% 01/12/2020	12,000,000	13,577,348	1.01	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						1,227,036,713	90.90

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Deutsche Wohnen AG 0.6% 05/01/2026	8,000,000	8,417,840	0.62
Elis SA 0% 06/10/2023	35,000,000	11,166,050	0.83
ENI SpA 0% 13/04/2022	9,000,000	9,538,110	0.71
		29,122,000	2.16
JPY Anleihen			
Asics Corp 0% 01/03/2019	1,000,000,000	7,744,016	0.57
		7,744,016	0.57
USD Anleihen			
Inmarsat Plc 3.875% 09/09/2023	5,400,000	6,412,425	0.48
		6,412,425	0.48
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		43,278,441	3.21
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,374	61,709,866	4.57
		61,709,866	4.57
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		61,709,866	4.57
Wertpapieranlagen insgesamt		1,332,025,020	98.68
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,901,433	0.73
Sonstige Nettovermögenswerte		7,969,379	0.59
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,349,895,832	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	15.95
Technologie	8.84
Immobilien	7.68
Kommunikation	7.14
Industrie	6.78
Nichtzyklische Konsumgüter	4.67
Offene Investmentfonds	4.57
Internet, Software und IT-Dienste	3.78
Erdöl und Erdgas	3.50
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.32
Banken	3.24
Verkehr und Transport	3.03
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.95
Luftfahrt und Verteidigung	2.60
Chemikalien	2.59
Gesundheitswesen	2.39
Halbleitergeräte und -produkte	2.09
Automobile	1.63
Zyklische Konsumgüter	1.51
Energie- und Wasserversorgung	1.43
Metalle und Bergbau	1.30
Maschinen	1.26
Nahrungsmittel und Getränke	1.13
Baustoffe und Baumaterialien	1.03
Einzelhandel	0.92
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.90
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.82
Holdinggesellschaften	0.59
Medien	0.56
Versorgungsbetriebe	0.48
	98.68

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	20.30	1.29	17,389,414
Belgien	11.23	0.71	9,620,370
China	72.87	4.62	62,416,644
Frankreich	312.63	19.84	267,766,430
Deutschland	142.11	9.02	121,718,417
Hongkong	11.35	0.72	9,724,513
Irland	23.73	1.51	20,328,716
Italien	47.88	3.04	41,010,870
Japan	195.49	12.40	167,438,719
Jersey	56.79	3.60	48,636,652
Mexiko	33.68	2.14	28,845,850
Norwegen	18.40	1.17	15,755,241
Spanien	18.41	1.17	15,769,848
Schweden	9.26	0.59	7,932,134
Schweiz	22.67	1.44	19,415,964
Taiwan	17.49	1.11	14,975,969
Niederlande	63.73	4.04	54,582,432
Vereinigte Arabische Emirate	28.73	1.82	24,604,760
Vereinigtes Königreich	44.68	2.83	38,264,297
Vereinigte Staaten	403.77	25.62	345,827,780
Andere	20.87	1.32	17,870,812
	1,576.07	100.00	1,349,895,832

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	757,800	5,209,703	2.29
		5,209,703	2.29
CAD Aktien			
Quebecor Inc	419,035	8,575,332	3.78
		8,575,332	3.78
CHF Aktien			
Comet Holding AG	23,702	2,554,121	1.12
		2,554,121	1.12
EUR Aktien			
Aurelius Equity Opportunitie	53,612	3,186,071	1.40
Biotechnology Research	126,639	3,252,863	1.43
Edenred	240,480	7,597,704	3.34
Finecobank SpA	366,957	4,143,880	1.82
Gaztransport et Technigaz	81,424	4,990,998	2.20
ID Logistics Group	22,099	3,576,115	1.57
Koninklijke Wessanen NV	243,614	5,125,458	2.25
Salvatore Ferragamo SpA	145,000	3,538,262	1.56
Xing AG	20,216	6,526,285	2.87
		41,937,636	18.44
GBP Aktien			
Hunting Plc	408,868	4,188,912	1.84
Jardine Lloyd Thompson Group	250,387	4,231,342	1.86
St James's Place Capital Plc	214,513	3,249,845	1.43
		11,670,099	5.13
HKD Aktien			
L'Occitane International SA	854,000	1,410,734	0.62
Samsonite International SA	1,830,900	6,522,718	2.87
		7,933,452	3.49
IDR Aktien			
Ciputra Development	43,199,700	3,074,926	1.35
		3,074,926	1.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Ain Pharmaciez Inc	56,100	4,137,923	1.82
Anicom Holdings Inc	144,500	5,440,031	2.39
Daifuku Co Ltd	71,200	3,120,805	1.37
Misumi Group Inc	118,400	3,452,643	1.52
Nihon M&A Center Inc	215,900	6,266,587	2.76
		22,417,989	9.86
MXN Aktien			
Regional SAB de CV	661,000	3,595,931	1.58
		3,595,931	1.58
SEK Aktien			
Boozt AB	436,442	3,551,641	1.56
		3,551,641	1.56
USD Aktien			
Bank of Hawaii Corp	56,785	4,737,005	2.08
Beacon Roofing Supply Inc	105,077	4,478,382	1.97
Blackbaud Inc	66,710	6,834,440	3.01
Bright Horizons Family Solutions	69,344	7,109,147	3.13
Cantel Medical Corp	51,067	5,022,950	2.21
Cognex Corp	39,577	1,765,530	0.78
Core Laboratories NV	43,657	5,509,950	2.42
East West Bancorp Inc	54,900	3,579,480	1.57
Flir Systems Inc	90,855	4,721,734	2.08
Fox Factory Holding Corp	116,730	5,433,782	2.39
Healthequity Inc	54,768	4,113,077	1.81
Icon Plc	41,192	5,459,176	2.40
InterCorp Financial Services Inc	120,761	4,824,402	2.12
Mastec Inc	97,376	4,941,832	2.17
Planet Fitness Inc Cl A	108,509	4,767,885	2.10
Reinsurance Group of America	39,047	5,211,994	2.29
Sensient Technologies Corp	70,139	5,018,445	2.21
Service Corp International	122,017	4,366,988	1.92
Trupanion Inc	107,293	4,141,510	1.82
Ultimate Software Group Inc	14,450	3,718,130	1.64
Umpqua Holdings Corp	251,612	5,683,915	2.50
Univar Inc	120,629	3,165,305	1.39
Welbilt Inc	234,952	5,241,779	2.31
		109,846,838	48.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Bill 0% 28/03/2019	1,790,000	1,760,942	0.77
		1,760,942	0.77
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		222,128,610	97.69
Wertpapieranlagen insgesamt		222,128,610	97.69
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,798,005	2.99
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,553,177)	(0.68)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		227,373,438	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Versicherungen	9.79
Banken	9.55
Internet, Software und IT-Dienste	9.08
Gesundheitswesen	8.71
Finanzdienstleistungen	6.23
Vertrieb und Großhandel	4.88
Einzelhandel	4.69
Technologie	3.98
Medien	3.78
Maschinen	3.68
Chemikalien	3.64
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.34
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.87
Energie- und Wasserversorgung	2.42
Automobile	2.39
Nahrungsmittel und Getränke	2.25
Erdöl und Erdgas	2.20
Bau- und Ingenieurwesen	2.17
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.10
Nichtzyklische Konsumgüter	1.92
Industrie	1.84
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.82
Verkehr und Transport	1.57
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.40
Mortgage und Asset Backed Securities	0.77
Körperpflegeprodukte	0.62
	97.69

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	5.21	2.29	5,209,703
Kanada	8.58	3.77	8,575,332
Frankreich	16.16	7.11	16,164,817
Deutschland	12.97	5.70	12,965,219
Indonesien	3.07	1.35	3,074,926
Irland	5.46	2.40	5,459,176
Italien	7.68	3.38	7,682,142
Japan	22.42	9.86	22,417,989
Luxemburg	1.41	0.62	1,410,734
Mexiko	3.60	1.58	3,595,931
Peru	4.82	2.12	4,824,402
Schweden	3.55	1.56	3,551,641
Schweiz	2.55	1.12	2,554,121
Niederlande	10.64	4.68	10,635,408
Vereinigtes Königreich	11.67	5.13	11,670,099
Vereinigte Staaten	102.34	45.02	102,336,970
Andere	5.24	2.31	5,244,828
	227.37	100.00	227,373,438

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 Aktien (Fortsetzung)			
CHF Aktien				Boston Scientific Corp			
Cosmo Pharmaceuticals NV	5,944	670,455	0.73	Catalent Inc	24,092	1,009,214	1.10
Julius Baer Group Ltd	40,700	2,388,837	2.60	Celgene Corp	22,796	1,810,458	1.97
Lonza Group AG Reg	5,062	1,343,307	1.46	Centene Corp	19,562	2,410,234	2.63
		4,402,599	4.79	Cerner Corp	12,776	763,877	0.83
EUR Aktien				Colgate-Palmolive Co			
Acacia Pharma Group Plc	173,355	676,929	0.74	CVS Caremark Corp	11,859	763,127	0.83
Ipsen	6,476	1,015,828	1.11	Dexcom Inc	14,696	1,395,826	1.52
Orpea	8,337	1,112,581	1.21	Edwards Lifesciences Corp	13,385	1,948,454	2.12
Philips Electronics	53,282	2,265,978	2.47	Eli Lilly & Co	21,471	1,832,120	2.00
Qiagen NV	62,054	2,260,477	2.46	Endologix Inc	112,822	638,573	0.70
UCB SA	19,447	1,528,979	1.67	Foamix Pharmaceuticals Ltd	120,748	604,947	0.66
		8,860,772	9.66	Glycomimetics Inc	34,762	560,711	0.61
GBP Aktien				Hologic Inc			
Benchmark Holdings Plc	575,084	474,534	0.52	Jazz Pharmaceuticals Plc	12,283	2,116,361	2.31
Glaxosmithkline Capital	226,051	4,565,596	4.97	Masimo Corp	5,291	516,666	0.56
Reckitt Benckiser Group Plc	20,322	1,673,932	1.82	Merck & Co Inc	37,182	2,256,947	2.46
St James's Place Capital Plc	125,485	1,901,082	2.07	MGM Resorts International	25,654	744,736	0.81
Vectura Group	490,885	505,835	0.55	Nuvasive Inc	18,206	948,897	1.03
		9,120,979	9.93	Royal Caribbean Cruises Ltd	22,729	2,354,724	2.56
JPY Aktien				Service Corp International			
Kao Corp	30,200	2,303,887	2.51	Therapeuticsmd Inc	131,035	817,658	0.89
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	38,000	1,604,875	1.75	Thermo Fisher Scientific	12,778	2,646,835	2.88
Unicharm Corp	74,800	2,250,787	2.45	Ultragenyx Pharmaceutical	5,867	450,996	0.49
		6,159,549	6.71	Unitedhealth Group Inc	21,744	5,334,674	5.82
SEK Aktien				Universal Health Services			
Medicover AB	108,398	969,354	1.06	Ventas Inc	43,371	2,469,978	2.69
		969,354	1.06	Welltower Inc	27,055	1,696,078	1.85
USD Aktien				Accelerate Diagnostics Inc			
Adamas Pharmaceuticals Inc	23,013	594,426	0.65	Allergan Inc	21,395	3,566,974	3.89
Allergan Inc	21,395	3,566,974	3.89	Anthem Inc	15,032	3,578,067	3.90
Anthem Inc	15,032	3,578,067	3.90	Becton Dickinson & Co	8,951	2,144,302	2.34
Becton Dickinson & Co	8,951	2,144,302	2.34	Biogen Idec Inc	8,507	2,469,072	2.69
Biogen Idec Inc	8,507	2,469,072	2.69	Biotime Inc	139,146	286,641	0.31
Biotime Inc	139,146	286,641	0.31				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Wright Medical Group NV	55,308	1,435,796	1.56
Zimmer Holdings Inc	12,039	1,341,626	1.46
Zoetis Inc	20,507	1,746,991	1.90
		61,693,872	67.20
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		91,207,125	99.35
Wertpapieranlagen insgesamt			
		91,207,125	99.35
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		654,800	0.71
Sonstige Nettverbindlichkeiten		(53,854)	(0.06)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		91,808,071	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	38.19
Pharmazeutika und Biotechnologie	37.71
Immobilien	5.75
Nichtzyklische Konsumgüter	4.54
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.37
Banken	2.60
Technologie	2.47
Versicherungen	2.07
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.82
Internet, Software und IT-Dienste	0.83
	99.35

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	1.53	1.67	1,528,979
Frankreich	2.13	2.32	2,128,409
Irland	2.79	3.04	2,786,816
Israel	0.60	0.66	604,947
Japan	6.16	6.71	6,159,549
Schweden	0.97	1.06	969,354
Schweiz	3.73	4.07	3,732,144
Niederlande	5.96	6.49	5,962,251
Vereinigtes Königreich	9.80	10.67	9,797,908
Vereinigte Staaten	57.54	62.66	57,536,768
Andere	0.60	0.65	600,946
	91.81	100.00	91,808,071

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	50,000	3,182,040	0.77
Clariant AG	321,000	6,595,439	1.60
		9,777,479	2.37
DKK Aktien			
Christian Hansen Holding AS	105,000	8,306,173	2.01
Novozymes AS	195,000	8,471,862	2.05
		16,778,035	4.06
EUR Aktien			
ABN Amro Bank NV	316,000	7,021,520	1.70
Altran Technologies SA	490,000	6,085,800	1.47
Amundi SA	114,000	6,764,760	1.64
Andritz AG	100,000	4,546,000	1.10
ASR Nederland NV	178,000	6,226,440	1.51
Autogrill SpA	583,000	6,197,290	1.50
Bankinter SA	405,000	3,378,510	0.82
Biomerieux	132,000	10,177,200	2.48
Bureau Veritas SA	309,000	7,063,740	1.71
CNH Industrial Capital	670,000	6,094,320	1.48
CNP Assurances	275,000	5,359,750	1.30
Erste Group Bank AG	89,000	3,181,750	0.77
Faurecia	140,700	8,599,584	2.08
Galp Energia Sgps SA	425,000	6,942,375	1.68
Gamesa Corp Tecnologica SA	460,000	5,292,300	1.28
GEA Group AG	175,300	5,064,417	1.23
Gemalto	130,000	6,476,600	1.57
Heineken Holding NV	98,000	8,045,800	1.95
Iliad SA	47,000	6,361,450	1.54
Imerys SA	106,000	7,340,500	1.78
Ingenico Group	76,612	5,899,124	1.43
JC Decaux SA	233,000	6,677,780	1.62
LEG Immobilien AG	74,500	6,934,460	1.68
MTU Aero Engines Holding AG	50,000	8,230,000	1.99
Natixis Banques Populaires	1,420,000	8,630,760	2.09
Nexity SA	114,000	6,167,400	1.49
NH Hotel Group SA	860,000	5,443,800	1.32
Ontex Group NV	210,000	3,950,100	0.96
Prysmian SpA	300,000	6,399,000	1.55

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Remy Cointreau SA	68,000	7,548,000	1.83
Rexel SA	490,000	6,034,350	1.46
Scor	172,500	5,488,950	1.33
Seb SA	61,600	9,215,360	2.23
Solvay SA	56,000	6,056,400	1.47
Spie SA	286,000	4,970,680	1.20
Suez Environnement	412,000	4,575,260	1.11
Symrise AG	125,000	9,387,500	2.28
Tarkett	170,000	4,195,600	1.02
Telefonica Deutschland Holding	1,422,000	4,800,672	1.16
Television Francaise (T.F.1)	230,000	2,076,900	0.50
UCB SA	95,000	6,397,300	1.55
Umicore	180,000	8,847,000	2.14
Wartsila OYJ	445,000	7,489,350	1.81
Worldline SA	98,000	4,754,960	1.15
		276,390,812	66.96
GBP Aktien			
Burberry Group Plc	330,000	8,060,247	1.95
DCC Plc	111,500	8,693,403	2.11
Informa Plc	1,085,000	10,244,644	2.49
John Wood Group Plc	783,000	5,558,579	1.35
Johnson Matthey Plc	212,000	8,675,712	2.10
Persimmon Plc	230,000	6,587,850	1.60
Randgold Resources Ltd	76,000	5,001,696	1.21
Rightmove Plc	132,000	7,925,910	1.92
Rotork Plc	1,805,000	6,831,461	1.66
Spectris Plc	219,500	6,478,220	1.57
St James's Place Capital Plc	471,500	6,118,079	1.48
United Utilities Group Plc	396,500	3,421,860	0.83
		83,597,661	20.27
NOK Aktien			
Gjensidige Forsikring ASA	405,000	5,686,000	1.38
		5,686,000	1.38
SEK Aktien			
Lundin Petroleum AB	184,000	5,032,960	1.22
		5,032,960	1.22
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		397,262,947	96.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	312	14,005,181	3.40
		14,005,181	3.40
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		14,005,181	3.40
Wertpapieranlagen insgesamt		411,268,128	99.66
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,000	0.24
Sonstige Nettovermögenswerte		405,514	0.10
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		412,673,642	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Chemikalien	9.59
Technologie	7.69
Versicherungen	7.00
Nahrungsmittel und Getränke	5.79
Immobilien	5.09
Erdöl und Erdgas	4.25
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.18
Internet, Software und IT-Dienste	4.16
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.60
Offene Investmentfonds	3.40
Holdinggesellschaften	3.34
Banken	3.29
Luftfahrt und Verteidigung	3.27
Medien	2.99
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.82
Baustoffe und Baumaterialien	2.80
Gesundheitswesen	2.48
Finanzdienstleistungen	2.09
Automobile	2.08
Energie- und Wasserversorgung	1.94
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.81
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.71
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.64
Werbung	1.62
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.60
Elektrogeräte und -komponenten	1.55
Industrie	1.48
Metalle und Bergbau	1.21
Bau- und Ingenieurwesen	1.20
Kommunikation	1.16
Maschinen	1.10
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.96
Halbleitergeräte und -produkte	0.77
	99.66

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	12.74	2.64	10,909,790
Belgien	29.48	6.12	25,250,800
Dänemark	19.59	4.07	16,778,035
Finnland	8.74	1.81	7,489,350
Frankreich	172.79	35.86	147,993,089
Deutschland	40.18	8.34	34,417,049
Irland	10.15	2.11	8,693,403
Italien	14.71	3.05	12,596,290
Jersey	5.84	1.21	5,001,696
Norwegen	6.64	1.38	5,686,000
Portugal	8.11	1.68	6,942,375
Spanien	16.48	3.42	14,114,610
Schweden	5.88	1.22	5,032,960
Schweiz	7.70	1.60	6,595,439
Niederlande	32.42	6.73	27,770,360
Vereinigtes Königreich	88.73	18.42	75,996,882
Anderere	1.64	0.34	1,405,514
	481.82	100.00	412,673,642

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	72,000	473,455	0.62
South32 Ltd	240,000	640,139	0.84
Syrah Resources Ltd	210,000	448,408	0.59
Western Areas Ltd	130,000	341,940	0.45
		1,903,942	2.50

CAD Aktien

First Quantum Minerals Ltd	40,000	589,000	0.78
Ivanhoe Mines Ltd CI A	120,000	246,304	0.32
Lundin Mining Corp	175,000	972,481	1.28
Nutrien Ltd	34,000	1,848,554	2.43
Oceanagold Corp	160,000	443,955	0.58
Transcanada Corp	16,000	691,839	0.91
Vermilion Energy Inc	14,000	504,573	0.66
		5,296,706	6.96

EUR Aktien

AMG Advanced Metallurgical	15,000	844,139	1.11
Total SA	54,000	3,291,722	4.33
		4,135,861	5.44

GBP Aktien

BHP Billiton Ltd	39,000	878,415	1.16
BP Plc	440,000	3,359,404	4.42
Glencore International Plc	382,000	1,825,695	2.40
Kaz Minerals Plc	36,000	400,670	0.53
Mondi Plc	40,000	1,083,134	1.43
Randgold Resources Ltd	13,100	1,006,585	1.32
Rio Tinto Plc	37,000	2,052,158	2.70
Royal Dutch Shell Plc	130,000	4,657,250	6.14
		15,263,311	20.10

JPY Aktien

Inpex Corp	55,000	570,780	0.75
		570,780	0.75

NOK Aktien

Det Norske Oljeselskap ASA	30,000	1,107,185	1.46
Salmar ASA	15,000	629,049	0.83
		1,736,234	2.29

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

SEK Aktien

Lundin Petroleum AB	25,000	798,402	1.05
		798,402	1.05

USD Aktien

Anadarko Petroleum Corp	24,000	1,758,000	2.31
Apache Corp	30,000	1,402,500	1.85
Apergy Corp	13,000	542,750	0.71
ChevronTexaco Corp	13,000	1,643,590	2.16
Conocophillips	27,000	1,879,740	2.47
Diamondback Energy Inc	11,000	1,447,270	1.91
Eog Resources Inc	16,000	1,990,880	2.62
Exxon Mobil Corp	32,000	2,647,360	3.48
FMC Corp	10,200	909,942	1.20
Halliburton Co	15,000	675,900	0.89
Occidental Petroleum Corp	25,000	2,092,000	2.75
Phillips 66	13,000	1,460,030	1.92
		18,449,962	24.27

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 05/07/2018	5,000,000	4,999,309	6.59
United States Treasury Bill 0% 06/09/2018	3,000,000	2,989,701	3.94
United States Treasury Bill 0% 13/09/2018	3,000,000	2,988,594	3.93
United States Treasury Bill 0% 20/09/2018	3,500,000	3,485,456	4.59
United States Treasury Bill 0% 27/09/2018	3,500,000	3,484,098	4.59
		17,947,158	23.64

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

66,102,356 **87.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM Court Terme Dollar FCP I	3,624	6,528,558	8.60
		6,528,558	8.60
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		6,528,558	8.60
Wertpapieranlagen insgesamt		72,630,914	95.60
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,398,768	4.47
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(59,852)	(0.07)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		75,969,830	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	38.44
Banken	19.05
Metalle und Bergbau	14.06
Offene Investmentfonds	8.60
Energie- und Wasserversorgung	4.97
Mortgage und Asset Backed Securities	4.59
Industrie	2.43
Behälter und Verpackung	1.43
Chemikalien	1.20
Nahrungsmittel und Getränke	0.83
	95.60

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.23	4.25	3,226,312
Kanada	4.85	6.39	4,852,751
Frankreich	9.82	12.93	9,820,280
Japan	0.57	0.75	570,780
Jersey	1.01	1.32	1,006,585
Norwegen	1.74	2.29	1,736,234
Südafrika	1.08	1.43	1,083,134
Schweden	0.80	1.05	798,402
Schweiz	1.83	2.40	1,825,695
Niederlande	0.84	1.11	844,139
Vereinigtes Königreich	10.47	13.78	10,469,482
Vereinigte Staaten	36.40	47.90	36,397,120
Andere	3.34	4.40	3,338,916
	75.98	100.00	75,969,830

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Aktien			
Amplifon SpA	590,000	10,478,400	2.85
Anima Holding SA	431,662	1,988,235	0.54
Atlantia SpA	160,000	4,051,200	1.10
Autogrill SpA	360,000	3,826,800	1.04
Banca Mediolanum SpA	1,300,000	7,546,500	2.05
Banco Bpm SpA	3,300,000	8,289,600	2.25
Buzzi Unicem SpA	320,000	3,648,000	0.99
CNH Industrial Capital	3,300,000	30,016,800	8.17
Danieli & Co Pref Shs	300,000	4,524,000	1.23
Datalogic SpA	250,000	7,912,500	2.15
Davide Campari - Milano SpA	1,800,000	12,681,000	3.45
De Longhi SpA	195,000	4,734,600	1.29
Diasorin SpA	100,000	9,770,000	2.66
Dobank SpA	600,000	6,780,000	1.84
ENI SpA	1,500,000	23,859,000	6.49
Ferrari NV	100,000	11,650,000	3.17
Fiat Chrysler Automobiles NV	1,000,000	16,334,000	4.44
Fincobank SpA	3,200,000	30,950,400	8.43
Industria Macchine Automatic	50,000	3,730,000	1.01
Infrastrutture Wireless Italy	1,300,000	8,586,500	2.33
Interpump Group SpA	300,000	7,992,000	2.17
Intesa Sanpaolo SpA	11,000,000	28,578,000	7.77
Marr SpA	175,000	3,951,500	1.07
Molecular Medicine SpA	1,600,000	756,800	0.21
Openjobmetis Spa Agenzia Per	380,000	3,655,600	0.99
Pirelli & C SpA	1,100,000	7,867,200	2.14
Prysmian SpA	700,000	14,931,000	4.06
Rai Way SpA	1,120,000	4,491,200	1.22
Salvatore Ferragamo SpA	370,000	7,733,000	2.10
Space4 SpA	250,000	2,435,000	0.66
Technogym SpA	550,000	5,582,500	1.52
Tenaris SA	750,000	11,786,250	3.20
Triboo Media SpA	500,000	1,070,000	0.29
UBI Banca	1,200,000	3,950,400	1.07
Unicredit SpA	2,200,000	31,451,200	8.56
Valsoia SpA	130,000	2,099,500	0.57
		349,688,685	95.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Optionsscheine			
Intesa Sanpaolo SpA	11,000,000	0	0.00
Space4 SpA	250,000	0	0.00
		0	0.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		349,688,685	95.08
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
GIMA TT SpA	180,000	2,536,200	0.69
		2,536,200	0.69
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		2,536,200	0.69
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
SSGA Cash Management Fund Plc	15,814,943	15,814,943	4.30
		15,814,943	4.30
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		15,814,943	4.30
Wertpapieranlagen insgesamt			
		368,039,828	100.07
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,001	0.27
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,263,812)	(0.34)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		367,776,017	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	31.97
Automobile	9.75
Erdöl und Erdgas	9.69
Industrie	8.17
Technologie	5.70
Gesundheitswesen	5.51
Maschinen	5.10
Offene Investmentfonds	4.30
Elektrogeräte und -komponenten	4.06
Nahrungsmittel und Getränke	4.02
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.56
Einzelhandel	2.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.29
Verkehr und Transport	1.10
Vertrieb und Großhandel	1.07
Baustoffe und Baumaterialien	0.99
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.99
Finanzdienstleistungen	0.66
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.54
Medien	0.29
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.21
	100.07

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	18.46	4.30	15,814,943
Italien	343.36	79.97	294,087,835
Luxemburg	13.76	3.20	11,786,250
Vereinigtes Königreich	54.12	12.60	46,350,800
Andere	(0.31)	(0.07)	(263,811)
	429.39	100.00	367,776,017

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

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

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

CHF Aktien

ABB Ltd	332,695	7,274,091	0.76
		7,274,091	0.76

EUR Aktien

Continental AG	59,593	13,605,946	1.41
Duerr Ag	284,542	13,218,921	1.37
Infineon Technologies AG	831,521	21,193,497	2.20
Kion Group AG	228,904	16,473,720	1.71
Philips Electronics	459,964	19,561,361	2.03
Schneider Electric SA	136,842	11,410,770	1.18
Siemens AG	179,872	23,777,292	2.47
Valeo SA	270,030	14,761,113	1.53
		134,002,620	13.90

JPY Aktien

Fanuc Ltd	110,300	21,912,621	2.28
Keyence Corp	55,600	31,402,844	3.26
Misumi Group Inc	589,900	17,201,977	1.79
Mitsubishi Electric Corp	1,088,100	14,484,751	1.50
Nabtesco Corp	390,900	12,034,208	1.25
Nidec Corp	122,900	18,446,373	1.92
Omron Corp	291,800	13,619,880	1.41
Renesas Electronics Corp	1,285,800	12,606,679	1.31
SMC Corp	49,300	18,083,862	1.88
Yaskawa Electric Corp	426,200	15,064,082	1.56
		174,857,277	18.16

USD Aktien

Alphabet Inc	24,915	27,796,420	2.89
Amazon.com Inc	19,008	32,309,799	3.35
Ambarella Inc	214,889	8,296,864	0.86
Ansys Inc	29,265	5,097,378	0.53
Apple Computer Inc	119,397	22,101,579	2.30
Aptiv Plc	181,785	16,656,960	1.73
Autodesk Inc	51,392	6,736,977	0.70
Baidu Inc	77,612	18,859,716	1.96
Becton Dickinson & Co	69,969	16,761,774	1.74
Cadence Design Sys Inc	471,068	20,401,955	2.12

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

USD Aktien (Fortsetzung)

Cisco Systems Inc	499,497	21,493,356	2.23
Cognex Corp	387,204	17,273,170	1.79
Cypress Semiconductor Corp	411,792	6,415,719	0.67
Dexcom Inc	137,302	13,040,944	1.35
Globus Medical Inc A	175,202	8,840,693	0.92
Hologic Inc	333,411	13,253,087	1.38
Honeywell International Inc	112,455	16,199,143	1.68
Illumina Inc	53,459	14,930,564	1.55
Intuitive Surgical Inc	51,714	24,744,115	2.57
Ipg Photonics Corp	91,317	20,147,270	2.09
Lumentum Holdings Inc	246,673	14,282,367	1.48
Microchip Technology Inc	159,811	14,534,810	1.51
Nuvasive Inc	152,686	7,957,994	0.83
Nvidia Corp	65,417	15,497,287	1.61
Parker Hannifin Corp	113,789	17,734,016	1.84
PTC Inc	286,289	26,856,771	2.79
Qualcomm Inc	289,262	16,233,383	1.69
Rockwell Automation Inc	99,352	16,515,283	1.72
Silicon Laboratories Inc	133,175	13,264,230	1.38
Stryker Corp	67,381	11,377,956	1.18
Taiwan Semiconductor Sp Adr	449,259	16,424,909	1.71
TE Connectivity Ltd	177,602	15,994,836	1.66
Teradyne Inc	513,090	19,533,336	2.03
Tesla Inc	14,881	5,103,439	0.53
Texas Instruments Inc	151,497	16,702,544	1.73
Thermo Fisher Scientific	95,932	19,871,354	2.06
Trimble Navigation Ltd	507,553	16,668,041	1.73
Wright Medical Group NV	485,614	12,606,539	1.31
Xilinx Inc	202,943	13,244,060	1.38
		621,760,638	64.58

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

937,894,626 **97.40**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Aktien			
Aspen Technology Inc	65,670	6,090,236	0.63
		6,090,236	0.63
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		6,090,236	0.63
Wertpapieranlagen insgesamt		943,984,862	98.03
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,433,815	1.19
Sonstige Nettovermögenswerte		7,522,878	0.78
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		962,941,555	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	35.71
Internet, Software und IT-Dienste	14.97
Gesundheitswesen	13.34
Halbleitergeräte und -produkte	6.92
Automobile	5.20
Kommunikation	3.92
Industrie	3.39
Maschinen	3.09
Finanzdienstleistungen	2.47
Bau- und Ingenieurwesen	2.13
Nichtzyklische Konsumgüter	1.88
Vertrieb und Großhandel	1.79
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.72
Elektrogeräte und -komponenten	1.50
	98.03

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	18.86	1.96	18,859,716
Frankreich	26.17	2.72	26,171,883
Deutschland	88.27	9.17	88,269,376
Japan	174.86	18.15	174,857,277
Schweiz	23.27	2.42	23,268,927
Taiwan	16.42	1.71	16,424,909
Niederlande	32.17	3.34	32,167,900
Vereinigtes Königreich	16.66	1.73	16,656,960
Vereinigte Staaten	547.31	56.83	547,307,914
Andere	18.96	1.97	18,956,693
	962.95	100.00	962,941,555

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in CHF)

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				CHF Aktien (Fortsetzung)			
CHF Aktien				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
ABB Ltd	241,574	5,244,572	3.63	UBS Group AG	292,498	4,482,532	3.10
AMS AG	50,805	3,748,393	2.59	Vat Group AG	16,508	2,188,961	1.51
Baloise Holding AG	9,877	1,425,251	0.99	Zurich Insurance Group AG	17,169	5,049,403	3.49
Cembra Money Bank AG	40,268	3,142,917	2.17			141,980,766	98.22
Clariant AG	187,900	4,475,778	3.10	Wertpapieranlagen insgesamt			
Compagnie Financière Richemont SA	75,042	6,312,533	4.37	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,329,165	2.99
Crédit Suisse AG	167,878	2,509,776	1.74	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,751,279)	(1.21)
Dufry Group Reg	34,090	4,308,976	2.98	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Forbo Holding AG	2,013	2,983,266	2.06			144,558,652	100.00
Geberit AG	7,748	3,299,873	2.28				
Implenia AG	22,731	1,718,464	1.19				
Kuehne & Nagel AG	14,987	2,236,060	1.55				
Lindt & Spruengli AG	406	2,610,580	1.81				
Logitech International	74,135	3,237,475	2.24				
Lonza Group AG Reg	23,246	6,125,321	4.24				
Nestle SA	160,423	12,336,529	8.53				
Novartis AG	173,145	13,034,356	9.02				
OC Oerlikon Corp AG	88,367	1,342,295	0.93				
Partners Group Holding	6,780	4,932,450	3.41				
Roche Holding AG	41,077	9,059,532	6.27				
Schindler Holding AG	27,500	5,874,000	4.06				
SFS Group AG	20,435	2,141,588	1.48				
Sika AG	42,360	5,820,264	4.03				
Straumann Holding AG	11,905	8,988,275	6.22				
Sunrise Communications	14,870	1,201,496	0.83				
Swiss Life Holding AG	24,900	8,590,500	5.94				
Temenos Group AG	23,729	3,559,350	2.46				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	13.26
Gesundheitswesen	12.49
Versicherungen	10.42
Nahrungsmittel und Getränke	10.34
Chemikalien	7.13
Banken	4.84
Bau- und Ingenieurwesen	4.82
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.37
Maschinenbau und Industrierausrüstung	4.06
Finanzdienstleistungen	3.41
Einzelhandel	2.98
Halbleitergeräte und -produkte	2.59
Internet, Software und IT-Dienste	2.46
Maschinen	2.44
Baustoffe und Baumaterialien	2.28
Technologie	2.24
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.17
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.06
Verkehr und Transport	1.55
Metallwaren und Hardware	1.48
Kommunikation	0.83
	98.22

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	3.77	2.59	3,748,393
Schweiz	139.21	95.63	138,232,373
Andere	2.60	1.78	2,577,886
	145.58	100.00	144,558,652

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CHF Aktien			
Roche Holding AG	19,592	3,727,201	2.20
		3,727,201	2.20
EUR Aktien			
Anheuser Busch Inbev NV	39,964	3,456,886	2.04
Dassault Systemes SA	33,641	4,036,920	2.39
Financière de L'Odé	2,997	2,463,534	1.46
Fresenius SE & Co KGaA	46,582	3,204,842	1.89
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	36,489	3,995,546	2.36
Inditex	78,873	2,307,824	1.36
Publicis Groupe SA	32,964	1,942,898	1.15
Sampo OYJ	49,931	2,087,116	1.23
		23,495,566	13.88
GBP Aktien			
Antofagasta Plc	320,752	3,590,751	2.12
		3,590,751	2.12
HKD Aktien			
Anta Sports Products Ltd	1,018,000	4,617,695	2.73
		4,617,695	2.73
INR Aktien			
Future Retail Ltd	322,618	2,310,904	1.37
Godrej Consumer Products Ltd	211,506	3,228,323	1.91
		5,539,227	3.28
JPY Aktien			
Kose Corp	29,900	5,518,809	3.26
Softbank Corp	67,550	4,164,558	2.46
Start Today Co Ltd	107,500	3,337,458	1.97
THK Co Ltd	132,800	3,260,345	1.93
Unicharm Corp	161,100	4,151,955	2.45
		20,433,125	12.07
MXN Aktien			
Fomento Economico Mexicano	252,400	1,919,637	1.13
Regional SAB de CV	671,200	3,127,420	1.85
		5,047,057	2.98

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Assa Abloy AB	118,976	2,174,507	1.29
		2,174,507	1.29
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	28,579	4,541,355	2.69
Alphabet Inc	5,175	5,004,973	2.96
Amazon.com Inc	4,809	7,001,271	4.14
Apple Computer Inc	41,609	6,596,923	3.90
Bank of the Ozarks	108,410	4,182,077	2.47
Berkshire Hathaway Inc	33,289	5,321,733	3.15
BlackRock Inc	7,700	3,291,171	1.95
Check Point Software Tech	35,710	2,987,582	1.77
Cognex Corp	63,867	2,440,243	1.44
Concho Resources Inc	32,927	3,901,716	2.31
Credicorp Ltd	16,983	3,274,559	1.94
Dexcom Inc	64,508	5,247,713	3.10
Ecolab Inc	38,144	4,584,596	2.71
Eog Resources Inc	48,161	5,132,689	3.03
Facebook Inc	30,078	5,005,999	2.96
Fedex Corp	20,257	3,939,491	2.33
Ipg Photonics Corp	23,342	4,410,897	2.61
Proofpoint Inc	32,094	3,169,678	1.87
Qualcomm Inc	37,320	1,793,840	1.06
Schwab (Charles) Corp	130,825	5,725,797	3.39
Stryker Corp	33,424	4,834,032	2.86
		92,388,335	54.64
ZAR Aktien			
Naspers Ltd	21,117	4,598,759	2.72
		4,598,759	2.72
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		165,612,223	97.91
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
A Tec Industries AG	166	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 30. Juni 2018 (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
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	67	2,986,811	1.77
		2,986,811	1.77
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		2,986,811	1.77
Wertpapieranlagen insgesamt		168,599,034	99.68
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		538,575	0.32
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,160)	0.00
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		169,133,449	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	15.89
Finanzdienstleistungen	8.49
Gesundheitswesen	8.16
Technologie	7.95
Banken	6.26
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	6.00
Kommunikation	5.99
Erdöl und Erdgas	5.34
Medien	3.87
Körperpflegeprodukte	3.26
Nahrungsmittel und Getränke	3.17
Chemikalien	2.71
Nichtzyklische Konsumgüter	2.45
Luftfahrt und Verteidigung	2.39
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.36
Verkehr und Transport	2.33
Metalle und Bergbau	2.12
Maschinen	1.93
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.89
Offene Investmentfonds	1.77
Holdingsgesellschaften	1.46
Einzelhandel	1.37
Metallwaren und Hardware	1.29
Versicherungen	1.23
	99.68

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	-	-	-
Belgien	4.04	2.04	3,456,886
China	10.69	5.42	9,159,050
Finnland	2.44	1.23	2,087,116
Frankreich	13.35	6.76	11,430,163
Deutschland	8.41	4.26	7,200,388
Indien	6.47	3.28	5,539,227
Israel	3.49	1.77	2,987,582
Japan	23.86	12.08	20,433,125
Mexiko	5.89	2.98	5,047,057
Peru	3.82	1.94	3,274,559
Südafrika	5.37	2.72	4,598,759
Spanien	2.69	1.36	2,307,824
Schweden	2.54	1.29	2,174,507
Schweiz	4.35	2.20	3,727,201
Vereinigtes Königreich	4.19	2.12	3,590,751
Vereinigte Staaten	95.25	48.23	81,584,839
Andere	0.62	0.32	534,415
	197.47	100.00	169,133,449

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in GBP)

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

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

EUR Aktien

Royal Dutch Shell Plc	207,338	5,450,916	3.60
		5,450,916	3.60

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	100,168	1,722,890	1.13
Ascential Plc	529,465	2,396,359	1.58
Ashtead Group Plc	97,417	2,214,288	1.46
Auto Trader Group Plc	565,000	2,406,335	1.58
Aveva Group Plc	69,253	1,860,136	1.23
BBA Aviation Plc	725,000	2,475,150	1.63
BCA Marketplace Plc	952,256	2,094,963	1.38
BP Plc	805,000	4,655,315	3.07
Breedon Aggregates Ltd	2,342,471	1,925,511	1.27
Charter Court Financial Services	689,995	2,299,753	1.51
Clinigen Group Plc	164,645	1,513,088	1.00
Consort Medical Plc	125,000	1,490,000	0.98
Conviviality Plc	358,150	0	0.00
CVS Group Plc	72,571	825,858	0.54
DCC Plc	27,639	1,905,709	1.26
Dechra Pharmaceuticals Plc	87,500	2,434,250	1.60
DFS Furniture Plc	394,261	810,206	0.53
Dunelm Group Plc	363,848	1,837,432	1.21
Eco Animal Health Group Plc	285,402	1,526,901	1.01
Eddie Stobart Logistics Plc	487,866	687,891	0.45
Electrocomponents Plc	388,969	2,948,385	1.94
Elementis Plc	712,297	1,800,687	1.19
Essentra Plc	250,750	1,204,603	0.79
Experian Group Ltd	149,088	2,794,655	1.84
FDM Group Holdings Plc	183,835	1,799,745	1.19
Future Plc	456,808	2,393,674	1.58
GB Group Plc	217,939	1,301,096	0.86
Gear4music Holdings Plc	100,000	723,000	0.48
Glaxosmithkline Capital	278,311	4,257,602	2.80
Homeserve Plc	317,602	2,855,242	1.88
HSBC Holdings Plc	450,000	3,198,150	2.11
IG Group Holdings Plc	236,000	2,031,960	1.34
IMI Plc	141,308	1,599,607	1.05
Imimobile Plc	404,335	1,051,271	0.69

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

GBP Aktien (Fortsetzung)

Informa Plc	282,933	2,362,491	1.56
IQE Plc	1,081,270	1,103,977	0.73
James Fisher & Sons Plc	111,394	1,947,167	1.28
Joules Group Plc	236,442	884,293	0.58
JTC Plc	548,000	2,104,320	1.39
Just Group Plc	1,405,383	1,897,267	1.25
Marshalls Plc	423,065	1,726,105	1.14
Melrose Industries Plc	1,134,016	2,412,052	1.59
Microgen Plc	230,000	1,012,000	0.67
Morgan Advanced Materials Pl	400,000	1,306,400	0.86
On The Beach Group Plc	611,565	3,070,056	2.02
Phoenix Group Holdings	264,459	1,790,387	1.18
Prudential Plc	197,000	3,416,965	2.25
Quixant Plc	342,515	1,447,126	0.95
Quiz Plc	870,570	1,645,377	1.08
Rentokil Initial Plc	795,000	2,788,860	1.84
Restore Plc	127,840	659,654	0.43
Ricardo Plc	140,668	1,350,413	0.89
Rightmove Plc	39,473	2,096,016	1.38
Rio Tinto Plc	99,850	4,194,698	2.76
RPC Group Plc	412,503	3,086,347	2.03
RWS Holdings Plc	283,360	1,215,614	0.80
Safestore Holdings Ltd	278,580	1,530,797	1.01
Sanne Group Plc	278,540	1,877,360	1.24
Shire Ltd	53,575	2,284,974	1.50
Sirius Minerals Plc	3,165,424	1,047,122	0.69
Smith & Nephew Plc	112,646	1,574,791	1.04
Standard Chartered Bank	357,250	2,474,314	1.63
Stride Gaming Plc	417,901	597,598	0.39
Taylor Wimpey Plc	855,000	1,529,595	1.01
Tesco Corp	1,215,000	3,118,905	2.05
TP Icap Plc	217,407	916,153	0.60
Tracsis Plc	247,500	1,460,250	0.96
Tullow Oil	705,734	1,729,048	1.14
Tungsten Corp Plc	1,450,000	761,250	0.50
Ultra Electronics Hldgs Plc	97,000	1,600,500	1.05
Weir Group	94,267	1,885,340	1.24
Xaar Plc	216,868	519,399	0.34
Xafinity Plc	836,013	1,538,264	1.01
		137,004,957	90.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Worldpay Inc Class A	33,943	2,091,568	1.38
		2,091,568	1.38
GBP Optionsscheine			
Phoenix Group Holdings	123,414	203,732	0.13
		203,732	0.13
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		144,751,173	95.33
Wertpapieranlagen insgesamt			
		144,751,173	95.33
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,335,309	4.83
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(239,685)	(0.16)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		151,846,797	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Einzelhandel	8.86
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.91
Erdöl und Erdgas	7.81
Finanzdienstleistungen	7.09
Internet, Software und IT-Dienste	6.10
Industrie	5.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.32
Versicherungen	4.81
Medien	4.72
Technologie	4.52
Banken	3.74
Nichtzyklische Konsumgüter	3.72
Metalle und Bergbau	3.45
Gesundheitswesen	2.56
Baustoffe und Baumaterialien	2.41
Nahrungsmittel und Getränke	2.05
Chemikalien	1.98
Bau- und Ingenieurwesen	1.59
Immobilien	1.38
Verkehr und Transport	1.28
Holdinggesellschaften	1.26
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.24
Luftfahrt und Verteidigung	1.05
Maschinen	1.05
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.01
Lagerung	1.01
Elektrogeräte und -komponenten	0.80
Halbleitergeräte und -produkte	0.73
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.39
	95.33

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	9.22	4.60	6,985,338
Jersey	10.43	5.20	7,901,310
Niederlande	7.20	3.59	5,450,916
Vereinigtes Königreich	161.50	80.56	122,322,041
Vereinigte Staaten	2.76	1.38	2,091,568
Andere	9.37	4.67	7,095,624
	200.48	100.00	151,846,797

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				CHF Aktien			
AUD Aktien				ABB Ltd			
ASX Ltd	6,800	323,507	0.15	Baloise Holding AG	1,640	238,332	0.11
Brambles Ltd	57,200	375,288	0.18	Geberit AG	1,710	733,460	0.35
Cochlear Ltd	1,400	207,054	0.10	Givaudan	369	836,888	0.40
Commonwealth Bank Australia	12,200	656,848	0.31	Nestle SA	22,400	1,734,790	0.82
CSI Ltd	2,700	384,257	0.18	Roche Holding AG	4,890	1,086,147	0.51
Goodman Group	46,400	329,799	0.16	Schindler Holding AG	1,380	296,861	0.14
Mirvac Group	248,600	398,581	0.19	SGS SA	162	431,043	0.20
National Australia Bank Ltd	12,700	257,199	0.12	Sika AG	2,100	290,589	0.14
Stockland	176,300	517,129	0.24	Swisscom AG	1,110	495,445	0.23
Telstra Corp Ltd	130,400	252,427	0.12	Zurich Insurance Group AG	3,000	888,564	0.42
Wesfarmers Ltd	6,900	251,640	0.12			7,478,147	3.53
Woolworths Holdings Ltd	25,700	579,527	0.27				
		4,533,256	2.14	DKK Aktien			
CAD Aktien				Coloplast B			
Alimentation Couche Tard	5,200	225,757	0.11	Danske Bank	12,300	385,007	0.18
Bank of Montreal	15,900	1,228,293	0.58	DSV AS	4,300	347,423	0.16
Bank of Nova Scotia	18,300	1,035,579	0.49	Novo Nordisk AS	9,500	440,649	0.21
BCE Inc	11,900	481,627	0.23	Novozymes AS	4,600	233,334	0.11
Brookfield Asset Management Inc	14,300	579,740	0.27			1,726,237	0.81
CAE Inc	11,600	240,827	0.11	EUR Aktien			
Canadian Imperial Bank of Commerce	7,200	625,939	0.30	Aena SA	2,170	393,972	0.19
Canadian Pacific Railway Ltd	400	73,259	0.03	Allianz	5,050	1,043,733	0.49
CCL Industries Inc	4,300	210,677	0.10	Amadeus IT Holding SA	8,800	694,552	0.33
CGI Group Inc	11,800	747,317	0.35	ASML Holding NV	1,190	235,779	0.11
Constellation Software Inc	300	232,517	0.11	Assicurazioni Generali	19,800	332,198	0.16
Dollarama Inc	5,700	220,816	0.10	AXA SA	18,000	441,649	0.21
First Capital Realty Inc	30,800	483,734	0.23	Bayer AG	1,890	208,199	0.10
H&R Real Estate Inv Reit Uts	14,000	214,132	0.10	Bayerische Motoren Werke AG	2,900	262,847	0.12
Magna International Inc	8,400	488,247	0.23	Continental AG	1,810	413,249	0.20
National Bank of Canada	13,000	623,787	0.30	Daimler AG	3,700	238,158	0.11
Royal Bank of Canada	21,400	1,610,389	0.76	Deutsche Börse AG	5,440	725,021	0.34
Sun Life Financial Inc	22,900	919,691	0.44	Deutsche Post AG	26,000	849,066	0.40
Thomson Reuters Corp	10,800	435,547	0.21	Deutsche Telekom AG	58,800	911,012	0.43
Toronto Dominion Bank	38,400	2,221,184	1.05	E.On Se	21,000	224,443	0.11
Weston (George) Ltd	7,600	619,694	0.29	Enel SpA	78,000	433,215	0.21
		13,518,753	6.39	Fresenius Medical Care AG	2,600	262,218	0.12
				Hannover Rückversicherungs AG	2,470	307,995	0.15
				Heineken NV	5,700	572,466	0.27
				Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	7,370	942,231	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Hochtief AG	1,140	206,040	0.10
Iberdrola SA	88,000	680,579	0.32
Inditex	23,800	813,068	0.38
ING Groep NV	29,600	426,049	0.20
KBC Groep NV	3,800	293,354	0.14
Kone Corp	5,400	275,266	0.13
Koninklijke DSM NV	2,800	281,538	0.13
Legrand SA	10,600	778,453	0.37
L'Oréal	5,700	1,407,541	0.67
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	160	53,278	0.03
NN Group NV	6,300	256,268	0.12
Pernod Ricard SA	4,360	712,164	0.34
Red Electrica Corporacion SA	21,500	437,785	0.21
Sampo OYJ	11,800	575,883	0.27
SAP AG	13,500	1,559,643	0.74
Siemens AG	6,360	840,729	0.40
Snam SpA	126,000	526,070	0.25
Terna SpA	69,000	373,158	0.18
Thales SA	3,800	489,589	0.23
Total SA	24,200	1,475,179	0.70
TUI AG	9,500	208,358	0.10
Unibail Rodamco	2,670	587,778	0.28
Unilever NV	21,600	1,205,094	0.57
Vinci SA	5,700	548,109	0.26
Wartsila OYJ	14,000	275,098	0.13
Wolters Kluwer NV	14,200	800,113	0.38
		25,578,187	12.13

GBP Aktien			
Associated British Foods Plc	6,200	224,120	0.11
Bunzl Plc	11,700	354,507	0.17
Compass Group Plc	42,846	915,544	0.43
Diageo Plc	37,400	1,344,052	0.64
Experian Group Ltd	22,800	564,257	0.27
Ferguson Plc	10,705	869,197	0.41
Intertek Group Plc	4,000	301,862	0.14
Legal & General Group	198,000	695,350	0.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Smith & Nephew Plc	18,400	339,611	0.16
Unilever Plc	15,300	846,777	0.40
Whitbread Plc	4,600	240,436	0.11
		6,695,713	3.17

HKD Aktien			
AIA Group Ltd	59,400	519,389	0.25
Hang Seng Bank Ltd	26,200	655,213	0.31
Hong Kong & China Gas	437,793	838,148	0.40
MTR Corp	39,500	218,509	0.10
		2,231,259	1.06

ILS Aktien			
Bank Hapoalim Bm	39,000	263,690	0.12
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	11,700	214,692	0.10
		478,382	0.22

JPY Aktien			
Asahi Breweries Holdings Ltd	6,000	307,245	0.15
Astellas Pharma Inc	40,000	609,940	0.29
Bridgestone Corp	12,400	485,074	0.23
Canon Inc	17,500	573,669	0.27
Central Japan Railway Co	1,300	269,471	0.13
Dai Ichi Life Insurance	17,100	305,057	0.14
Dai Nippon Printing Co Ltd	11,000	246,188	0.12
Daikin Industries Ltd	2,500	299,508	0.14
Daiwa House Industry Co Ltd	15,000	511,353	0.24
East Japan Railway Co	5,600	536,668	0.25
Fujifilm Holdings Corp	11,200	437,423	0.21
Hoshizaki Electric Corp	2,500	253,013	0.12
Hoya Corp	4,300	244,533	0.12
Itochu Corp	13,400	242,861	0.11
Japan Real Estate	42	222,200	0.11
JX Holdings Inc	32,500	225,987	0.11
Kao Corp	5,600	427,211	0.20
KDDI Corp	19,300	528,130	0.25
Keyence Corp	900	508,319	0.24
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	9,000	367,264	0.17
Kirin Holdings Co Ltd	13,000	347,754	0.16
Koito Manufacturing Co Ltd	3,000	198,258	0.09
Lawson Inc	3,500	218,661	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)				SEK Aktien (Fortsetzung)			
Lion Corp	13,000	238,252	0.11	Sandvik AB	19,000	337,693	0.16
Marubeni Corp	27,000	206,001	0.10	Svenska Handelsbanken AB	32,000	356,128	0.17
McDonalds Corp	4,000	204,036	0.10	Swedbank AB	35,400	758,967	0.36
Meiji Holdings Co Ltd	3,100	261,400	0.12	Teliasonera AB	45,000	206,036	0.10
Mitsubishi Electric Corp	32,000	425,983	0.20	Volvo Treasury AB	13,000	208,093	0.10
Mitsui & Co Ltd	12,600	210,161	0.10			3,310,076	1.58
Nidec Corp	3,200	480,296	0.23	SGD Aktien			
Nippon Telegraph & Telephone	13,200	600,146	0.28	Oversea-Chinese Banking Corp	28,000	239,032	0.11
Nomura Real Estate Master Fund	305	430,384	0.20	Sats Ltd	60,000	220,022	0.10
NTT Docomo Inc	44,400	1,131,395	0.54	Singapore Exchange Ltd	43,000	226,117	0.11
Odakyu Electric Railway Co	10,000	214,689	0.10	Singapore Tech Engineering	115,000	277,484	0.13
Omron Corp	5,300	247,380	0.12			962,655	0.45
Osaka Gas Co Ltd	24,200	500,867	0.24	USD Aktien			
Otsuka Corp	9,200	360,890	0.17	3M Co	8,100	1,593,432	0.75
Sekisui Chemical Co Ltd	17,000	289,767	0.14	Accenture Plc	11,400	1,864,926	0.88
Sekisui House Ltd	21,000	371,598	0.18	Adobe Systems Inc	6,700	1,633,527	0.77
Seven & I Holdings Co Ltd	6,000	261,689	0.12	Aflac Inc	6,600	283,932	0.13
Shimizu Corp	22,000	228,213	0.11	Allstate Corp	10,000	912,700	0.43
Shionogi & Co Ltd	4,300	220,930	0.10	Ameriprise Financial Inc	3,100	433,628	0.21
Suntory Beverage and Food Ltd	5,300	226,326	0.11	Amphenol Corp	5,500	479,325	0.23
Systemex Corp	2,600	242,712	0.11	Ansys Inc	1,300	226,434	0.11
T&D Holdings Inc	13,400	201,366	0.10	Anthem Inc	3,000	714,090	0.34
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8,100	342,092	0.16	Aon Plc	4,200	576,114	0.27
Tokyo Gas Co Ltd	15,000	398,208	0.19	Apple Computer Inc	8,100	1,499,391	0.71
Tokyu Corp	26,000	447,867	0.21	Aramark Services Inc	5,500	204,050	0.10
Toray Industries Inc	37,000	291,951	0.14	AT&T Inc	20,912	671,484	0.32
Yamaha Motor Co Ltd	7,800	196,188	0.09	Atmos Energy Corp	7,300	658,022	0.31
		17,596,574	8.32	Automatic Data Processing	13,800	1,851,132	0.88
NOK Aktien				Avery Dennison Corp	2,300	234,830	0.11
DNB Bank ASA	10,800	211,087	0.10	Bank of New York Mellon Corp	17,400	938,382	0.44
Norsk Hydro ASA	36,000	215,504	0.10	Baxter International Inc	17,900	1,321,736	0.63
Telenor ASA	24,000	492,197	0.23	BlackRock Inc	1,800	898,272	0.43
		918,788	0.43	Broadridge Financial Solutions Inc	2,900	333,790	0.16
SEK Aktien				Brown Forman Corp	8,375	410,459	0.19
Assa Abloy AB	22,400	477,997	0.23	Carnival Corp	4,900	280,819	0.13
Atlas Copco AB	18,500	539,325	0.26	Cbre Group Inc	6,300	300,762	0.14
Epiroc AB	18,500	194,368	0.09	Celanese Corp	3,200	355,392	0.17
Nordea Bank AB	24,000	231,469	0.11	Cerner Corp	4,800	286,992	0.14
				Chubb Ltd	3,400	431,868	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Church and Dwight Co Inc	9,000	478,440	0.23	Hewlett Packard Enterprise	30,800	449,988	0.21
Cigna Corp	4,800	815,760	0.39	Home Depot Inc	8,600	1,677,860	0.79
Cincinnati Financial Corp	5,300	354,358	0.17	HP Inc	22,900	519,601	0.25
Cintas Corp	3,400	629,238	0.30	Humana Inc	3,400	1,011,942	0.48
Citizens Financial Group	9,400	365,660	0.17	IDEX Corp	3,200	436,736	0.21
Clorox Company	5,900	797,975	0.38	Idexx Laboratories Inc	1,500	326,910	0.15
CME Group Inc	7,900	1,294,968	0.61	Illinois Tool Works Inc	7,800	1,080,612	0.51
Coca Cola Co	34,000	1,491,240	0.71	Ingersoll Rand Plc	2,600	233,298	0.11
Cognizant Technology Solutions Corp	13,500	1,066,365	0.50	Intel Corp	3,900	193,869	0.09
Colgate-Palmolive Co	15,500	1,004,555	0.48	Intercontinental Exchange	8,000	588,400	0.28
Comcast Corp	38,600	1,266,466	0.60	International Business Machines	5,000	698,500	0.33
Consolidated Edison Inc	8,700	678,426	0.32	Intuit Inc	6,100	1,246,260	0.59
Constellation Brands Inc	4,000	875,480	0.41	Intuitive Surgical Inc	700	334,936	0.16
Costco Wholesale Corp	8,200	1,713,636	0.81	Johnson & Johnson	21,200	2,572,408	1.22
CVS Caremark Corp	7,300	469,755	0.22	JP Morgan Chase & Co	7,700	802,340	0.38
Danaher Corp	5,300	523,004	0.25	Kellogg Co	9,400	656,778	0.31
Darden Restaurants Inc	3,000	321,180	0.15	Kimberly Clark Corp	7,600	800,584	0.38
Discover Financial Services	3,000	211,230	0.10	Lennox International Inc	1,600	320,240	0.15
Dollar General Corp	6,600	650,760	0.31	Lincoln National Corp	3,200	199,200	0.09
Ecolab Inc	9,800	1,375,234	0.65	Lowes Companies	10,300	984,371	0.47
Edwards Lifesciences Corp	2,200	320,254	0.15	Marsh & McLennan Cos Inc	17,900	1,467,263	0.69
Electronic Arts Inc	2,400	338,448	0.16	Mastercard Inc	7,100	1,395,292	0.66
Eli Lilly & Co	3,300	281,589	0.13	McCormick & Company	4,700	545,623	0.26
Emerson Electric Co	5,000	345,700	0.16	Medtronic Plc	8,500	727,685	0.34
Equity Residential	5,100	324,819	0.15	Merck & Co Inc	20,000	1,214,000	0.57
Essex Property Trust Inc	1,500	358,605	0.17	Mettler Toledo International	900	520,767	0.25
Estee Lauder Companies	6,100	870,409	0.41	Mohawk Industries Inc	1,200	257,124	0.12
Everest Re Group Ltd	1,100	253,528	0.12	Mondelez International Inc	24,100	988,100	0.47
Eversource Energy	12,000	703,320	0.33	Moody's Corp	2,000	341,120	0.16
Expeditors Intl Wash Inc	10,600	774,860	0.37	MSCI Inc	1,600	264,688	0.13
Exxon Mobil Corp	26,100	2,159,253	1.02	Nike Inc	7,700	613,536	0.29
Facebook Inc	7,500	1,457,400	0.69	Northern Trust Corp	7,300	751,097	0.36
Fastenal Co	6,400	308,032	0.15	NVR Inc	100	297,035	0.14
Fidelity National Information Services Inc	5,800	614,974	0.29	Omnicom Group Inc	5,700	434,739	0.21
Fiserv Inc	17,400	1,289,166	0.61	Oracle Corp	13,400	590,404	0.28
Fortive Corp	17,300	1,334,003	0.63	Paychex Inc	3,500	239,225	0.11
Garmin Ltd	4,500	274,500	0.13	Pepsico Inc	23,800	2,591,106	1.23
General Mills Inc	20,100	889,626	0.42	Pfizer Inc	47,900	1,737,812	0.82
HCA Holdings Inc	4,700	482,220	0.23	Phillips 66	2,100	235,851	0.11
				PNC Financial Services Group	11,400	1,540,140	0.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
PPG Industries Inc	4,000	414,920	0.20	VF Corp	11,100	904,872	0.43
Procter & Gamble Co	34,400	2,685,263	1.28	Visa Inc	18,100	2,397,345	1.13
Progressive Corp	20,900	1,236,235	0.59	Walgreens Boots Alliance Inc	15,400	924,231	0.44
Prologis Trust Inc	12,400	814,556	0.39	Walt Disney Co	8,900	932,809	0.44
Prudential Financial Inc	9,300	869,643	0.41	Waste Management Inc	6,200	504,308	0.24
Public Service Enterprise Gp	4,200	227,388	0.11	Willis Towers Watson Plc	1,500	227,400	0.11
Public Storage Inc	2,300	521,778	0.25	Zoetis Inc	7,700	655,963	0.31
Quest Diagnostics Inc	2,500	274,850	0.13			124,374,676	58.90
Raytheon Company	8,500	1,642,030	0.78	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Reinsurance Group of America	1,700	226,916	0.11			209,402,703	99.13
Roper Industries Inc	2,800	772,548	0.37	Wertpapieranlagen insgesamt			
Royal Caribbean Cruises Ltd	3,400	352,240	0.17			209,402,703	99.13
S&P Global Inc	7,000	1,427,230	0.68	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,697,829	0.80
Sempra Energy	9,600	1,114,656	0.53	Kontokorrentkredit		(8,263)	0.00
Sherwin Williams Co	2,300	937,411	0.44	Sonstige Nettovermögenswerte		148,461	0.07
Simon Property Group Inc	6,800	1,157,292	0.55	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Stanley Black & Decker Inc	7,300	969,513	0.46			211,240,730	100.00
Starbucks Corp	27,000	1,318,950	0.62				
Stryker Corp	8,400	1,418,424	0.67				
Suntrust Banks Inc	12,400	818,648	0.39				
Sysco Corp	16,000	1,092,640	0.52				
T Rowe Price Group Inc	5,400	626,886	0.30				
Target Corp	3,400	258,808	0.12				
TD Ameritrade Holding Corp	5,000	273,850	0.13				
Texas Instruments Inc	16,000	1,764,000	0.84				
Thermo Fisher Scientific	3,900	807,846	0.38				
TJX Companies Inc	16,200	1,541,916	0.73				
Torchmark Corp	6,700	545,447	0.26				
TransDigm Group Inc	600	207,084	0.10				
Travelers Cos Inc	1,900	232,446	0.11				
Tyson Foods Inc CL A	3,600	247,860	0.12				
UDR Inc	15,900	596,886	0.28				
Union Pacific Corp	7,600	1,076,768	0.51				
United Parcel Service	10,800	1,147,284	0.54				
United Technologies Corp	8,400	1,050,252	0.50				
Unitedhealth Group Inc	9,500	2,330,730	1.10				
US Bancorp	17,300	865,346	0.41				
Vail Resorts Inc	1,000	274,190	0.13				
Valero Energy Corp	5,800	642,814	0.30				
Verisk Analytics Inc	2,800	301,392	0.14				
Verizon Communications	33,700	1,695,447	0.80				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	10.13
Gesundheitswesen	8.46
Banken	7.85
Versicherungen	6.88
Internet, Software und IT-Dienste	6.39
Finanzdienstleistungen	4.71
Technologie	4.24
Kommunikation	4.22
Erdöl und Erdgas	4.16
Immobilien	3.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.57
Einzelhandel	3.37
Verkehr und Transport	2.89
Elektrogeräte und -komponenten	2.41
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.26
Chemikalien	2.13
Maschinen	1.88
Luftfahrt und Verteidigung	1.85
Industrie	1.78
Medien	1.63
Zyklische Konsumgüter	1.61
Nichtzyklische Konsumgüter	1.26
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.24
Automobile	1.17
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.09
Baustoffe und Baumaterialien	1.06
Halbleitergeräte und -produkte	1.04
Vertrieb und Großhandel	1.04
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.89
Bau- und Ingenieurwesen	0.68
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.53
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.45
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.42
Körperpflegeprodukte	0.41
Verschiedene Dienste	0.37
Büro- und Geschäftsausstattung	0.27
Umweltkontrolle	0.24
Metallwaren und Hardware	0.23
Behälter und Verpackung	0.21
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.14
Energie- und Wasserversorgung	0.11
Metalle und Bergbau	0.10
Holdinggesellschaften	0.03
	99.13

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.53	2.15	4,533,256
Belgien	0.29	0.14	293,354
Bermuda	0.25	0.12	253,528
Kanada	13.08	6.19	13,083,206
Dänemark	1.73	0.82	1,726,237
Finnland	1.13	0.53	1,126,247
Frankreich	6.49	3.07	6,493,740
Deutschland	9.20	4.36	9,202,942
Hongkong	2.23	1.06	2,231,259
Irland	3.16	1.49	3,156,868
Israel	0.48	0.23	478,382
Italien	1.66	0.79	1,664,641
Japan	17.60	8.33	17,596,574
Norwegen	0.92	0.43	918,788
Singapur	0.96	0.46	962,655
Spanien	3.02	1.43	3,019,956
Schweden	3.31	1.57	3,310,076
Schweiz	9.05	4.29	9,053,712
Niederlande	2.57	1.22	2,572,213
Vereinigtes Königreich	7.27	3.44	7,270,867
Vereinigte Staaten	120.45	57.01	120,454,202
Andere	1.84	0.87	1,838,027
	211.22	100.00	211,240,730

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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)			
CNY Anleihen				China Aoyuan Property Group Ltd 7.5% 10/05/2021			
Franshion Brilliant Ltd 5.2% 08/03/2021	1,200,000	180,262	0.64		200,000	193,960	0.68
International Offshore Pte Ltd 7.5% 18/01/2021	1,000,000	148,311	0.52	China Cinda Asset Management FRN Perp.	550,000	505,942	1.78
Ocean Wealth Ltd 6.5% 27/02/2020	1,000,000	155,646	0.55	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	200,000	188,363	0.66
		484,219	1.71	China Evergrande Group 7% 23/03/2020	300,000	296,398	1.05
HKD Anleihen				China Evergrande Group 7.5% 28/06/2023	200,000	179,220	0.63
Future Land Development 2.25% 10/02/2019	1,500,000	187,575	0.66	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	600,000	573,297	2.01
		187,575	0.66	China Evergrande Group 8.75% 28/06/2025	547,000	482,392	1.70
IDR Anleihen				China Minmetals Corp FRN 31/12/2099	200,000	183,914	0.65
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	8,000,000,000	562,177	1.98	CHN Aoyuan Property Group 6.35% 11/01/2020	200,000	197,001	0.69
		562,177	1.98	CIFI Holdings Group 6.875% 23/04/2021	200,000	198,522	0.70
INR Anleihen				CIFI Holdings Group FRN 31/12/2099	200,000	184,482	0.65
Indiabulls Housing Finance 8.567% 15/10/2019	15,000,000	218,520	0.77	CNAC Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	300,000	298,866	1.05
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	10,000,000	139,389	0.49	Concord New Energy Group 7.9% 23/01/2021	200,000	188,977	0.67
		357,909	1.26	Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	400,000	364,416	1.29
USD Anleihen				Envision Energy Overseas 7.5% 26/04/2021	400,000	377,384	1.33
Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	300,000	311,264	1.10	Excel Capital Global Ltd FRN 31/12/2099	200,000	199,168	0.70
Agile Group Holdings Ltd FRN Perp.	200,000	199,379	0.70	Fortune Star Bvi Ltd 5.25% 23/03/2022	600,000	563,248	1.99
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	300,000	232,479	0.82	Franshion Brilliant Ltd FRN Perp.	200,000	184,446	0.65
Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	400,000	367,000	1.29	Future Land Development 5% 16/02/2020	200,000	194,686	0.69
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	250,000	253,750	0.89	FWD Ltd FRN 31/12/2099	250,000	244,861	0.86
Bank of East Asia Ltd FRN 31/12/2099	200,000	191,993	0.68	Geo Coal International 8% 04/10/2022	200,000	184,686	0.65
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	178,132	0.63	Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	400,000	362,978	1.28
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	197,206	0.70	Golden Legacy Pte Ltd 8.25% 07/06/2021	500,000	494,780	1.74
Charming Light Invst Ltd 4.375% 21/12/2027	200,000	187,220	0.66	Golden Wheel Tiandi 7% 18/01/2021	200,000	190,332	0.67
China Aoyuan Property Group Ltd 5.375% 13/09/2022	200,000	174,490	0.62	Greenko Investment Co 4.875% 16/08/2023	200,000	180,491	0.64

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Greenland Holding Group FRN 26/09/2021	200,000	200,612	0.71	Postal Savings Bank of China FRN 31/12/2099	400,000	371,908	1.31
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	500,000	478,368	1.69	Powerlong Real Estate 4.875% 15/09/2021	200,000	175,186	0.62
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	400,000	399,980	1.41	Powerlong Real Estate 5.95% 19/07/2020	200,000	191,248	0.67
Huaneng Capital Ltd FRN 31/12/2099	200,000	183,103	0.65	Ronshine China 6.95% 08/12/2019	200,000	194,900	0.69
Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	200,000	189,498	0.67	Ronshine China 8.25% 01/02/2021	200,000	184,641	0.65
ICBC Asia Ltd FRN Perp.	400,000	377,384	1.33	Royal Capital BV FRN Perp.	400,000	381,346	1.34
Indika Energy Cap Ii Pte 6.875% 10/04/2022	200,000	196,443	0.69	Saka Energi Indonesia Pt 4.45% 05/05/2024	200,000	187,612	0.66
Indika Energy III Capital Pte 5.875% 09/11/2024	200,000	178,990	0.63	Sino Ocean Land Treasure III Ltd FRN 31/12/2099	400,000	317,788	1.12
Jingrui Holdings Ltd 7.75% 12/04/2020	200,000	192,000	0.68	SMC Global Power Hldgs FRN Perp.	300,000	308,991	1.09
Kaisa Group Holdings Ltd 7.25% 30/06/2020	200,000	179,218	0.63	Times Property Hldg Ltd 5.75% 26/04/2022	200,000	178,184	0.63
Kaisa Group Holdings Ltd 7.875% 30/06/2021	200,000	169,229	0.60	Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	200,000	198,253	0.70
Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	400,000	322,626	1.14	Trad & Dev Bank Mongolia 9.375% 19/05/2020	500,000	528,558	1.86
Logan Property Holdings 5.25% 23/02/2023	400,000	354,372	1.25	Vedanta Resources Plc 7.125% 31/05/2023	200,000	189,000	0.67
Longfor Properties 4.5% 16/01/2028	200,000	182,845	0.64	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	200,000	209,500	0.74
Marquee Land Pte Ltd 9.75% 05/08/2019	58,000	58,870	0.21	Vii International Inc 5.75% 28/11/2024	200,000	189,185	0.67
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	200,000	176,380	0.62	VLL International Inc 7.375% 18/06/2022	200,000	209,995	0.74
Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	200,000	172,584	0.61	Wanda Properties Oversea 4.875% 21/11/2018	200,000	199,040	0.70
Nanyang Commercial Bank FRN 31/12/2099	600,000	558,777	1.97	Well Hope Development FRN 31/12/2099	231,000	214,766	0.76
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	691,529	2.43	Woori Bank FRN 31/12/2099	400,000	378,562	1.33
New Metro Global Ltd 5% 08/08/2022	200,000	175,177	0.62	Wtt Investment Ltd 5.5% 21/11/2022	200,000	190,969	0.67
New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	200,000	195,212	0.69	Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	500,000	447,376	1.58
New Metro Global Ltd 7.5% 20/03/2022	200,000	193,914	0.68	Yingde Gases Invstmt Ltd 7.25% 28/02/2020	400,000	401,489	1.42
Nuoxi Capital Ltd 5.35% 24/01/2023	200,000	178,839	0.63	Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	172,796	0.61
Parkway Pantai Ltd FRN 31/12/2099	200,000	187,449	0.66	Yuzhou Properties Co Ltd FRN 31/12/2099	600,000	518,970	1.83
Petron Corp FRN 31/12/2099	200,000	185,162	0.65			22,424,547	79.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	400,000	385,094	1.36
Mongolia (Government of) 10.875% 06/04/2021	200,000	223,430	0.79
Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	200,000	215,050	0.76
Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 15/04/2024	300,000	288,118	1.02
Pakistan (Islamic Republic of) Sukuk 6.75% 03/12/2019	300,000	294,714	1.04
Sri Lanka (Republic of) 5.875% 25/07/2022	400,000	393,729	1.39
Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	200,000	183,007	0.65
Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	200,000	192,031	0.68
Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	300,000	291,012	1.03
		2,466,185	8.72
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		26,482,612	93.38
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
China Fortune Land Development Cayman Investment 6.5% 21/12/2020	200,000	181,263	0.64
		181,263	0.64
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		181,263	0.64
Wertpapieranlagen insgesamt		26,663,875	94.02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,277,108	4.50
Sonstige Nettovermögenswerte		417,326	1.48
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		28,358,309	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	34.62
Banken	12.16
Immobilien	11.49
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	7.68
Metalle und Bergbau	5.07
Industrie	4.66
Energie- und Wasserversorgung	3.12
Technologie	1.80
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.74
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.58
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.41
Automobile	1.33
Bau- und Ingenieurwesen	1.29
Erdöl und Erdgas	1.26
Nichtzyklische Konsumgüter	1.09
Kommunikation	0.89
Versicherungen	0.86
Baustoffe und Baumaterialien	0.67
Gesundheitswesen	0.66
Elektrogeräte und -komponenten	0.64
	94.02

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Bangladesch	0.25	0.89	253,750
Kaimaninseln	0.34	1.19	336,909
China	9.08	32.03	9,081,967
Hongkong	3.32	11.71	3,320,350
Indien	1.30	4.60	1,303,900
Indonesien	0.75	2.64	749,789
Irak	0.39	1.36	385,094
Republik Korea	0.38	1.33	378,562
Mauritius	0.40	1.41	399,980
Mongolei	0.97	3.41	967,038
Pakistan	0.58	2.06	582,832
Philippinen	0.89	3.15	893,333
Singapur	2.39	8.44	2,393,950
Sri Lanka	1.75	6.18	1,751,308
Niederlande	0.38	1.34	381,346
Britische Jungfernseln	3.48	12.28	3,483,767
Andere	1.69	5.98	1,694,434
	28.34	100.00	28,358,309

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

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

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

CNY Anleihen

Boc Aviation Ltd 4.5% 17/10/2020	2,500,000	377,621	0.31
International Offshore Pte Ltd 7.5% 18/01/2021	1,000,000	148,311	0.12
Ocean Wealth Ltd 6.5% 27/02/2020	2,000,000	311,291	0.25
QNB Finance Ltd 5.2% 07/06/2021	5,000,000	755,668	0.61
		1,592,891	1.29

IDR Anleihen

PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	16,000,000,000	1,124,354	0.91
		1,124,354	0.91

INR Anleihen

Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	70,000,000	975,721	0.79
		975,721	0.79

USD Anleihen

Abu Dhabi National Energy 3.625% 22/06/2021	1,000,000	999,945	0.81
Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	500,000	518,774	0.42
Agile Group Holdings Ltd FRN Perp.	500,000	498,448	0.40
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	200,000	196,382	0.16
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	200,000	200,049	0.16
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	1,800,000	1,394,876	1.13
Asahi Mutual Life Insura FRN 31/12/2099	200,000	206,047	0.17
Azure Power Energy Ltd 5.5% 03/11/2022	700,000	642,250	0.52
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	400,000	406,000	0.33
Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,200,000	1,199,202	0.97
Bank of East Asia Ltd FRN 20/11/2024	560,000	559,849	0.45
Bank of East Asia Ltd FRN 31/12/2099	200,000	191,993	0.16
Bank of India London 6.25% 16/02/2021	200,000	209,173	0.17

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

USD Anleihen (Fortsetzung)

Bao Trans Enterprise 3.75% 12/12/2018	600,000	600,366	0.49
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	197,206	0.16
Baoxin Auto Finance I Ltd FRN 31/12/2099	200,000	178,132	0.14
Bestgain Real Estate Lyr 3.95% 23/12/2019	1,100,000	1,103,047	0.90
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	600,000	585,882	0.48
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	1,600,000	1,601,488	1.30
Boc Aviation Ltd 3.5% 31/01/2023	800,000	781,228	0.63
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	1,200,000	1,147,284	0.93
CCCI Treasure Ltd FRN Perp.	1,500,000	1,475,505	1.20
Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	1,400,000	1,386,028	1.13
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	2,000,000	1,910,620	1.55
Charming Light Invst Ltd 3.75% 03/09/2019	1,500,000	1,501,238	1.22
China Aoyuan Property Group Ltd 7.5% 10/05/2021	800,000	775,839	0.63
China Cinda Finance 2017 3.875% 08/02/2023	496,000	490,457	0.40
China Cinda Finance 2017 4.375% 08/02/2025	500,000	491,770	0.40
China Citic Bank Corp Ltd FRN 07/05/2024	200,000	203,073	0.16
China Construction Bank FRN 31/12/2099	1,000,000	992,425	0.81
China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	200,000	188,363	0.15
China Evergrande Group 7% 23/03/2020	200,000	197,598	0.16
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	1,400,000	1,337,694	1.09
China International Capital Corporation FRN 25/04/2021	1,400,000	1,405,754	1.14
China Minmetals Corp FRN 31/12/2099	1,400,000	1,287,398	1.05
China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	1,200,000	1,197,132	0.97
CHN Aoyuan Property Group 6.35% 11/01/2020	700,000	689,502	0.56
Chouzhou International Investment Ltd 4% 05/12/2020	800,000	761,376	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CIFI Holdings Group 6.875% 23/04/2021	500,000	496,305	0.40	Golden Wheel Tiandi 7% 18/01/2021	200,000	190,332	0.15
CIFI Holdings Group 7.75% 05/06/2020	300,000	304,756	0.25	Greenland Holding Group FRN 26/09/2021	1,000,000	1,003,060	0.81
CIFI Holdings Group FRN 31/12/2099	200,000	184,482	0.15	GS Caltexd Corp 3.875% 27/06/2023	1,000,000	994,874	0.81
Citic Ltd FRN Perp.	400,000	406,932	0.33	Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	1,100,000	1,073,056	0.87
CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	200,000	196,201	0.16	Hengjian International Investment Ltd 2.75% 11/07/2020	400,000	389,058	0.32
CNAC Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	500,000	498,110	0.40	Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	2,000,000	1,913,470	1.55
CNOOC Curtis Funding No. 4.5% 03/10/2023	400,000	412,689	0.34	Horse Gallop Finance FRN 28/06/2021	1,000,000	1,003,370	0.82
CNRC Capitale Ltd FRN 31/12/2099	1,600,000	1,519,808	1.23	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	199,990	0.16
Country Garden Holding Corp 7.5% 09/03/2020	500,000	512,830	0.42	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	817,000	816,959	0.66
Dah Sing Bank Ltd FRN 29/01/2024	580,000	583,909	0.47	Huaneng Capital Ltd FRN 31/12/2099	800,000	732,412	0.60
Dah Sing Bank Ltd FRN 30/11/2026	300,000	297,522	0.24	Huarong Finance Co Ltd 4.75% 27/04/2027	300,000	289,064	0.23
Dianjian Haiyu Ltd FRN 31/12/2099	300,000	279,267	0.23	Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	700,000	686,220	0.56
Dongxing Voyage Co Ltd 2.25% 27/09/2019	400,000	391,610	0.32	Huarong Finance Co Ltd FRN 31/12/2099	500,000	473,745	0.38
Double Rosy Ltd 3.625% 18/11/2019	1,400,000	1,392,966	1.13	Huarong Finance II 4.625% 03/06/2026	200,000	193,091	0.16
Eastern Creation Investment II 2.75% 26/09/2020	700,000	685,058	0.56	Huarong Finance II FRN Perp.	1,100,000	1,029,930	0.84
Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	300,000	273,312	0.22	Hyundai Capital America 3% 30/10/2020	1,500,000	1,480,664	1.20
Envision Energy Overseas 7.5% 26/04/2021	1,000,000	943,460	0.77	ICBC Asia Ltd FRN Perp.	400,000	377,384	0.31
Excel Capital Global Ltd FRN 31/12/2099	200,000	199,168	0.16	ICBCIL Finance Co Ltd 3.125% 15/11/2022	1,600,000	1,539,848	1.25
Far East Horizon Ltd FRN 31/12/2099	600,000	557,847	0.45	Icici Bank Ltd 3.25% 09/09/2022	1,200,000	1,149,288	0.93
Fortune Star Bvi Ltd 5.25% 23/03/2022	1,200,000	1,126,496	0.92	Indika Energy III Capital Pte 5.875% 09/11/2024	200,000	178,990	0.15
Fortune Star BVI Ltd 5.95% 29/01/2023	600,000	560,956	0.46	Industrial & Commercial Bank of Macau FRN 10/09/2024	400,000	399,462	0.32
Fuxiang Insvetment Management 5.1% 04/06/2019	1,000,000	1,006,225	0.82	Industrial Bank of Korea 2% 23/04/2020	1,000,000	976,591	0.79
Geo Coal International 8% 04/10/2022	200,000	184,686	0.15	Industrial Bank of Korea FRN 31/12/2099	1,100,000	1,014,106	0.82
Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	1,700,000	1,542,658	1.25	Jiaxing Inv And Dev 4.4% 03/01/2021	300,000	291,667	0.24
Golden Legacy Pte Ltd 8.25% 07/06/2021	700,000	692,692	0.56	King Power Capital Ltd 3.875% 03/11/2019	1,500,000	1,502,542	1.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Korea Western Power Co 3.75% 07/06/2023	500,000	498,575	0.41	Pertamina Persero Pt 5.25% 23/05/2021	1,000,000	1,033,749	0.84
Krung Thai Bank/Cayman FRN 26/12/2024	700,000	710,632	0.58	Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	200,000	203,122	0.17
KT Corp 2.625% 07/08/2022	1,000,000	955,356	0.78	Perusahaan Listrik Negara 5.5% 22/11/2021	200,000	209,252	0.17
KYOBO LIFE INSURANCE CO FRN 24/07/2047	1,000,000	932,945	0.76	Petron Corp FRN 31/12/2099	500,000	462,905	0.38
Logan Property Holdings 6.875% 24/04/2021	500,000	487,822	0.40	Petronas Global Sukuk Ltd 2.707% 18/03/2020	1,000,000	990,258	0.80
Longfor Properties 4.5% 16/01/2028	1,000,000	914,225	0.74	Philippine National Bank 4.25% 27/04/2023	1,000,000	985,470	0.80
Malayan Banking Bhd FRN 29/10/2026	500,000	492,570	0.40	Postal Savings Bank of China FRN 31/12/2099	1,000,000	929,770	0.76
Marquee Land Pte Ltd 9.75% 05/08/2019	57,000	57,855	0.05	Powerlong Real Estate 5.95% 19/07/2020	600,000	573,744	0.47
MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,000,000	981,445	0.80	Powerlong Real Estate Holding 7.625% 26/11/2018	500,000	501,230	0.41
Medco Energi International 8.5% 17/08/2022	400,000	400,247	0.33	Proven Glory Capital Ltd 3.25% 21/02/2022	500,000	480,555	0.39
Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	700,000	639,557	0.52	PTTEP Canada International Finance Ltd 5.692% 05/04/2021	1,000,000	1,053,112	0.86
Minmetals Bounteous Fin 3.125% 27/07/2021	400,000	389,654	0.32	QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	1,000,000	949,480	0.77
Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/03/2027	400,000	372,392	0.30	Royal Capital BV FRN Perp.	300,000	286,010	0.23
Nanjing Yangzi State-Owned Assets Investment Group Co Ltd 3.625% 05/12/2022	1,200,000	1,120,680	0.91	Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	1,400,000	1,388,261	1.13
Nanyang Commercial Bank FRN 31/12/2099	2,100,000	1,955,720	1.59	Sino Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	600,000	601,122	0.49
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	691,530	0.56	Sino Ocean Land Treasure III Ltd FRN 31/12/2099	400,000	317,788	0.26
New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	1,000,000	976,058	0.79	SK Telecom Co Ltd 3.75% 16/04/2023	1,000,000	991,620	0.81
New Metro Global Ltd 7.5% 20/03/2022	600,000	581,742	0.47	SMC Global Power Hldgs FRN Perp.	200,000	205,994	0.17
New World Development 4.375% 30/11/2022	200,000	201,414	0.16	SMC Global Power Holdings FRN Perp.	425,000	435,351	0.35
NongHyup Bank 1.875% 12/09/2021	1,500,000	1,417,263	1.15	SSG Resources Ltd 4.25% 04/10/2022	1,000,000	1,004,510	0.82
ONGC Videsh Ltd 3.25% 15/07/2019	1,000,000	997,410	0.81	Studio City Finance Ltd 8.5% 01/12/2020	250,000	251,875	0.20
Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	200,000	193,138	0.16	Sunshine Life Insurance 2.5% 20/04/2019	400,000	395,022	0.32
Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	1,000,000	1,028,328	0.84	TBG Global Pte Ltd 5.25% 10/02/2022	1,000,000	982,173	0.80
Overseas Chinese Town AS FRN 31/12/2099	1,000,000	961,310	0.78	Times Property Hldg Ltd 5.75% 26/04/2022	200,000	178,184	0.14
Parkway Pantai Ltd FRN 31/12/2099	1,400,000	1,312,143	1.07	Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	800,000	793,011	0.64

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	400,000	419,000	0.34	Korea National Oil Corp 2.125% 14/04/2021	1,000,000	962,802	0.78
VII International Inc 5.75% 28/11/2024	1,000,000	945,925	0.77	Korea Resources Corp 4% 18/04/2023	1,200,000	1,200,756	0.98
VLL International Inc 7.375% 18/06/2022	200,000	209,995	0.17	Sri Lanka (Republic of) 6.25% 04/10/2020	200,000	202,990	0.16
Wanda Properties Oversea 4.875% 21/11/2018	1,000,000	995,200	0.81			2,366,548	1.92
Well Hope Development FRN 31/12/2099	769,000	714,959	0.58	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Westwood Group Holdings Ltd 4.875% 19/04/2021	1,200,000	1,199,226	0.97			120,699,478	98.06
Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	800,000	764,212	0.62	Wertpapieranlagen insgesamt		120,699,478	98.06
Woori Bank 4.75% 30/04/2024	400,000	399,892	0.32	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,570,398	2.09
Woori Bank FRN 31/12/2099	1,600,000	1,514,246	1.23	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(185,915)	(0.15)
Wtt Investment Ltd 5.5% 21/11/2022	600,000	572,907	0.47	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		123,083,961	100.00
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	1,000,000	970,208	0.79				
Yangzhou Urban Construct 4.375% 19/12/2020	1,000,000	963,655	0.78				
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	1,300,000	1,163,179	0.95				
Yuexiu REIT MTN Co 4.75% 27/04/2021	400,000	401,774	0.33				
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	172,796	0.14				
Yuzhou Properties Co Ltd FRN 31/12/2099	1,600,000	1,383,920	1.12				
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	800,000	759,052	0.62				
		113,882,236	92.53				
CNY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Export Import Bank Korea 4.68% 16/03/2021	5,000,000	757,728	0.62				
		757,728	0.62				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	36.94
Banken	16.08
Immobilien	6.92
Metalle und Bergbau	5.93
Industrie	4.81
Erdöl und Erdgas	4.27
Energie- und Wasserversorgung	3.84
Kommunikation	3.31
Chemikalien	3.17
Bau- und Ingenieurwesen	3.13
Versicherungen	1.25
Zyklische Konsumgüter	1.22
Gesundheitswesen	1.07
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.95
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.82
Technologie	0.82
Elektrogeräte und -komponenten	0.81
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.78
Offene Investmentfonds	0.56
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.56
Versorgungsbetriebe	0.35
Automobile	0.30
Nichtzyklische Konsumgüter	0.17
	98.06

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.18	0.96	1,181,512
Bangladesch	0.41	0.33	406,000
Bermuda	1.22	0.99	1,221,466
Kanada	1.05	0.86	1,053,112
Kaimaninseln	2.73	2.22	2,727,071
China	28.51	23.15	28,508,472
Hongkong	20.94	17.01	20,937,923
Indien	3.03	2.47	3,034,381
Indonesien	2.57	2.09	2,570,477
Japan	0.21	0.17	206,047
Republik Korea	12.62	10.25	12,616,754
Macau	0.40	0.32	399,462
Malaysia	2.49	2.02	2,487,338
Mauritius	1.02	0.83	1,016,949
Philippinen	3.25	2.64	3,245,640
Singapur	8.05	6.54	8,053,480
Sri Lanka	0.89	0.73	894,520
Niederlande	0.93	0.75	925,567
Vereinigte Arabische Emirate	2.15	1.75	2,149,233
Vereinigtes Königreich	1.41	1.14	1,408,375
Vereinigte Staaten	1.48	1.20	1,480,664
Britische Jungferninseln	24.18	19.64	24,175,035
Andere	2.38	1.94	2,384,483
	123.10	100.00	123,083,961

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in CNH)

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)			
CNH Anleihen				China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021			
Bank of China Ltd 4.65% 05/03/2021	3,000,000	3,016,500	1.89	200,000	1,322,392	0.83	
Boc Aviation Ltd Sr Unsecured 4.5% 17/10/2020	2,500,000	2,492,222	1.56	China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	200,000	1,322,392	0.83
Far East Horizon Ltd 4.9% 27/02/2021	3,000,000	2,991,270	1.87	Chinalco Capital Holding 4.25% 21/04/2022	200,000	1,258,308	0.79
International Offshore Pte Ltd 7.5% 18/01/2021	1,000,000	982,500	0.61	CHN Aoyuan Property Group 6.35% 11/01/2020	200,000	1,305,681	0.82
QNB Finance Ltd 5.1% 08/03/2021	3,000,000	3,000,750	1.88	CNAC Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	500,000	3,301,373	2.07
QNB Finance Ltd 5.25% 21/06/2021	1,000,000	1,000,000	0.63	Country Garden Holding Corp 7.5% 09/03/2020	200,000	1,359,575	0.85
		13,483,242	8.44	Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	200,000	1,207,638	0.76
CNY Anleihen				Envision Energy Overseas 7.5% 26/04/2021	200,000	1,250,613	0.78
China National Petroleum Co 4.73% 12/04/2022	3,500,000	3,488,247	2.18	Franshion Brilliant Ltd 3.6% 03/03/2022	400,000	2,560,836	1.60
Shanghai Shimao Co Ltd 3.29% 21/03/2019	3,000,000	2,945,311	1.84	Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	200,000	1,293,090	0.81
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 5.38% 19/07/2020	3,000,000	3,000,532	1.88	Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	400,000	2,536,419	1.59
		9,434,090	5.90	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	1,325,494	0.83
USD Anleihen				Huarong Finance II 3.625% 22/11/2021	200,000	1,302,206	0.81
Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	200,000	1,375,331	0.86	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	300,000	1,980,011	1.24
Beijing State Owned Asset Management Co Ltd 4.125% 26/05/2025	300,000	1,937,558	1.21	Longfor Properties 3.9% 16/04/2023	300,000	1,902,404	1.19
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	400,000	2,588,739	1.62	New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	200,000	1,293,823	0.81
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	400,000	2,534,656	1.59	Sino Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	400,000	2,656,078	1.66
CCTI 2017 Ltd 3.625% 08/08/2022	400,000	2,538,500	1.59	Sunny Optical Tech 3.75% 23/01/2023	200,000	1,291,314	0.81
Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	400,000	2,624,662	1.64	Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	200,000	1,313,980	0.82
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	400,000	2,532,641	1.58	Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	200,000	1,286,069	0.80
China Cinda Finance 2017 3.875% 08/02/2023	200,000	1,310,747	0.82	Yangzhou Urban Construct 4.375% 19/12/2020	200,000	1,277,383	0.80
China Evergrande Group 7% 23/03/2020	200,000	1,309,643	0.82	Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	200,000	1,186,049	0.74
China Oil and Gas Group 4.625% 20/04/2022	400,000	2,422,119	1.52				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Yingde Gases Invstmt Ltd 7.25% 28/02/2020	200,000	1,330,494	0.83
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	1,145,257	0.72
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	200,000	1,257,711	0.79
		59,118,794	37.00
CNY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
China Development Bank 2.72% 03/03/2019	20,000,000	19,866,894	12.42
China Development Bank 4.02% 17/04/2022	20,000,000	19,860,411	12.42
Export Import Bank China 2.82% 22/02/2019	10,000,000	9,939,329	6.22
Export Import Bank China 3.8% 27/02/2020	20,000,000	19,914,312	12.45
The Philippines (Republic of) 5% 23/03/2021	6,000,000	6,082,094	3.80
		75,663,040	47.31
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		157,699,166	98.65
Wertpapieranlagen insgesamt			
		157,699,166	98.65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10,663,769	6.67
Kontokorrentkredit		(8,414,967)	(5.26)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(87,689)	(0.06)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		159,860,279	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	47.31
Finanzdienstleistungen	14.90
Banken	13.13
Immobilien	5.30
Erdöl und Erdgas	4.42
Bau- und Ingenieurwesen	3.98
Metalle und Bergbau	2.38
Industrie	2.37
Chemikalien	1.62
Technologie	0.86
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.83
Nichtzyklische Konsumgüter	0.81
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.74
	98.65

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kaimaninseln	0.15	0.63	1,000,000
China	16.02	66.42	106,171,165
Hongkong	3.42	14.16	22,638,983
Mauritius	0.20	0.83	1,325,494
Philippinen	0.92	3.80	6,082,094
Britische Jungferninseln	3.09	12.81	20,481,430
Andere	0.33	1.35	2,161,113
	24.13	100.00	159,860,279

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	20,000,000	20,267,800	0.54	Autoroutes du Sud de la France 4% 24/09/2018	10,000,000	10,095,950	0.27
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	20,013,000	20,123,772	0.53	Aviva Plc 0.1% 13/12/2018	5,000,000	5,007,025	0.13
Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	2,700,000	2,868,250	0.08	AXA SA FRN 16/04/2040	12,000,000	12,905,280	0.34
Achmea Bank NV 0.875% 17/09/2018	3,539,000	3,547,246	0.09	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	10,000,000	10,036,450	0.27
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	4,000,000	4,229,260	0.11	Bank of America Corp 1.875% 10/01/2019	27,337,000	27,634,700	0.73
Allergan Inc 0.5% 01/06/2021	13,200,000	13,216,566	0.35	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	4,000,000	4,037,240	0.11
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	9,400,000	10,634,079	0.28	Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	20,119,000	20,553,067	0.55
Allied Irish Banks Plc 1.375% 16/03/2020	4,500,000	4,603,522	0.12	Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	848,000	863,476	0.02
Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	5,000,000	5,111,525	0.14	Bank of Ireland FRN 11/06/2024	17,000,000	17,464,117	0.46
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	13,000,000	13,650,689	0.36	Bankia SA FRN 22/05/2024	23,700,000	24,228,889	0.64
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	5,800,000	5,816,095	0.15	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.25% 14/06/2019	38,000,000	38,168,909	1.01
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	2,000,000	2,165,730	0.06	Barclays Bank Plc FRN 11/11/2025	15,000,000	15,297,675	0.41
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	15,375,000	16,222,009	0.43	Bayer AG FRN 01/07/2075	30,000,000	30,891,900	0.82
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	15,000,000	15,194,700	0.40	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	7,100,000	7,131,630	0.19
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	21,369,000	21,940,728	0.58	BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	13,500,000	13,782,150	0.37
Anglo American Capital 3.5% 28/03/2022	20,000,000	21,907,900	0.58	BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	8,000,000	8,109,520	0.22
Anheuser Busch Inbev NV 0.625% 17/03/2020	13,000,000	13,164,125	0.35	Becton Dickinson & Co 0.368% 06/06/2019	10,794,000	10,829,242	0.29
Anheuser Busch Inbev NV 2% 16/12/2019	8,000,000	8,238,360	0.22	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	5,000,000	5,007,995	0.13
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/09/2020	7,600,000	7,993,604	0.21	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	10,000,000	9,978,450	0.27
ANZ New Zealand International Ltd 0.625% 01/06/2021	10,000,000	10,120,600	0.27	BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	10,000,000	10,384,350	0.28
ArcelorMittal 2.875% 06/07/2020	5,000,000	5,259,080	0.14	BG Energy Capital Plc 3.625% 16/07/2019	9,791,000	10,173,681	0.27
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	22,500,000	23,409,450	0.62	BNP Paribas SA 2% 28/01/2019	9,000,000	9,117,900	0.24
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	19,692,000	21,168,900	0.56	Bouygues SA 3.641% 29/10/2019	3,800,000	3,982,362	0.11
				BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	22,062,000	22,511,844	0.60
				BPCE SA 0.625% 20/04/2020	22,000,000	22,287,320	0.59
				BPCE SA 0.75% 22/01/2020	9,900,000	10,037,858	0.27
				BPCE SA 1.375% 22/05/2019	20,000,000	20,287,200	0.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BPE Financiaciones SA 2% 03/02/2020	15,000,000	15,465,000	0.41	Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	16,000,000	16,288,640	0.43
Brisa Concessao Rodov SA 3.875% 01/04/2021	5,000,000	5,497,350	0.15	Crédit Suisse London 0.625% 20/11/2018	16,675,000	16,731,945	0.44
British American Tobacco Plc 3.625% 09/11/2021	15,000,000	16,620,525	0.44	Crédit Suisse London 1.375% 29/11/2019	5,000,000	5,104,950	0.14
British American Tobacco Plc 4% 07/07/2020	13,300,000	14,367,258	0.38	Crédit Suisse London 4.75% 05/08/2019	2,070,000	2,180,434	0.06
British Telecommunication 0.5% 23/06/2022	17,984,000	17,995,959	0.48	CRH Finance BV 5% 25/01/2019	2,000,000	2,058,620	0.05
British Telecommunication 1.125% 10/06/2019	6,850,000	6,930,145	0.18	CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021	10,740,000	11,197,524	0.30
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	3,300,000	3,363,459	0.09	Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	3,000,000	3,047,565	0.08
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	5,100,000	5,267,510	0.14	Danone SA 0.167% 03/11/2020	4,500,000	4,527,068	0.12
Carlsberg Breweries AS 2.625% 03/07/2019	18,040,000	18,528,433	0.49	Danone SA 1.375% 10/06/2019	20,000,000	20,299,500	0.54
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	6,000,000	6,281,730	0.17	Danske Bank FRN 04/10/2023	9,570,000	9,661,441	0.26
Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	4,500,000	4,574,250	0.12	De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	14,858,000	14,887,345	0.40
CEZ AS 4.5% 29/06/2020	22,000,000	23,945,020	0.64	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	10,000,000	10,613,050	0.28
CEZ AS 5% 19/10/2021	5,000,000	5,765,600	0.15	Deutsche Bank AG 0.375% 18/01/2021	10,000,000	9,747,550	0.26
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	32,800,000	34,614,824	0.92	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	31,700,000	31,796,051	0.84
Citigroup Inc FRN 11/11/2019	2,000,000	2,012,050	0.05	Deutsche Bank AG 5% 24/06/2020	5,200,000	5,482,776	0.15
CNP Assurances FRN 14/09/2040	14,000,000	15,423,940	0.41	Deutsche Telekom International 2.125% 18/01/2021	1,500,000	1,579,028	0.04
Coca Cola Co 2% 05/12/2019	15,865,000	16,243,301	0.43	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	4,659,000	4,786,098	0.13
Commerzbank AG 0.625% 14/03/2019	19,816,000	19,924,394	0.53	DH Europe Finance SA 1% 08/07/2019	11,881,000	11,983,889	0.32
Commerzbank Ag 4% 16/09/2020	2,000,000	2,170,490	0.06	E.On Se 0.375% 23/08/2021	15,000,000	15,088,575	0.40
Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	10,000,000	10,447,100	0.28	EDP Finance 2.625% 15/04/2019	16,000,000	16,331,600	0.43
Commonwealth Bank Australia 1.625% 04/02/2019	8,803,000	8,902,914	0.24	EDP Finance 2.625% 18/01/2022	7,682,000	8,230,533	0.22
Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	23,200,000	24,523,792	0.65	EDP Finance 4.125% 20/01/2021	12,413,000	13,638,722	0.36
Continental Ag 0% 05/02/2020	5,864,000	5,874,379	0.16	Electricité de France SA FRN Perp.	4,000,000	4,191,328	0.11
Cooperatieve Rabobank UA 6.875% 19/03/2020	21,300,000	23,644,065	0.63	ENBW FRN 05/04/2077	5,000,000	5,226,025	0.14
Crédit Agricole London 2.375% 27/11/2020	10,000,000	10,583,450	0.28	Enel Finance International NV 5.75% 24/10/2018	6,000,000	6,109,980	0.16
Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	17,616,000	18,055,872	0.48	Enel SpA FRN 15/01/2075	11,800,000	12,433,141	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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ENI SpA 3.75% 27/06/2019	8,000,000	8,297,040	0.22	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	10,000,000	10,247,850	0.27
ENI SpA 4.25% 03/02/2020	10,000,000	10,663,500	0.28	Glencore Finance Dubai 2.625% 19/11/2018	10,770,000	10,876,461	0.29
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	6,200,000	6,309,461	0.17	Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	29,400,000	29,992,704	0.80
ESB Finance Limited 4.375% 21/11/2019	13,500,000	14,321,678	0.38	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	7,000,000	7,493,360	0.20
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,900,000	2,954,244	0.08	Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	15,000,000	15,113,025	0.40
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	31,000,000	31,976,500	0.85	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	23,000,000	24,239,930	0.64
Eutelsat SA 5% 14/01/2019	12,300,000	12,625,520	0.34	Goldman Sachs Group Inc 5.125% 23/10/2019	17,150,000	18,309,769	0.49
Everything Everywhere Finance Plc 3.25% 03/08/2018	11,900,000	11,934,332	0.32	Groupama SA FRN 27/10/2039	24,350,000	26,357,536	0.70
FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	7,353,000	7,373,846	0.20	HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	10,000,000	10,720,650	0.28
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	20,210,000	20,552,256	0.55	Heineken NV 2.5% 19/03/2019	21,000,000	21,393,120	0.57
Fca Capital Ireland Plc 1.375% 17/04/2020	29,700,000	30,120,849	0.80	HSBC Bank Plc 3.875% 24/10/2018	3,500,000	3,545,622	0.09
FCE Bank Plc 1.114% 13/05/2020	5,000,000	5,093,975	0.14	HSBC France 1.875% 16/01/2020	20,000,000	20,630,200	0.55
FCE Bank Plc 1.528% 09/11/2020	10,000,000	10,317,400	0.27	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	10,000,000	10,333,300	0.27
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	10,000,000	10,346,800	0.27	HSBC Holdings Plc FRN 10/01/2024	14,000,000	14,233,100	0.38
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	10,000,000	10,407,750	0.28	HSBC Holdings Plc FRN Perp.	7,000,000	7,371,000	0.20
Ferrovie Dello Stato 4% 22/07/2020	13,500,000	14,526,675	0.39	Iberdrola International BV 2.5% 24/10/2022	5,000,000	5,442,675	0.14
Fidelity National Information Services Inc 0.4% 15/01/2021	17,000,000	17,050,150	0.45	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	6,700,000	7,034,665	0.19
Fonciere Des Regions 1.75% 10/09/2021	2,500,000	2,597,700	0.07	Imperial Tobacco Finance 4.5% 05/07/2018	10,000,000	10,002,100	0.27
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	12,000,000	12,592,140	0.33	Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	15,800,000	16,923,775	0.45
Gas Natural Fenosa Finance 3.875% 17/01/2023	6,000,000	6,902,010	0.18	ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	3,000,000	3,043,140	0.08
GDF Suez FRN 31/12/2099	7,000,000	7,124,285	0.19	ING Bank NV 1.25% 13/12/2019	17,419,000	17,773,912	0.47
Ge Capital Euro Funding 5.375% 23/01/2020	15,000,000	16,253,550	0.43	ING Bank NV FRN 21/11/2023	3,910,000	3,961,241	0.11
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	8,000,000	8,370,960	0.22	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	10,000,000	10,077,800	0.27
GE Capital European Funding 2.875% 18/06/2019	11,500,000	11,834,765	0.31	Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	19,900,000	20,229,246	0.54
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	29,935,000	29,888,750	0.79	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020	20,000,000	20,126,200	0.53
General Motors Financial 1.168% 18/05/2020	8,500,000	8,671,402	0.23				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	10,000,000	10,158,000	0.27	Morgan Stanley FRN 09/11/2021	11,905,000	11,855,594	0.31
Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018	10,900,000	11,047,422	0.29	Morgan Stanley FRN 19/11/2019	20,000,000	20,151,200	0.54
Intesa Sanpaolo SpA 4% 20/05/2019	15,000,000	15,463,350	0.41	Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	15,300,000	15,650,752	0.42
Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	5,000,000	5,297,500	0.14	National Australia Bank 2% 12/11/2020	7,000,000	7,329,315	0.19
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	13,400,000	13,523,950	0.36	National Australia Bank FRN 12/11/2024	19,500,000	19,882,200	0.53
ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	5,000,000	5,105,550	0.14	NGG Finance Plc FRN 18/06/2076	5,000,000	5,303,175	0.14
Jab Holdings BV 1.5% 24/11/2021	2,800,000	2,908,010	0.08	Nordea Bank AB FRN 10/11/2025	20,000,000	20,519,800	0.54
John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	10,222,000	10,223,176	0.27	Nordea Bank AB FRN 27/09/2021	12,889,000	12,999,717	0.35
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	10,000,000	10,360,950	0.28	Nykredit Realkredit AS 0.75% 14/07/2021	8,000,000	8,109,520	0.22
JP Morgan Chase & Co 1.5% 26/10/2022	5,000,000	5,214,225	0.14	Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	3,986,000	4,020,021	0.11
JP Morgan Chase & Co 1.875% 21/11/2019	12,150,000	12,495,242	0.33	Orange SA 1.875% 02/10/2019	9,900,000	10,152,302	0.27
KBC Groep NV 0.75% 01/03/2022	5,200,000	5,212,766	0.14	Orange SA 4.125% 23/01/2019	3,000,000	3,072,675	0.08
KBC Groep NV FRN 25/11/2024	26,100,000	26,831,192	0.71	Orange SA FRN Perp.	8,700,000	9,136,479	0.24
KBC Groep NV FRN Perp.	25,700,000	26,187,272	0.70	Orange SA FRN Perp.	10,000,000	10,780,850	0.29
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	10,000,000	10,313,980	0.27	Pernod Ricard SA 2% 22/06/2020	8,000,000	8,324,240	0.22
Koninklijke Ahold Delhaize NV FRN 19/03/2021	7,917,000	7,925,234	0.21	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	17,200,000	17,723,912	0.47
Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	12,336,000	14,057,427	0.37	Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	14,000,000	14,236,600	0.38
Koninklijke Philips NV FRN 06/09/2019	3,689,000	3,699,624	0.10	Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	14,000,000	14,197,890	0.38
Lb Baden Wuerttemberg 0.2% 13/12/2021	17,600,000	17,616,192	0.47	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	21,000,000	21,574,140	0.57
Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	4,100,000	4,527,896	0.12	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	10,000,000	10,327,450	0.27
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0% 26/05/2020	16,667,000	16,708,751	0.44	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	11,700,000	11,785,995	0.31
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	10,179,000	10,187,958	0.27	Rabobank Nederland FRN 26/05/2026	10,000,000	10,427,050	0.28
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	11,427,000	11,570,752	0.31	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	7,300,000	7,270,690	0.19
Morgan Stanley 5% 02/05/2019	3,000,000	3,130,095	0.08	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	16,800,000	16,978,836	0.45
Morgan Stanley FRN 08/11/2022	8,000,000	8,016,640	0.21	RCI Banque SA 1.125% 30/09/2019	10,670,000	10,816,392	0.29
				RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	13,000,000	13,397,670	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Repsol International Finance 2.625% 28/05/2020	1,900,000	1,993,110	0.05	Société Générale 1% 01/04/2022	19,000,000	19,141,550	0.51
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	8,200,000	8,460,350	0.22	Société Générale 2.25% 23/01/2020	10,000,000	10,377,950	0.28
Royal Bank of Scotland Plc 5.5% 23/03/2020	3,100,000	3,385,836	0.09	Solvay SA 1.625% 02/12/2022	5,600,000	5,880,784	0.16
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/06/2020	10,000,000	10,002,700	0.27	Standard Chartered Bank 1.625% 20/11/2018	9,223,000	9,287,884	0.25
Royal Bank of Scotland Plc FRN 25/03/2024	10,000,000	10,191,600	0.27	Suez Environnement FRN Perp.	19,300,000	19,962,666	0.53
RWE Finance BV 6.625% 31/01/2019	3,000,000	3,118,815	0.08	Svenska Handelsbanken AB FRN 15/01/2024	16,800,000	17,021,004	0.45
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	5,000,000	5,228,625	0.14	Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	10,000,000	10,059,150	0.27
Sampo OYJ 1.125% 24/05/2019	14,850,000	15,006,890	0.40	Telefonica Emisiones SAU 2.736% 29/05/2019	11,600,000	11,900,150	0.32
Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	5,000,000	5,015,775	0.13	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	11,000,000	11,697,895	0.31
Santan Consumer Finance 0.75% 03/04/2019	6,000,000	6,035,250	0.16	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	3,400,000	3,651,328	0.10
Santan Consumer Finance 0.9% 18/02/2020	10,000,000	10,137,550	0.27	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,100,000	2,169,300	0.06
Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	5,000,000	5,156,875	0.14	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,700,000	2,842,762	0.08
Santander Consumer Bank 0.375% 17/02/2020	5,000,000	5,026,175	0.13	Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	20,000,000	21,042,800	0.56
Santander International Debt SA 1.375% 03/03/2021	1,900,000	1,960,040	0.05	Terna SpA 0.875% 02/02/2022	10,000,000	10,109,400	0.27
Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	20,000,000	21,266,300	0.56	Thermo Fisher Scientific 1.5% 01/12/2020	1,200,000	1,238,766	0.03
Santander UK 0.875% 25/11/2020	10,000,000	10,181,550	0.27	Total SA FRN Perp.	7,500,000	8,076,225	0.21
SBAB Bank AB 0.5% 11/05/2021	4,900,000	4,956,424	0.13	UBS AG FRN 12/02/2026	20,000,000	21,542,200	0.57
Schlumberger Finance Fra 0.625% 12/02/2019	9,858,000	9,907,191	0.26	UBS AG London 0.125% 05/11/2021	15,480,000	15,417,693	0.41
SES SA 4.75% 11/03/2021	3,900,000	4,375,936	0.12	UBS AG London 0.25% 10/01/2022	7,849,000	7,822,039	0.21
Shell International Fin FRN 15/09/2019	8,000,000	8,034,000	0.21	UBS AG London 1.125% 30/06/2020	16,000,000	16,381,200	0.44
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	6,500,000	6,740,695	0.18	Unibail-Rodamco SE 0.125% 14/05/2021	22,800,000	22,869,426	0.61
Sky Plc FRN 01/04/2020	10,000,000	10,079,750	0.27	Unicredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	20,600,000	21,075,448	0.56
Snam SpA 0% 25/10/2020	13,779,000	13,729,533	0.36	Unicredit SpA 3.625% 24/01/2019	37,400,000	38,121,820	1.01
Società Iniz Autostradale 4.5% 26/10/2020	5,500,000	6,071,258	0.16	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	8,550,000	8,048,200	0.21
Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	5,000,000	5,179,425	0.14	Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	4,000,000	4,252,120	0.11
Société Des Autoroutes 4.875% 21/01/2019	3,500,000	3,598,262	0.10	Veolia Environnement Sa 0.01% 23/11/2020	17,500,000	17,504,112	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	10,000,000	10,726,750	0.28
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	10,000,000	10,042,150	0.27
Vodafone Group Plc 1.25% 25/08/2021	10,000,000	10,327,250	0.27
Volkswagen Bank GmbH 1.5% 13/02/2019	20,000,000	20,197,500	0.54
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	5,300,000	5,308,984	0.14
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	19,200,000	19,287,936	0.51
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	15,000,000	15,509,925	0.41
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	22,653,000	22,672,029	0.60
Volkswagen Leasing GmbH 2.375% 06/09/2022	3,000,000	3,194,055	0.08
Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	9,842,000	10,177,366	0.27
Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	4,000,000	4,062,480	0.11
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	9,800,000	10,173,135	0.27
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	10,000,000	10,340,300	0.27
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	10,000,000	10,240,350	0.27
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	9,000,000	9,243,765	0.25
Wells Fargo & Company 1.5% 12/09/2022	1,900,000	1,970,614	0.05
Wells Fargo & Company FRN 02/06/2020	6,000,000	6,017,820	0.16
Willow Plc 3.375% 27/06/2022	1,100,000	1,232,952	0.03
WPP Finance 2013 0.75% 18/11/2019	10,999,000	11,113,225	0.30
WPP Finance 2013 FRN 20/03/2022	6,493,000	6,468,099	0.17
		3,240,934,368	86.07
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 04/07/2018	5,000,000	5,000,075	0.13
France (Republic of) 0% 25/04/2019	5,000,000	5,024,275	0.13
		10,024,350	0.26
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		3,250,958,718	86.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	7,552	339,129,505	9.01
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	136,270	15,304,484	0.41
		354,433,989	9.42
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		354,433,989	9.42
Wertpapieranlagen insgesamt		3,605,392,707	95.75
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		109,358,580	2.90
Sonstige Nettovermögenswerte		50,583,311	1.35
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,765,334,598	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	35.93
Offene Investmentfonds	9.42
Finanzdienstleistungen	7.99
Kommunikation	7.35
Nahrungsmittel und Getränke	4.29
Elektrogeräte und -komponenten	4.14
Automobile	3.66
Immobilien	3.24
Versicherungen	3.23
Erdöl und Erdgas	3.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.28
Metalle und Bergbau	1.87
Nichtzyklische Konsumgüter	1.35
Baustoffe und Baumaterialien	1.28
Landwirtschaft	0.91
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.79
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.66
Technologie	0.62
Energie- und Wasserversorgung	0.53
Verkehr und Transport	0.53
Gesundheitswesen	0.45
Internet, Software und IT-Dienste	0.45
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.44
Industrie	0.30
Medien	0.27
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.26
Zyklische Konsumgüter	0.19
Bau- und Ingenieurwesen	0.11
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.08
	95.75

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	42.17	0.96	36,114,429
Österreich	31.97	0.73	27,384,909
Belgien	120.83	2.75	103,486,553
Tschechische Republik	34.69	0.79	29,710,620
Dänemark	53.04	1.21	45,424,965
Finnland	17.52	0.40	15,006,890
Frankreich	1,066.00	24.24	913,025,564
Deutschland	283.32	6.44	242,664,422
Guernsey	19.02	0.43	16,288,640
Irland	207.28	4.72	177,535,877
Italien	300.09	6.83	257,021,749
Luxemburg	134.63	3.06	115,310,540
Mexiko	21.47	0.49	18,387,739
Neuseeland	11.82	0.27	10,120,600
Norwegen	5.87	0.13	5,026,175
Portugal	6.42	0.15	5,497,350
Spanien	226.30	5.15	193,826,937
Schweden	76.68	1.74	65,674,311
Schweiz	25.15	0.57	21,542,200
Niederlande	408.23	9.29	349,650,236
Vereinigte Arabische Emirate	12.70	0.29	10,876,461
Vereinigtes Königreich	551.31	12.54	472,196,679
Vereinigte Staaten	552.97	12.57	473,618,861
Andere	186.74	4.25	159,941,891
	4,396.22	100.00	3,765,334,598

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,200,000	1,249,614	0.50	Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,400,000	1,414,546	0.56
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,000,000	1,119,075	0.45	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,800,000	1,830,483	0.73
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	487,000	483,645	0.19	Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	1,400,000	1,469,083	0.59
Allianz Finance II BV 3.5% 14/02/2022	1,300,000	1,459,185	0.58	Gecina SA 1.75% 30/07/2021	1,200,000	1,255,062	0.50
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	1,300,000	1,303,608	0.52	Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	1,600,000	1,638,896	0.65
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	1,400,000	1,447,558	0.58	Glencore Finance Europe 2.75% 01/04/2021	1,700,000	1,796,628	0.72
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	838,000	838,411	0.33	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,200,000	1,264,692	0.50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,500,000	1,505,468	0.60	Groupama SA FRN 27/10/2039	1,100,000	1,190,690	0.48
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	1,300,000	1,255,482	0.50	Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	1,200,000	1,252,932	0.50
Banco Santander SA 4% 07/04/2020	1,500,000	1,613,175	0.64	HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	1,400,000	1,412,642	0.56
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,200,000	1,242,414	0.50	Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,315,650	0.53
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,400,000	1,406,286	0.56	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,400,000	1,410,892	0.56
BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	1,100,000	1,152,382	0.46	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,000,000	990,590	0.40
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	2,000,000	2,038,460	0.81	Intesa Sanpaolo SpA 5% 27/01/2021	2,500,000	2,811,262	1.12
CNP Assurances FRN 14/09/2040	1,100,000	1,211,881	0.48	JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,118,980	0.45
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	2,500,000	2,777,600	1.11	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,400,000	1,382,577	0.55
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	2,000,000	2,002,940	0.80	KBC Groep NV FRN Perp.	700,000	713,272	0.28
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,400,000	1,420,412	0.57	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,400,000	1,444,457	0.58
Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,755,000	1,782,755	0.71	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	1,000,000	1,011,185	0.40
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,100,000	1,167,436	0.47	McDonalds Corp 1.125% 26/05/2022	1,400,000	1,442,399	0.58
DNB Boligkreditt AS 2.75% 21/03/2022	2,500,000	2,753,288	1.10	National Australia Bank FRN 12/11/2024	1,000,000	1,019,600	0.41
Electricité de France SA FRN Perp.	1,000,000	1,041,771	0.42	Nordea Bank AB 4% 29/03/2021	1,200,000	1,315,218	0.52
ENBW FRN 02/04/2076	1,000,000	1,045,230	0.42	Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	1,500,000	1,521,202	0.61
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	1,400,000	1,424,717	0.57	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	1,400,000	1,445,843	0.58
				Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,200,000	1,304,658	0.52
				RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	1,000,000	1,007,415	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				
RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	1,500,000	1,581,435	0.63	France (Republic of) 3.75% 25/04/2021	4,500,000	5,040,158	2.01	
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	710,000	702,137	0.28	Germany (Fed Rep) 0.25% 15/02/2027	14,000,000	14,087,570	5.62	
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	2,100,000	2,196,022	0.88	Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	26,000,000	25,584,779	10.20	
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	1,400,000	1,419,698	0.57	Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	17,500,000	17,426,587	6.95	
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	1,500,000	1,556,400	0.62	Italy (Republic of) 0.9% 01/08/2022	15,000,000	14,624,925	5.84	
Santander UK FRN 18/05/2023	951,000	947,881	0.38	Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	23,000,000	22,819,219	9.11	
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,100,000	1,128,578	0.45	Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	1,800,000	1,878,930	0.75	
Sham SpA 5.25% 19/09/2022	1,200,000	1,438,842	0.57	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	0	1	0.00	
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,500,000	1,499,235	0.60	Spain (Kingdom of) 0.45% 31/10/2022	6,500,000	6,570,850	2.62	
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	1,500,000	1,508,872	0.60	Spain (Kingdom of) 4.6% 30/07/2019	4,000,000	4,216,220	1.68	
Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	1,400,000	1,414,630	0.56	Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	7,000,000	8,638,315	3.45	
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	500,000	468,788	0.19			147,494,747	58.85	
Telstra Corp Ltd 3.75% 16/05/2022	1,500,000	1,695,795	0.68	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			243,664,451	97.24
Total SA FRN Perp.	1,100,000	1,124,981	0.45	Wertpapieranlagen insgesamt			243,664,451	97.24
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,400,000	1,488,242	0.59	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,136,351	3.25	
Volkswagen Leasing GmbH 2.375% 06/09/2022	1,300,000	1,384,090	0.55	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,229,994)	(0.49)	
Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	1,800,000	1,821,276	0.73	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			250,570,808	100.00
Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	1,200,000	1,245,690	0.50					
Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,000,000	1,023,465	0.41					
		96,169,704	38.39					
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen								
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2022	5,000,000	5,830,625	2.33					
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	1,276,000	1,287,484	0.51					
Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	1,000,000	1,004,480	0.40					
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	2,310,042	2,948,734	1.18					
France (Republic of) 2.25% 25/10/2022	14,000,000	15,535,870	6.20					

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	59.41
Banken	13.33
Finanzdienstleistungen	7.10
Immobilien	2.64
Versicherungen	2.32
Erdöl und Erdgas	2.06
Technologie	1.67
Elektrogeräte und -komponenten	1.65
Kommunikation	1.64
Automobile	1.58
Metalle und Bergbau	1.37
Verkehr und Transport	0.88
Einzelhandel	0.58
Baustoffe und Baumaterialien	0.56
Medien	0.45
	97.24

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	8.93	3.05	7,645,038
Österreich	1.66	0.57	1,424,717
Belgien	9.25	3.16	7,926,474
Kanada	3.84	1.31	3,290,424
Dänemark	-	-	-
Finnland	1.66	0.57	1,419,698
Frankreich	43.42	14.84	37,185,278
Deutschland	19.28	6.59	16,516,890
Irland	5.27	1.80	4,510,150
Italien	104.33	35.66	89,357,889
Japan	1.75	0.60	1,499,235
Luxemburg	5.66	1.93	4,848,166
Norwegen	3.21	1.10	2,753,288
Portugal	-	-	1
Spanien	38.09	13.02	32,625,960
Schweden	3.19	1.09	2,729,764
Niederlande	16.88	5.77	14,459,170
Vereinigtes Königreich	5.09	1.74	4,359,086
Vereinigte Staaten	12.98	4.44	11,113,223
Andere	8.06	2.76	6,906,357
	292.55	100.00	250,570,808

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	4,200,000	4,373,649	0.49	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,700,000	2,639,156	0.30
Achmea BV FRN 04/04/2043	3,500,000	3,916,762	0.44	BNP Paribas SA 2.875% 24/10/2022	5,000,000	5,528,550	0.62
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	4,000,000	4,295,180	0.48	BPCE SA 2.375% 29/11/2023	6,000,000	6,686,190	0.75
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	3,400,000	3,577,072	0.40	Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	6,000,000	6,666,240	0.75
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,893,000	1,879,957	0.21	Commonwealth Bank Australia 5.5% 06/08/2019	4,500,000	4,765,658	0.54
Allianz Finance II BV 3.5% 14/02/2022	5,000,000	5,612,250	0.63	Cpip Capital Inc 0.375% 20/06/2024	7,455,000	7,465,959	0.84
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	2,300,000	2,306,382	0.26	Crédit Agricole Home Loan 3.875% 12/01/2021	6,000,000	6,630,570	0.75
Aquarius & Investments Plc FRN 02/10/2043	4,000,000	4,448,360	0.50	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	4,800,000	4,869,984	0.55
AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	5,250,000	5,629,864	0.63	Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	4,942,000	5,020,158	0.56
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	4,000,000	4,521,400	0.51	Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	5,500,000	5,587,202	0.63
Autoroutes du Sud de la France 2.95% 17/01/2024	2,100,000	2,363,445	0.27	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	4,000,000	4,245,220	0.48
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	2,267,000	2,268,111	0.25	Dexia Credit Local 0.75% 25/01/2023	6,000,000	6,172,860	0.69
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	5,000,000	5,018,225	0.56	DNB Boligkreditt AS 2.75% 21/03/2022	6,000,000	6,607,890	0.74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 24/01/2021	6,000,000	6,560,400	0.74	Edenred 1.375% 10/03/2025	5,800,000	5,901,297	0.66
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	4,600,000	4,442,473	0.50	Electricité de France SA 4.125% 25/03/2027	2,000,000	2,437,740	0.27
Banco Santander SA 4% 07/04/2020	5,000,000	5,377,250	0.60	Electricité de France SA FRN Perp.	3,500,000	3,646,198	0.41
Banco Santander Totta SA 0.875% 27/10/2020	4,000,000	4,082,880	0.46	ENBW FRN 02/04/2076	3,300,000	3,449,259	0.39
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	5,000,000	5,176,725	0.58	Enel Finance International NV 4.875% 17/04/2023	4,000,000	4,794,500	0.54
Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	5,000,000	5,221,275	0.59	Enxsis Holding NV 0.875% 28/04/2026	5,500,000	5,481,382	0.62
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	5,000,000	5,022,450	0.56	Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	5,000,000	5,088,275	0.57
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,900,000	1,767,228	0.20	Essity AB 0.625% 28/03/2022	3,700,000	3,738,443	0.42
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 18/03/2024	4,500,000	4,997,408	0.56	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	3,716,000	3,778,930	0.42
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	3,000,000	3,202,140	0.36	Gecina SA 1.75% 30/07/2021	5,000,000	5,229,425	0.59
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	4,500,000	4,885,245	0.55	Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	4,000,000	4,097,240	0.46
				Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	5,000,000	5,354,800	0.60
				Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	5,000,000	5,269,550	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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Groupama SA FRN 27/10/2039	4,000,000	4,329,780	0.49	Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	3,711,000	3,708,959	0.42
Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	6,000,000	6,264,660	0.70	Santander UK FRN 18/05/2023	2,772,000	2,762,908	0.31
Heidelbergcement AG 2.25% 30/03/2023	4,000,000	4,267,920	0.48	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	3,646,000	3,784,986	0.43
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	4,160,000	4,116,112	0.46	Société Générale 4.75% 02/03/2021	4,500,000	5,064,840	0.57
Icade 1.75% 10/06/2026	4,200,000	4,291,686	0.48	Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	4,500,000	4,813,560	0.54
Icade 1.875% 14/09/2022	1,700,000	1,798,744	0.20	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	5,372,000	5,369,260	0.60
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	4,300,000	4,261,515	0.48	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	5,000,000	5,369,600	0.60
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	5,300,000	5,724,186	0.64	Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	1,800,000	1,687,635	0.19
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	3,500,000	3,467,065	0.39	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	3,589,000	3,539,400	0.40
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/01/2024	5,000,000	4,862,925	0.55	Telstra Corp Ltd 2.5% 15/09/2023	5,000,000	5,477,400	0.62
Intesa Sanpaolo SpA 5% 27/01/2021	3,000,000	3,373,515	0.38	Total SA FRN Perp.	4,000,000	4,090,840	0.46
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	4,100,000	4,170,746	0.47	Unione di Banche Italiane SpA 1% 27/01/2023	10,000,000	10,160,000	1.14
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	3,200,000	3,160,176	0.36	Volkswagen Bank GmbH 0.75% 15/06/2023	4,000,000	3,942,840	0.44
KBC Groep NV FRN Perp.	2,500,000	2,547,400	0.29	Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,700,000	3,696,892	0.42
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	4,000,000	4,127,020	0.46	Vonovia Finance BV 2.25% 15/12/2023	4,500,000	4,792,230	0.54
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	3,300,000	3,412,233	0.38	Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	2,500,000	2,558,662	0.29
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	3,500,000	3,539,148	0.40			413,861,671	46.52
La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	3,800,000	4,173,597	0.47	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
National Australia Bank FRN 12/11/2024	4,500,000	4,588,200	0.52	Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	18,000,000	20,744,370	2.33
Nordea Bank AB 4% 29/03/2021	4,000,000	4,384,060	0.49	Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	4,013,000	4,049,117	0.46
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	6,000,000	6,454,320	0.73	Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	6,000,000	6,615,300	0.74
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	5,000,000	5,436,075	0.61	Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	3,500,000	3,515,680	0.40
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	4,500,000	5,088,578	0.57	France (Republic of) 1.75% 25/05/2023	4,500,000	4,925,115	0.55
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	5,288,000	5,172,219	0.58	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	8,800,160	11,233,272	1.26
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,484,000	2,456,490	0.28	France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	60,350,000	74,452,890	8.36
Ryanair DAC 1.125% 15/08/2023	2,000,000	2,023,590	0.23				
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	3,300,000	3,450,892	0.39				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Germany (Fed Rep) 0.25% 15/02/2027	38,000,000	38,237,690	4.30
Ireland (Republic of) 3.9% 20/03/2023	10,500,000	12,487,020	1.40
Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	5,000,000	5,219,250	0.59
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	57,000,000	64,380,930	7.24
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	70,450,000	80,397,540	9.03
Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	37,500,000	43,448,438	4.88
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	8,000,000	8,035,440	0.90
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	37,000,000	41,808,335	4.70
Spain (Kingdom of) 4.4% 31/10/2023	26,450,000	31,926,472	3.59
		451,476,860	50.73
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		865,338,531	97.25
Wertpapieranlagen insgesamt			
		865,338,531	97.25
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,454,589	1.29
Sonstige Nettovermögenswerte		13,003,990	1.46
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		889,797,110	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	51.29
Banken	20.94
Finanzdienstleistungen	5.68
Immobilien	3.43
Kommunikation	2.65
Elektrogeräte und -komponenten	2.51
Versicherungen	2.23
Erdöl und Erdgas	1.30
Verkehr und Transport	1.30
Technologie	1.12
Automobile	1.02
Bau- und Ingenieurwesen	0.96
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.93
Internet, Software und IT-Dienste	0.73
Medien	0.47
Metalle und Bergbau	0.46
Industrie	0.23
	97.25

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	41.92	4.03	35,901,946
Österreich	5.94	0.57	5,088,275
Belgien	33.97	3.27	29,091,102
Kanada	21.17	2.04	18,130,376
Dänemark	-	-	-
Finnland	4.33	0.42	3,708,959
Frankreich	231.19	22.26	198,016,207
Deutschland	58.26	5.61	49,897,709
Irland	32.77	3.15	28,068,749
Italien	262.26	25.25	224,625,001
Japan	6.27	0.60	5,369,260
Luxemburg	9.59	0.92	8,213,352
Norwegen	7.72	0.74	6,607,890
Portugal	4.77	0.46	4,082,881
Spanien	151.70	14.61	129,933,160
Schweden	9.48	0.91	8,122,503
Niederlande	58.01	5.58	49,684,736
Vereinigtes Königreich	17.18	1.65	14,714,563
Vereinigte Staaten	53.80	5.18	46,081,862
Andere	28.56	2.75	24,458,579
	1,038.89	100.00	889,797,110

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

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				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
ABN Amro Bank NV 1% 16/04/2025	519,000	527,662	0.23	Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	1,000,000	1,013,660	0.44
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,100,000	1,145,480	0.49	Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	674,000	684,659	0.30
Acea SpA 1% 24/10/2026	1,200,000	1,113,702	0.48	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	796,000	765,450	0.33
Achmea BV FRN 04/04/2043	850,000	951,214	0.41	Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	1,300,000	1,320,612	0.57
AlB Group Plc 1.5% 29/03/2023	459,000	455,837	0.20	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	850,000	902,109	0.39
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	1,200,000	1,185,576	0.51	Edenred 1.375% 10/03/2025	1,200,000	1,220,958	0.53
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,000,000	1,040,420	0.45	Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	1,000,000	1,218,925	0.53
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	800,000	810,764	0.35	ENBW FRN 02/04/2076	1,000,000	1,045,230	0.45
AT&T Inc 3.5% 17/12/2025	900,000	1,028,822	0.44	European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	4,800,000	4,773,216	2.06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,300,000	1,304,738	0.56	European Investment Bank 4.5% 15/10/2025	1,200,000	1,563,810	0.67
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	500,000	523,942	0.23	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	700,000	689,000	0.30
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	1,000,000	965,755	0.42	General Electric Co 1.875% 28/05/2027	1,200,000	1,235,923	0.53
Banco Santander SA 1.5% 25/01/2026	1,300,000	1,382,407	0.60	Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	893,000	914,709	0.39
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	1,850,000	1,930,882	0.83	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,100,000	1,159,301	0.50
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	600,000	602,694	0.26	Groupama SA FRN 27/10/2039	1,450,000	1,569,545	0.68
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	600,000	558,072	0.24	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	950,000	958,645	0.41
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,100,000	1,194,171	0.51	HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	1,152,000	1,139,846	0.49
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	1,100,000	1,121,180	0.48	Icade 1.75% 10/06/2026	1,200,000	1,226,196	0.53
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	600,000	586,479	0.25	Imerys SA 1.5% 15/01/2027	1,100,000	1,101,507	0.48
BPCE SA 1% 05/10/2028	1,000,000	978,300	0.42	Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,200,000	1,296,042	0.56
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	1,300,000	1,375,796	0.59	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	903,000	894,503	0.39
CEZ AS 3% 05/06/2028	700,000	780,171	0.34	Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/12/2025	1,100,000	1,126,730	0.49
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	400,000	423,789	0.18	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,000,000	987,555	0.43
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	450,000	440,287	0.19	KBC Groep NV FRN 11/03/2027	600,000	612,987	0.26
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	2,000,000	2,002,940	0.86	Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	800,000	827,208	0.36
				La Banque Postale FRN 23/04/2026	1,100,000	1,144,038	0.49
				National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	1,100,000	1,133,000	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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
National Australia Bank FRN 12/11/2024	1,299,000	1,324,460	0.57	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	1,350,000	1,332,605	0.57
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,000,000	1,125,325	0.49	Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	1,200,000	1,198,992	0.52
Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	1,300,000	1,326,598	0.57	Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,000,000	1,024,035	0.44
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,250,000	1,344,650	0.58			84,376,067	36.40
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	1,000,000	1,118,570	0.48	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	700,000	791,290	0.34	Agence Française de Développement 1% 31/01/2028	2,900,000	2,963,960	1.28
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	300,000	302,205	0.13	Agence Française de Développement 1.375% 05/07/2032	1,600,000	1,643,624	0.71
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	800,000	904,636	0.39	Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	10,150,000	10,192,427	4.40
RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	1,350,000	1,368,880	0.59	Belgium (Kingdom of) 4.5% 28/03/2026	6,850,000	9,043,747	3.90
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,300,000	1,357,837	0.59	Belgium (Kingdom of) 5.5% 28/03/2028	3,800,000	5,580,319	2.41
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,255,000	1,241,101	0.54	Caisse Française de Financement Local 0.75% 11/01/2027	1,700,000	1,706,996	0.74
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	949,000	948,478	0.41	Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,500,000	2,522,500	1.09
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	500,000	519,138	0.22	Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	1,000,000	1,102,550	0.48
Santander UK FRN 18/05/2023	950,000	946,884	0.41	Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.031% 17/06/2020	2,000,000	2,005,910	0.87
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,300,000	1,349,556	0.58	Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	1,000,000	1,004,480	0.43
Solvay Finance FRN Perp.	1,400,000	1,435,847	0.62	France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	14,700,000	14,533,155	6.26
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	945,000	944,518	0.41	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	2,200,040	2,808,318	1.21
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	500,000	533,612	0.23	France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	16,500,000	19,904,858	8.57
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	400,000	375,030	0.16	Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	1,750,000	1,765,295	0.76
Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,329,523	0.57	Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	2,250,000	2,336,299	1.01
Total SA FRN Perp.	1,100,000	1,134,265	0.49	Italy (Republic of) 1.5% 09/04/2025	1,700,000	1,595,977	0.69
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,350,000	1,337,924	0.58	Italy (Republic of) 2% 01/12/2025	12,950,000	12,673,129	5.47
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	800,000	803,664	0.35	Italy (Republic of) 2.2% 01/06/2027	5,250,000	5,099,115	2.20
				Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	12,050,000	13,844,667	5.96

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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,600,000	1,600,568	0.69
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	1,000,000	1,004,430	0.43
Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2027	7,400,000	7,532,127	3.25
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	16,300,000	17,456,485	7.52
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	150,000	169,493	0.07
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	500,000	546,298	0.24
		140,636,728	60.64
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		225,012,795	97.04
Wertpapieranlagen insgesamt			
		225,012,795	97.04
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,509,834	3.24
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(638,537)	(0.28)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		231,884,092	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	61.57
Banken	13.51
Finanzdienstleistungen	6.14
Immobilien	3.52
Elektrogeräte und -komponenten	2.45
Versicherungen	1.95
Erdöl und Erdgas	1.72
Kommunikation	1.02
Baustoffe und Baumaterialien	0.89
Chemikalien	0.62
Internet, Software und IT-Dienste	0.58
Automobile	0.57
Technologie	0.57
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.53
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.53
Versorgungsbetriebe	0.48
Metalle und Bergbau	0.39
	97.04

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.96	1.83	4,247,303
Österreich	11.90	4.40	10,192,427
Belgien	20.94	7.73	17,932,267
Kanada	6.57	2.43	5,627,990
Tschechische Republik	0.91	0.34	780,171
Finnland	1.11	0.41	948,478
Frankreich	73.47	27.13	62,922,401
Deutschland	1.72	0.63	1,469,019
Irland	6.21	2.30	5,322,881
Italien	44.45	16.42	38,072,902
Japan	1.10	0.41	944,518
Luxemburg	10.92	4.03	9,350,226
Portugal	-	-	1
Spanien	43.86	16.20	37,565,469
Niederlande	16.79	6.20	14,384,247
Vereinigtes Königreich	4.99	1.84	4,271,445
Vereinigte Staaten	12.82	4.74	10,981,050
Anderere	8.02	2.96	6,871,297
	270.74	100.00	231,884,092

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

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				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	100,000	99,311	0.31	Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	100,000	94,422	0.29
Allianz Finance II BV 1.375% 21/04/2031	100,000	100,452	0.31	La Banque Postale FRN 23/04/2026	100,000	104,004	0.32
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	150,000	148,197	0.46	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	150,000	168,799	0.52
Aquarius & Investments Plc FRN 02/10/2043	100,000	111,209	0.35	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	304,100	0.94
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	100,000	93,061	0.29	Orange SA FRN Perp.	100,000	108,564	0.34
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	100,000	96,576	0.30	Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	100,000	102,046	0.32
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	200,000	208,744	0.65	Prologis Ltd 3% 02/06/2026	100,000	111,857	0.35
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	100,000	93,012	0.29	Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	100,000	113,080	0.35
British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	150,000	149,857	0.47	RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	100,000	101,398	0.31
CEZ AS 3% 05/06/2028	150,000	167,180	0.52	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	100,000	98,892	0.31
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	50,000	48,921	0.15	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	100,000	103,828	0.32
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	147,000	141,358	0.44	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	173,000	179,595	0.56
Demeter (Zurich Ins) FRN 01/10/2046	108,000	113,963	0.35	Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	100,000	94,899	0.29
Edenred 1.375% 10/03/2025	100,000	101,746	0.32	Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	100,000	106,722	0.33
Efsf 1.25% 24/05/2033	300,000	303,818	0.94	Total SA FRN Perp.	100,000	103,115	0.32
ENI SpA 3.625% 29/01/2029	100,000	116,332	0.36	Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	150,000	156,855	0.49
European Investment Bank 1% 14/04/2032	500,000	498,168	1.55	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	100,000	95,938	0.30
European Investment Bank 1.75% 15/09/2045	300,000	320,673	1.00			6,056,122	18.81
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	100,000	98,428	0.31	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
General Electric Co 1.875% 28/05/2027	100,000	102,994	0.32	Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	650,000	667,095	2.07
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	129,000	132,136	0.41	Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	300,000	362,584	1.13
Groupama SA FRN 27/10/2039	150,000	162,367	0.50	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	700,000	1,044,498	3.24
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	192,000	189,974	0.59	Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	1,000,000	1,394,755	4.33
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	100,000	100,137	0.31	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	330,006	421,248	1.31
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	107,000	105,993	0.33	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	1,600,000	2,247,983	6.97
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	100,000	103,401	0.32	France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	994,452	3.09
				France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	1,250,000	1,969,481	6.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	1,200,000	1,987,098	6.17
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	1,250,000	2,019,905	6.27
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	150,000	162,973	0.51
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	500,000	578,342	1.80
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,000,000	1,126,075	3.50
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	800,000	981,096	3.05
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	1,350,000	1,683,234	5.23
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	950,000	1,185,842	3.68
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	700,000	924,056	2.87
Land Nordrhein Westfalen 1% 16/10/2046	300,000	263,666	0.82
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	150,000	230,192	0.71
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	332,703	1.03
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	50,000	54,630	0.17
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	600,000	883,965	2.75
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2044	650,000	1,003,470	3.12
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,550,000	2,335,826	7.24
The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	200,000	311,221	0.97
Unedic 1.5% 20/04/2032	200,000	213,411	0.66
		25,379,801	78.81
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		31,435,923	97.62
Wertpapieranlagen insgesamt			
		31,435,923	97.62
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		321,391	1.00
Sonstige Nettovermögenswerte		443,692	1.38
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		32,201,006	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	81.30
Finanzdienstleistungen	4.36
Banken	3.39
Kommunikation	1.74
Erdöl und Erdgas	1.31
Versicherungen	1.16
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.94
Immobilien	0.91
Elektrogeräte und -komponenten	0.83
Metalle und Bergbau	0.41
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.32
Technologie	0.32
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.32
Baustoffe und Baumaterialien	0.31
	97.62

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.27	0.71	228,516
Österreich	1.20	3.20	1,029,679
Belgien	2.85	7.58	2,439,253
Tschechische Republik	0.20	0.52	167,180
Frankreich	10.82	28.79	9,270,911
Deutschland	2.67	7.09	2,283,571
Irland	1.28	3.39	1,093,193
Italien	7.15	19.01	6,122,628
Luxemburg	1.69	4.49	1,444,769
Spanien	5.46	14.53	4,679,916
Niederlande	1.80	4.78	1,539,240
Vereinigtes Königreich	0.55	1.45	466,853
Vereinigte Staaten	0.78	2.08	670,214
Andere	0.89	2.38	765,083
	37.61	100.00	32,201,006

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,700,000	1,770,286	0.32	Commonwealth Bank Australia 0.375% 24/04/2023	2,792,000	2,802,945	0.51
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,500,000	1,678,612	0.31	Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	1,405,000	1,561,011	0.28
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,053,000	1,045,745	0.19	Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,050,000	1,027,336	0.19
Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	1,800,000	1,840,149	0.33	Cpip Capital Inc 0.375% 20/06/2024	4,933,000	4,940,252	0.90
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,700,000	2,667,546	0.49	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,300,000	1,318,954	0.24
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,950,000	2,028,819	0.37	Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	800,000	810,928	0.15
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,450,000	1,469,510	0.27	Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,559,000	1,583,656	0.29
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	700,000	726,358	0.13	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,273,000	1,224,142	0.22
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	1,375,000	1,554,231	0.28	Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	1,000,000	1,015,855	0.18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,700,000	1,706,196	0.31	De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,000,000	2,003,950	0.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4% 25/02/2025	1,500,000	1,841,062	0.33	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,600,000	1,698,088	0.31
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,600,000	1,640,288	0.30	Dexia Credit Local 0.75% 25/01/2023	3,900,000	4,012,359	0.73
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	2,000,000	1,931,510	0.35	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20/11/2024	2,750,000	2,737,611	0.50
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	3,950,000	4,122,694	0.75	Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,119,212	0.20
Bank of Ireland 3.625% 02/10/2020	2,300,000	2,499,352	0.45	EDP Finance 2.625% 15/04/2019	1,950,000	1,990,414	0.36
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,600,000	1,607,184	0.29	ENBW FRN 02/04/2076	1,200,000	1,254,276	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,900,000	2,062,659	0.38	Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,300,000	1,313,507	0.24
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	2,600,000	2,650,063	0.48	European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	8,500,000	8,452,570	1.54
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	1,398,000	1,406,996	0.26	European Investment Bank 4.5% 15/10/2025	6,150,000	8,014,526	1.46
BPCE SA 2.375% 29/11/2023	2,400,000	2,674,476	0.49	FCA Bank Ireland 0.25% 12/10/2020	1,700,000	1,689,706	0.31
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	1,900,000	2,010,780	0.37	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,218,000	1,238,627	0.23
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	500,000	501,645	0.09	Fiat Finance & Trade SA 7.375% 09/07/2018	1,000,000	1,001,212	0.18
CEZ AS 3% 05/06/2028	1,900,000	2,117,607	0.39	General Electric Co 1.875% 28/05/2027	2,500,000	2,574,840	0.47
CNP Assurances FRN 14/09/2040	1,900,000	2,093,249	0.38	Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	1,667,000	1,707,525	0.31
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,000,000	1,059,473	0.19	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	2,000,000	2,107,820	0.38
				Groupama SA FRN 27/10/2039	2,400,000	2,597,868	0.47

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	1,700,000	1,715,351	0.31	Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	1,207,000	1,206,336	0.22
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	1,920,000	1,899,744	0.35	Santan Consumer Finance 1.1% 30/07/2018	1,300,000	1,301,274	0.24
Icade 1.75% 10/06/2026	1,000,000	1,021,830	0.19	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	700,000	726,792	0.13
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	2,000,000	2,002,740	0.36	Santander UK FRN 18/05/2023	2,211,000	2,203,748	0.40
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,700,000	1,684,785	0.31	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,236,000	1,283,116	0.23
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	2,000,000	2,033,090	0.37	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	2,000,000	2,074,060	0.38
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,860,000	1,842,497	0.34	Société Générale 6.125% 20/08/2018	1,350,000	1,360,874	0.25
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	1,950,000	1,980,810	0.36	Solvay Finance FRN Perp.	2,000,000	2,051,210	0.37
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,600,000	1,580,088	0.29	Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,150,000	1,191,176	0.22
KBC Groep NV FRN Perp.	1,800,000	1,834,128	0.33	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,900,000	1,899,031	0.35
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,200,000	1,240,812	0.23	Svenska Handelsbanken AB FRN 15/01/2024	1,300,000	1,317,102	0.24
Koninklijke KPN NV FRN Perp.	2,000,000	2,022,370	0.37	Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	700,000	656,302	0.12
La Banque Postale FRN 23/04/2026	2,000,000	2,080,070	0.38	Total SA FRN Perp.	1,700,000	1,738,607	0.32
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	2,000,000	2,001,760	0.36	Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	2,000,000	2,023,200	0.37
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	1,400,000	1,417,612	0.26	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	2,200,000	2,180,321	0.40
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	2,600,000	2,678,000	0.49	Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,000,000	1,974,230	0.36
National Australia Bank FRN 12/11/2024	612,000	623,995	0.11	Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	1,500,000	1,557,112	0.28
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,400,000	2,700,780	0.49	Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,700,000	1,740,860	0.32
Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	2,000,000	2,028,590	0.37	Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,400,000	1,432,851	0.26
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,018,000	1,095,083	0.20			183,801,860	33.47
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,800,000	1,813,230	0.33	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Rabobank Nederland 4.125% 14/09/2022	1,950,000	2,205,050	0.40	Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	2,000,000	1,999,580	0.36
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	1,119,000	1,094,500	0.20	Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	4,300,000	4,187,576	0.76
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	1,100,000	1,118,618	0.20	Agence Française de Développement 2.125% 15/02/2021	2,500,000	2,655,000	0.48
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,500,000	1,566,735	0.29	Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	6,000,000	6,025,080	1.10
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	956,000	945,412	0.17				
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	1,100,000	1,150,298	0.21				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	4,500,000	4,618,350	0.84	Italy (Republic of) 1.5% 21/06/2024	2,000,000	1,912,960	0.35
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,000,000	2,984,280	0.54	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	2,100,000	1,968,698	0.36
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,900,000	5,439,544	0.99	Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	3,600,000	3,757,860	0.68
Belgium (Kingdom of) 4.5% 28/03/2026	7,500,000	9,901,912	1.80	Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	8,300,000	8,774,511	1.60
Belgium (Kingdom of) 5.5% 28/03/2028	6,800,000	9,985,834	1.82	Italy (Republic of) 4% 01/09/2020	11,700,000	12,500,397	2.27
Caisse Française de Financement Local 1.125% 01/12/2031	2,700,000	2,688,390	0.49	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	13,600,000	15,361,064	2.79
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,000,000	2,018,000	0.37	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	17,050,000	19,589,342	3.55
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	4,000,000	4,410,200	0.80	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	9,000,000	10,555,425	1.92
Fondo de Titulacion del Deficit del Sistema Electrico 0.031% 17/06/2020	3,000,000	3,008,865	0.55	Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	5,950,000	7,427,117	1.35
Fondo de Titulacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	1,600,000	1,607,168	0.29	Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	18,700,000	21,666,289	3.92
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	5,060,092	6,459,132	1.18	Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	2,100,000	2,772,168	0.50
France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	4,500,000	5,100,502	0.93	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	17,300,000	20,869,943	3.79	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,900,000	1,900,674	0.35
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	9,300,000	13,066,407	2.38	Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	300,000	460,384	0.08
France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	2,850,000	3,516,002	0.64	Slovakia (Republic of) 1% 12/06/2028	2,488,688	2,518,639	0.46
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	2,950,000	4,647,976	0.85	Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	4,100,000	4,118,163	0.75
France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	5,050,000	8,362,371	1.52	Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	7,400,000	7,594,028	1.38
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	13,400,000	21,653,396	3.93	Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	6,200,000	6,639,890	1.21
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,500,000	2,521,850	0.46	Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	5,250,000	5,932,264	1.08
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	6,250,000	7,229,281	1.32	Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	3,100,000	3,387,044	0.62
Ireland (Republic of) 5.4% 13/03/2025	2,000,000	2,674,680	0.49	Spain (Kingdom of) 4.85% 31/10/2020	13,750,000	15,355,725	2.79
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	17,450,000	17,376,797	3.16	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	2,600,000	3,830,515	0.70
Italy (Republic of) 1.5% 09/04/2025	2,100,000	1,971,501	0.36	Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	1,600,000	1,974,472	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	5,200,000	7,836,322	1.43
Spain (Kingdom of) 5.85% 31/01/2022	6,500,000	7,854,665	1.43
Unedic 1.5% 20/04/2032	3,600,000	3,841,398	0.70
		356,509,632	64.83
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		540,311,492	98.30
Wertpapieranlagen insgesamt			
		540,311,492	98.30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10,280,608	1.87
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(916,059)	(0.17)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		549,676,041	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	66.09
Banken	15.68
Finanzdienstleistungen	5.41
Immobilien	2.39
Versicherungen	1.75
Elektrogeräte und -komponenten	1.44
Automobile	0.74
Baustoffe und Baumaterialien	0.67
Kommunikation	0.64
Erdöl und Erdgas	0.55
Verkehr und Transport	0.49
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.47
Chemikalien	0.37
Mortgage und Asset Backed Securities	0.37
Metalle und Bergbau	0.31
Technologie	0.24
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.20
Internet, Software und IT-Dienste	0.20
Zyklische Konsumgüter	0.20
Nichtzyklische Konsumgüter	0.09
	98.30

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	16.53	2.58	14,154,661
Österreich	12.43	1.94	10,643,430
Belgien	40.14	6.25	34,375,849
Kanada	13.27	2.07	11,368,452
Tschechische Republik	2.47	0.39	2,117,607
Finnland	1.41	0.22	1,206,336
Frankreich	130.91	20.39	112,123,862
Deutschland	27.98	4.36	23,967,145
Irland	26.99	4.20	23,113,830
Italien	161.72	25.19	138,512,483
Japan	2.22	0.35	1,899,031
Luxemburg	29.03	4.52	24,864,988
Mexiko	2.37	0.37	2,028,590
Norwegen	3.20	0.50	2,737,611
Portugal	-	-	1
Slowakei	2.94	0.46	2,518,639
Spanien	99.26	15.47	85,019,553
Schweden	3.07	0.48	2,630,609
Niederlande	30.28	4.72	25,932,115
Vereinigtes Königreich	11.33	1.77	9,701,956
Vereinigte Staaten	13.30	2.07	11,394,744
Andere	10.93	1.70	9,364,549
	641.78	100.00	549,676,041

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Abbey National Treasury Services Plc 2% 14/01/2019	1,000,000	1,011,790	0.22	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	1,700,000	1,814,546	0.39
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	1,700,000	1,709,410	0.37	Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN Perp.	800,000	626,000	0.14
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,010,000	1,130,266	0.25	Barclays Bank Plc 1.5% 01/04/2022	1,439,000	1,473,277	0.32
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,334,509	0.29	Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	835,000	809,933	0.18
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,000,000	1,131,285	0.25	Barclays Bank Plc FRN 24/01/2026	2,281,000	2,172,071	0.47
Amadeus Cap Market 1.625% 17/11/2021	1,100,000	1,151,337	0.25	Basf Finance Europe Nv 0% 10/11/2020	1,006,000	1,008,027	0.22
Amadeus Cap Markt 0.125% 06/10/2020	800,000	802,220	0.17	Bat Capital Corp 1.125% 16/11/2023	3,659,000	3,698,078	0.80
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	1,244,000	1,312,532	0.29	Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	900,000	904,950	0.20
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	1,300,000	1,516,112	0.33	BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	2,000,000	2,041,800	0.44
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	536,000	531,096	0.12	BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	2,600,000	2,635,594	0.57
Anglo American Capital 3.25% 03/04/2023	1,000,000	1,094,150	0.24	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,775,000	1,777,838	0.39
Anheuser Busch Inbev NV 0.875% 17/03/2022	1,000,000	1,023,655	0.22	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,000,000	997,845	0.22
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	820,776	0.18	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	1,500,000	1,466,198	0.32
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,500,000	2,677,012	0.58	Belfius Bank SA 2.25% 26/09/2018	1,700,000	1,709,970	0.37
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	1,900,000	2,224,501	0.48	Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	2,100,000	2,055,596	0.45
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	5,042,000	5,149,067	1.12	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	1,700,000	1,702,694	0.37
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,782,000	2,801,085	0.61	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	2,481,000	2,385,432	0.52
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	783,289	0.17	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	3,000,000	3,090,390	0.67
Autostrade Per l'Italia 1.625% 12/06/2023	2,500,000	2,555,438	0.56	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,517,000	1,514,891	0.33
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,079,000	1,118,934	0.24	BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	1,500,000	1,564,118	0.34
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	1,800,000	1,834,929	0.40	BNP Paribas SA FRN Perp.	2,350,000	2,350,000	0.51
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,691,000	1,750,768	0.38	BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	1,000,000	1,020,875	0.22
Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1,409,000	1,481,571	0.32	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	600,000	637,269	0.14
Bank of America Corp FRN 07/02/2022	1,845,000	1,862,177	0.40	BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	727,000	774,364	0.17
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,000,000	930,120	0.20	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	1,800,000	1,859,958	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	1,300,000	1,305,298	0.28	Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	2,564,000	2,628,023	0.57
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	1,900,000	1,855,084	0.40	Crédit Suisse London 1.375% 31/01/2022	2,021,000	2,093,231	0.45
BPCE SA 1.625% 31/01/2028	1,200,000	1,176,132	0.26	CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	2,250,000	2,373,885	0.52
BPCE SA FRN 08/07/2026	1,500,000	1,565,108	0.34	Daimler AG 0.875% 12/01/2021	1,000,000	1,020,430	0.22
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,109,200	0.46	Danone SA 0.424% 03/11/2022	800,000	804,800	0.17
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,069,220	0.45	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	2,200,000	2,334,871	0.51
Caixabank 1.125% 17/05/2024	1,600,000	1,580,552	0.34	Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,260,000	1,596,262	0.35
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	600,000	619,707	0.13	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3,200,000	3,209,696	0.70
Carmila SA 2.125% 07/03/2028	2,500,000	2,484,762	0.54	Dong Energy AS 4.875% 16/12/2021	1,500,000	1,742,648	0.38
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	802,632	0.17	E.On Se 0.375% 23/08/2021	3,133,000	3,151,500	0.68
CEZ AS 3% 05/06/2028	1,125,000	1,253,846	0.27	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	700,000	730,118	0.16
CEZ AS 5% 19/10/2021	900,000	1,037,808	0.23	Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,483,000	1,647,954	0.36
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	2,321,000	2,307,863	0.50	Edenred 2.625% 30/10/2020	600,000	634,989	0.14
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,000,000	992,075	0.22	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,415,000	1,354,183	0.29
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	2,000,000	2,120,330	0.46	EDP Finance 4.875% 14/09/2020	2,700,000	2,981,016	0.65
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,497,352	0.33	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,000,000	1,953,660	0.42
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	2,994,000	2,917,952	0.63	Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	1,500,000	1,656,848	0.36
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	2,979,000	3,156,170	0.69	Electricité de France SA FRN Perp.	2,700,000	2,812,782	0.61
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,094,000	1,070,386	0.23	ENBW FRN 05/04/2077	922,000	963,679	0.21
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,400,000	1,374,611	0.30	Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	4,000,000	3,891,500	0.85
Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	1,021,000	1,079,258	0.23	Engie 1.375% 22/06/2028	2,800,000	2,813,608	0.61
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	1,000,000	1,022,060	0.22	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,113,000	1,125,911	0.24
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	1,200,000	1,221,000	0.27	Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	2,000,000	2,035,310	0.44
Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	1,000,000	1,013,660	0.22	Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	1,000,000	1,239,425	0.27
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	1,962,420	0.43	Essity AB 1.625% 30/03/2027	745,000	758,958	0.16
				Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	1,900,000	1,935,540	0.42
				FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	1,700,000	1,769,318	0.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	1,700,000	1,650,360	0.36	Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	862,000	844,596	0.18
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	2,500,000	2,431,350	0.53	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	2,000,000	2,150,290	0.47
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	1,500,000	1,569,555	0.34	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	1,488,000	1,656,323	0.36
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	2,133,000	2,129,705	0.46	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	1,670,000	1,582,083	0.34
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	3,000,000	3,076,335	0.67	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	500,000	520,620	0.11
Glencore Finance Europe 1.875% 13/09/2023	2,300,000	2,355,913	0.51	Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	1,500,000	1,512,382	0.33
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	1,500,000	1,549,050	0.34	JC Decaux SA 1% 01/06/2023	800,000	813,804	0.18
HeidelbergCement Finance Lux 1.5% 14/06/2027	1,478,000	1,447,923	0.31	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	1,923,000	2,055,725	0.45
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	1,074,000	1,083,773	0.24	JP Morgan Chase Bank FRN 18/05/2028	1,766,000	1,781,294	0.39
HSBC France 0.625% 03/12/2020	1,000,000	1,016,600	0.22	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,086,310	0.24
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	2,216,000	2,192,710	0.48	KBC Groep NV FRN 25/11/2024	2,300,000	2,364,434	0.51
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1,210,000	1,250,329	0.27	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	832,000	904,421	0.20
HSBC Holdings Plc FRN 27/09/2022	2,162,000	2,171,956	0.47	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,200,000	3,301,616	0.72
Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	800,000	828,000	0.18	La Banque Postale 1% 16/10/2024	2,000,000	1,952,910	0.42
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,315,650	0.29	La Mondiale FRN Perp.	940,000	1,011,454	0.22
Icade 1.75% 10/06/2026	1,400,000	1,430,562	0.31	LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	1,700,000	1,708,789	0.37
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,000,000	1,039,425	0.23	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	2,000,000	1,954,530	0.42
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	2,000,000	2,099,900	0.46	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.375% 26/05/2022	913,000	919,587	0.20
Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	1,253,000	1,342,120	0.29	Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	2,339,000	2,369,524	0.51
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	900,000	916,996	0.20	Manpowergroup 1.875% 11/09/2022	1,741,000	1,844,807	0.40
ING Bank NV FRN 21/11/2023	2,000,000	2,026,210	0.44	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,000,000	1,002,855	0.22
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,500,000	1,511,670	0.33	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,995,000	1,996,756	0.43
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,000,000	991,050	0.22	Met Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	2,200,000	2,394,337	0.52
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	300,000	304,964	0.07	Morgan Stanley 1% 02/12/2022	1,359,000	1,380,262	0.30
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	1,581,000	1,601,015	0.35	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	2,500,000	2,778,538	0.60

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Morgan Stanley FRN 23/10/2026	1,370,000	1,349,820	0.29	REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	2,000,000	2,140,420	0.46
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	1,025,345	0.22	REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,674,000	1,849,912	0.40
Nationwide Building Society 1.625% 03/04/2019	1,600,000	1,622,544	0.35	Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	1,000,000	1,031,750	0.22
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	3,614,000	3,573,541	0.78	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	2,641,000	2,761,760	0.60
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	2,845,000	2,819,310	0.61	Sampo OYJ 1% 18/09/2023	2,667,000	2,704,525	0.59
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	4,369,000	4,365,789	0.95	Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	1,341,000	1,340,262	0.29
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,408,000	1,434,745	0.31	Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	1,000,000	1,037,600	0.23
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,236,000	1,266,535	0.28	Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,839,000	2,844,564	0.62
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,298,505	0.28	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	865,000	897,974	0.20
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,400,000	1,507,331	0.33	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	500,000	512,990	0.11
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,454,000	1,451,543	0.32	Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	3,900,000	3,941,925	0.86
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,057,920	0.45	Sky Plc 1.5% 15/09/2021	1,254,000	1,299,338	0.28
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	747,000	753,376	0.16	Snam SpA 0% 25/10/2020	2,205,000	2,197,084	0.48
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,000,000	1,049,880	0.23	Société Générale 1% 01/04/2022	1,400,000	1,410,430	0.31
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	1,566,000	1,633,033	0.35	Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,000,000	980,355	0.21
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	2,000,000	2,151,440	0.47	Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	2,517,000	2,652,893	0.58
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	795,000	796,522	0.17	Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	1,145,000	1,183,758	0.26
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,955,000	2,125,505	0.46	Swisscom AG 1.875% 08/09/2021	1,539,000	1,623,406	0.35
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	1,600,000	1,621,856	0.35	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,867,059	0.62
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	600,000	604,410	0.13	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	803,000	809,360	0.18
Rabobank Nederland FRN Perp.	2,200,000	2,354,517	0.51	Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	1,500,000	1,524,578	0.33
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	2,034,000	1,989,466	0.43	Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	1,900,000	2,028,250	0.44
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1,642,000	1,659,479	0.36	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,900,000	2,040,448	0.44
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	867,000	893,522	0.19	Telekom Finanzmanagement 1.5% 07/12/2026	1,600,000	1,626,952	0.35
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,092,000	1,079,906	0.23	Telekom Finanzmanagement 3.125% 03/12/2021	1,737,000	1,908,051	0.41
				Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	2,755,000	2,898,646	0.63

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,300,000	1,301,495	0.28
Total SA FRN Perp.	1,000,000	1,076,830	0.23
Total SA FRN Perp.	1,000,000	1,022,710	0.22
Total SA FRN Perp.	500,000	511,752	0.11
Tycos Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,692,000	1,747,988	0.38
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,000,000	1,956,690	0.42
UBS Group Funding Schweizland FRN 17/04/2025	3,396,000	3,384,114	0.73
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	2,900,000	2,920,198	0.63
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	1,500,000	1,470,142	0.32
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	2,000,000	2,110,170	0.46
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	1,106,000	1,041,089	0.23
Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,000,000	1,166,195	0.25
Urengo Finance NV 2.25% 05/08/2022	2,000,000	2,144,200	0.47
Valeo SA 0.625% 11/01/2023	800,000	796,068	0.17
Valeo SA 1.5% 18/06/2025	2,000,000	2,016,740	0.44
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,796,000	1,779,935	0.39
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	1,039,000	1,114,509	0.24
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	2,000,000	2,008,430	0.44
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	611,000	603,812	0.13
Volkswagen International Finance NV 3.25% 21/01/2019	800,000	815,048	0.18
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	1,500,000	1,466,542	0.32
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	2,070,000	2,081,923	0.45
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	1,000,000	1,052,675	0.23
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	1,300,000	1,298,908	0.28
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	900,000	930,627	0.20
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	1,394,000	1,431,756	0.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Wells Fargo & Company 1.625% 02/06/2025	709,000	730,103	0.16
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	1,647,000	1,710,245	0.37
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	2,000,000	1,913,290	0.42
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	955,000	974,921	0.21
Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	1,000,000	1,024,485	0.22
		390,109,462	84.72
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 01/08/2018	2,900,000	2,901,464	0.63
		2,901,464	0.63
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		393,010,926	85.35
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
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	973	43,676,736	9.49
		43,676,736	9.49
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		43,676,736	9.49
Wertpapieranlagen insgesamt			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		18,263,430	3.97
Sonstige Nettovermögenswerte		5,482,076	1.19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		460,433,168	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	30.78
Offene Investmentfonds	9.49
Finanzdienstleistungen	8.78
Kommunikation	6.88
Elektrogeräte und -komponenten	5.95
Versicherungen	5.07
Erdöl und Erdgas	4.40
Immobilien	3.42
Automobile	3.14
Verkehr und Transport	1.95
Baustoffe und Baumaterialien	1.60
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.28
Nichtzyklische Konsumgüter	1.01
Technologie	0.99
Nahrungsmittel und Getränke	0.96
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.88
Bau- und Ingenieurwesen	0.80
Landwirtschaft	0.75
Metalle und Bergbau	0.75
Internet, Software und IT-Dienste	0.72
Energie- und Wasserversorgung	0.67
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.67
Medien	0.67
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.63
Gesundheitswesen	0.61
Chemikalien	0.54
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.37
Maschinen	0.24
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.20
Holdingsgesellschaften	0.18
	94.84

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.87	2.39	11,020,827
Österreich	9.31	1.73	7,975,933
Belgien	14.39	2.68	12,325,864
Kaimaninseln	0.97	0.18	828,000
Tschechische Republik	2.68	0.50	2,291,654
Dänemark	4.14	0.77	3,545,904
Finnland	7.49	1.39	6,418,672
Frankreich	144.38	26.86	123,661,020
Deutschland	23.73	4.42	20,328,357
Hongkong	1.16	0.22	992,075
Irland	10.48	1.95	8,979,472
Italien	21.76	4.05	18,639,645
Japan	3.10	0.58	2,652,893
Jersey	2.28	0.42	1,956,690
Luxemburg	10.91	2.03	9,345,409
Mexiko	5.21	0.97	4,461,677
Portugal	4.88	0.91	4,178,420
Spanien	22.16	4.12	18,976,177
Schweden	7.59	1.41	6,504,854
Schweiz	3.95	0.73	3,384,114
Niederlande	66.20	12.31	56,700,160
Vereinigtes Königreich	61.06	11.36	52,295,387
Vereinigte Staaten	69.15	12.86	59,224,458
Andere	27.72	5.16	23,745,506
	537.57	100.00	460,433,168

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
2l Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	2,700,000	3,004,628	0.37	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	3,289,000	3,319,621	0.41
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	3,600,000	3,649,446	0.45	Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	443,000	451,085	0.06
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	1,992,000	2,122,586	0.26	Bank of Ireland FRN 11/06/2024	3,600,000	3,698,284	0.46
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,879,000	2,102,742	0.26	Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN Perp.	4,300,000	3,364,750	0.41
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	3,000,000	3,130,200	0.39	Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	1,800,000	1,841,823	0.23
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,800,000	2,036,313	0.25	Barclays Bank Plc 1.875% 23/03/2021	2,200,000	2,281,312	0.28
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	793,000	785,744	0.10	Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	3,176,000	3,039,632	0.37
Anglo American Capital 3.25% 03/04/2023	1,800,000	1,969,470	0.24	Barclays Bank Plc FRN 24/01/2026	2,821,000	2,686,283	0.33
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	2,600,000	2,545,166	0.31	Bat Capital Corp 1.125% 16/11/2023	2,276,000	2,300,308	0.28
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,200,000	1,231,164	0.15	Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	1,100,000	1,106,050	0.14
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,700,000	2,891,174	0.36	BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	4,400,000	4,491,960	0.55
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	1,500,000	1,756,185	0.22	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	4,382,000	4,389,007	0.54
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	2,651,000	2,707,294	0.33	Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	2,000,000	2,020,340	0.25
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	2,700,000	2,791,719	0.34	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	3,200,000	3,127,888	0.39
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	4,490,000	4,520,801	0.56	Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	4,200,000	4,111,191	0.51
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	4,964,000	4,619,528	0.57	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	3,750,000	3,755,944	0.46
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	2,052,071	0.25	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	4,961,000	4,769,902	0.59
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	2,500,000	2,505,825	0.31	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,640,932	0.45
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,966,000	2,038,762	0.25	BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	2,200,000	2,294,039	0.28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	2,100,000	2,107,654	0.26	BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	4,796,000	4,896,116	0.60
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	1,900,000	1,781,592	0.22	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	5,287,208	0.65
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	4,000,000	3,863,020	0.48	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	2,800,000	2,893,268	0.36
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	4,100,000	4,179,560	0.51	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	4,800,000	4,686,528	0.58
Banco Santander SA FRN Perp.	7,000,000	7,128,764	0.87	BPCE SA FRN Perp.	1,630,000	1,871,282	0.23
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	4,140,000	4,286,328	0.53	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	5,000,000	5,273,000	0.65
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,939,041	0.24				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	3,000,000	3,103,830	0.38	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3,100,000	3,109,393	0.38
British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	2,100,000	2,097,994	0.26	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	3,011,000	3,093,140	0.38
Caixabank 1.125% 17/05/2024	1,900,000	1,876,906	0.23	E.On Se 0.375% 23/08/2021	4,865,000	4,893,728	0.60
Carmila SA 2.125% 07/03/2028	5,600,000	5,565,868	0.69	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	2,340,000	2,440,678	0.30
Casino Guichard Perracho 1.865% 13/06/2022	3,200,000	3,007,894	0.37	Edenred 2.625% 30/10/2020	2,600,000	2,751,619	0.34
Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021	2,600,000	2,793,648	0.34	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,708,367	0.33
CEZ AS 3% 05/06/2028	4,122,000	4,594,093	0.57	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	2,440,000	2,614,887	0.32
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	4,142,000	4,118,556	0.51	EDP Finance 4.875% 14/09/2020	4,400,000	4,857,952	0.60
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	4,151,000	4,118,103	0.51	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,600,000	2,539,758	0.31
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	3,800,000	3,890,991	0.48	Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	6,200,000	6,848,302	0.83
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	5,289,000	5,154,659	0.63	Electricité de France SA FRN Perp.	1,800,000	1,886,098	0.23
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,655,000	3,872,374	0.48	Electricité de France SA FRN Perp.	900,000	937,594	0.12
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	2,973,000	2,908,828	0.36	ENBW FRN 05/04/2077	1,767,000	1,846,877	0.23
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,600,000	1,570,984	0.19	Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	2,430,000	2,512,790	0.31
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	3,900,000	3,986,034	0.49	Engie 2% 28/09/2037	2,600,000	2,596,191	0.32
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	3,000,000	3,052,500	0.38	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	2,659,000	2,689,844	0.33
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	4,400,000	4,317,324	0.53	ESB Finance Dac 1.75% 07/02/2029	2,061,000	2,119,182	0.26
Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	4,528,000	4,641,064	0.57	Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,222,880	0.27
CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	4,640,000	4,895,478	0.60	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,700,000	2,750,504	0.34
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,800,000	1,825,218	0.22	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	5,773,000	5,870,766	0.72
Daimler AG 0.875% 12/01/2021	1,800,000	1,836,774	0.23	FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	4,500,000	4,683,488	0.58
Danske Bank 0.5% 06/05/2021	2,219,000	2,247,769	0.28	Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	3,900,000	3,786,120	0.47
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	3,315,000	3,321,547	0.41	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,300,000	2,327,577	0.29
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	4,900,000	5,200,394	0.64	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	4,862,700	0.60
Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,783,000	2,258,838	0.28	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,189,000	1,198,667	0.15
				General Electric Co 0.375% 17/05/2022	3,767,000	3,761,180	0.46
				General Electric Co 1.25% 26/05/2023	6,000,000	6,152,670	0.75

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Glaxosmithkline Capital 1.25% 21/05/2026	2,371,000	2,422,107	0.30	Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	1,700,000	1,698,512	0.21
Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	3,651,000	3,910,075	0.48	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	2,100,000	2,079,178	0.26
Groupama SA FRN Perp.	1,800,000	2,001,438	0.25	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,100,000	2,073,866	0.26
HeidelbergCement Finance Lux 1.5% 14/06/2027	3,723,000	3,647,237	0.45	KBC Groep NV FRN Perp.	6,800,000	6,928,927	0.84
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	4,185,000	4,223,084	0.52	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,193,657	0.27
Holcim Finance Lux SA 1.75% 29/08/2029	2,390,000	2,255,359	0.28	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	4,000,000	4,127,020	0.51
Holcim Finance Lux SA 3% 22/01/2024	461,000	506,676	0.06	Koninklijke KPN NV FRN Perp.	1,200,000	1,213,422	0.15
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	4,279,000	4,234,028	0.52	La Banque Postale 1% 16/10/2024	4,400,000	4,296,402	0.53
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	2,523,000	2,607,092	0.32	La Banque Postale FRN 23/04/2026	2,700,000	2,808,094	0.35
Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	2,572,000	2,662,020	0.33	La Mondiale FRN Perp.	2,987,000	3,214,057	0.40
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	3,500,000	3,837,312	0.47	Lanxess Ag FRN 06/12/2076	1,905,000	2,051,510	0.25
Icade 1.75% 10/06/2026	3,100,000	3,167,673	0.39	LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	3,100,000	3,116,027	0.38
Iho Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	3,107,000	3,142,476	0.39	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	3,500,000	3,420,428	0.42
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	2,700,000	2,806,448	0.35	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	3,100,000	3,108,850	0.38
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	6,150,000	6,457,191	0.78	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	4,486,000	4,489,948	0.55
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	4,400,000	4,434,232	0.55	Met Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	5,011,000	5,453,647	0.67
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	3,900,000	3,865,095	0.48	Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	1,740,000	1,712,604	0.21
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	1,500,000	1,524,818	0.19	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	3,750,000	4,167,806	0.51
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	3,953,000	4,003,045	0.49	Morgan Stanley FRN 23/10/2026	2,740,000	2,699,640	0.33
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,551,811	0.44	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	2,000,353	0.25
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	4,400,000	4,524,586	0.56	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	5,690,000	5,638,619	0.69
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	1,800,000	1,935,261	0.24	NN Group NV 0.875% 13/01/2023	2,516,000	2,563,791	0.32
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	2,234,000	2,486,710	0.31	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	3,914,000	3,986,155	0.49
Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	1,800,000	1,816,650	0.22	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,818,000	1,814,928	0.22
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	3,971,000	3,761,947	0.46	Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	3,600,000	3,704,256	0.46
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	3,300,000	3,436,092	0.42	Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,800,000	1,889,784	0.23
				OCI NV 5% 15/04/2023	1,224,000	1,251,919	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	2,524,000	2,632,040	0.32	Standard Chartered Bank 1.625% 13/06/2021	1,954,000	2,022,292	0.25
Peugeot SA 2% 23/03/2024	5,000,000	5,037,650	0.62	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	4,362,341	0.54
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,872,592	0.48	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,349,605	0.17
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,781,000	2,786,326	0.34	Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	6,000,000	6,098,310	0.75
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	3,676,000	3,776,502	0.46	Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	5,000,000	5,336,125	0.66
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	4,400,000	4,783,746	0.59	Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	2,900,000	2,718,968	0.33
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,000,000	1,007,350	0.12	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	3,100,000	2,911,318	0.36
Rabobank Nederland FRN Perp.	3,000,000	3,210,705	0.40	Telekom Finanzmanagement 1.5% 07/12/2026	5,100,000	5,185,910	0.64
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,668,000	3,587,689	0.44	Teleperformance 1.5% 03/04/2024	300,000	299,186	0.04
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	5,565,000	5,606,264	0.69	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	2,222,000	2,169,070	0.27
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	1,283,000	1,287,061	0.16	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125% 15/10/2024	5,412,000	4,596,249	0.57
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	1,535,000	1,581,956	0.19	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	3,100,000	3,103,565	0.38
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,184,000	2,159,812	0.27	Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,330,556	0.16
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	4,051,000	4,476,699	0.55	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	3,268,000	3,376,138	0.42
Repsol International Finance 3.625% 07/10/2021	3,100,000	3,446,378	0.42	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,700,000	2,641,532	0.33
Royal Bank of Scotland Plc FRN 08/03/2023	1,258,000	1,295,954	0.16	UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	6,792,000	6,768,227	0.82
Rte Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	2,400,000	2,422,788	0.30	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	3,600,000	3,625,074	0.45
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	4,451,000	4,654,522	0.57	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	3,300,000	3,234,314	0.40
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	5,967,000	6,050,956	0.74	Unicredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	2,600,000	2,660,008	0.33
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	2,830,000	2,828,444	0.35	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	3,457,000	3,293,778	0.41
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	3,600,000	3,735,360	0.46	Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	3,600,000	3,641,760	0.45
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,500,892	0.31	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	3,895,000	4,109,556	0.51
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,887,302	0.23	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	1,000,000	941,310	0.12
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	5,074,000	5,257,450	0.65	Unione di Banche Italiane SpA 1.75% 12/04/2023	2,400,000	2,253,192	0.28
Smurfit Kappa Acquisitions 2.375% 01/02/2024	2,152,000	2,182,490	0.27	Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	3,126,000	3,103,174	0.38
Société Générale 1% 01/04/2022	2,700,000	2,720,115	0.33				
Société Générale 1.125% 23/01/2025	3,300,000	3,235,172	0.40				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,516,054	0.19	EUR Offene Investmentfonds			
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	1,913,000	1,911,240	0.24	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,471	66,061,494	8.12
Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	3,600,000	3,859,560	0.48	AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	135,170	15,180,942	1.86
Valeo SA 1.5% 18/06/2025	1,600,000	1,613,392	0.20			81,242,436	9.98
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	3,193,000	3,164,439	0.39	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		81,242,436	9.98
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	2,179,000	2,337,359	0.29	Wertpapieranlagen insgesamt		794,038,034	97.76
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,953,000	1,927,338	0.24	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		18,639,232	2.29
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	2,028,000	2,004,141	0.25	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(436,666)	(0.05)
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	6,200,000	6,235,712	0.76	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		812,240,600	100.00
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	900,000	947,408	0.12				
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	2,200,000	2,187,823	0.27				
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,796,808	0.47				
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	3,514,000	3,361,651	0.41				
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	2,247,000	2,293,872	0.28				
Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	2,000,000	2,048,970	0.25				
		704,950,553	86.81				
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Germany (Fed Rep) 0.01% 07/10/2022	3,000,000	3,051,345	0.38				
Germany (Fed Rep) 0.01% 08/04/2022	1,500,000	1,527,135	0.19				
Germany (Fed Rep) 2% 04/01/2022	3,000,000	3,266,565	0.40				
		7,845,045	0.97				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		712,795,598	87.78				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	29.92
Finanzdienstleistungen	11.10
Offene Investmentfonds	9.98
Elektrogeräte und -komponenten	6.26
Immobilien	4.73
Versicherungen	4.64
Kommunikation	4.54
Automobile	4.10
Erdöl und Erdgas	3.97
Verkehr und Transport	1.77
Baustoffe und Baumaterialien	1.76
Nichtzyklische Konsumgüter	1.53
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.52
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.42
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.01
Nahrungsmittel und Getränke	0.98
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.97
Energie- und Wasserversorgung	0.94
Medien	0.93
Bau- und Ingenieurwesen	0.86
Gesundheitswesen	0.79
Landwirtschaft	0.78
Industrie	0.49
Internet, Software und IT-Dienste	0.48
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.46
Chemikalien	0.40
Holdinggesellschaften	0.33
Versorgungsbetriebe	0.30
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.27
Maschinen	0.25
Metalle und Bergbau	0.24
Technologie	0.04
	97.76

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.66	1.55	12,560,147
Österreich	10.93	1.15	9,361,972
Belgien	18.96	2.00	16,241,872
Kaimaninseln	3.11	0.33	2,662,020
Tschechische Republik	5.36	0.57	4,594,093
Dänemark	4.83	0.51	4,137,553
Finnland	16.08	1.70	13,774,878
Frankreich	232.07	24.46	198,764,638
Deutschland	50.28	5.30	43,065,568
Hongkong	4.81	0.51	4,118,103
Irland	24.72	2.61	21,169,986
Italien	53.63	5.65	45,931,115
Jersey	3.08	0.33	2,641,532
Luxemburg	42.66	4.50	36,536,080
Mexiko	3.07	0.32	2,632,040
Portugal	14.58	1.54	12,485,999
Spanien	55.24	5.83	47,316,422
Schweden	10.15	1.07	8,689,472
Schweiz	7.90	0.83	6,768,227
Niederlande	139.37	14.69	119,371,843
Vereinigtes Königreich	99.93	10.54	85,588,655
Vereinigte Staaten	111.65	11.77	95,625,819
Andere	21.25	2.24	18,202,566
	948.32	100.00	812,240,600

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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							
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	2,000,000	2,011,070	1.33	Casino Guichard Perrachon 5.731% 12/11/2018	200,000	203,750	0.13
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,600,000	1,696,576	1.12	Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021	1,600,000	1,719,168	1.14
America Movil SAB de CV FRN 06/09/2073	1,600,000	1,612,688	1.07	CEZ AS 3% 05/06/2028	999,000	1,113,415	0.74
Anglo American Capital 1.625% 18/09/2025	268,000	265,548	0.18	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,177,000	1,247,000	0.82
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	700,000	689,682	0.46	Credit Agricole SA FRN Perp.	2,500,000	2,699,772	1.78
ASR Nederland NV FRN Perp.	500,000	535,402	0.35	Deutsche Bank Ag FRN 07/12/2020	2,000,000	1,957,310	1.29
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	2,000,000	1,861,212	1.23	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	566,000	541,673	0.36
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	4,900,000	5,267,500	3.47	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	785,000	841,265	0.56
Banco Comercial Portugues FRN 07/12/2027	1,300,000	1,218,984	0.81	Electricité de France SA FRN Perp.	1,700,000	1,771,011	1.17
Bankia SA FRN 15/03/2027	2,000,000	2,038,820	1.35	Energias De Portugal SA FRN 16/09/2075	500,000	539,490	0.36
Bankinter SA FRN Perp.	400,000	452,198	0.30	Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	200,000	194,160	0.13
Banque Fédérative du Crédit Mutuel FRN Perp.	1,800,000	1,408,500	0.93	Ford Motor Credit Co LLC FRN 07/12/2022	2,000,000	1,971,280	1.30
Barclays Bank Plc FRN 24/01/2026	1,200,000	1,142,694	0.75	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	2,200,000	2,297,266	1.52
Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	1,300,000	1,307,150	0.86	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	6,900,000	7,075,570	4.66
Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	900,000	904,010	0.60	Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	1,186,000	1,201,015	0.79
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	2,700,000	2,726,601	1.80	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	1,450,000	1,695,985	1.12
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,500,000	1,496,768	0.99	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	600,000	593,502	0.39
Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	1,600,000	1,566,168	1.03	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	712,000	674,517	0.45
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	827,000	795,144	0.53	Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	600,000	599,475	0.40
BNP Paribas SA FRN 07/06/2024	2,000,000	1,988,150	1.31	KBC Groep NV FRN Perp.	3,000,000	3,056,880	2.02
BNP Paribas SA FRN 19/01/2023	2,000,000	1,959,360	1.29	La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,000,000	976,455	0.65
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,400,000	2,343,264	1.55	La Mondiale FRN Perp.	1,000,000	1,076,015	0.71
Caixabank FRN 28/06/2028	1,500,000	1,495,065	0.99	Lloyds Banking Group Plc FRN 21/06/2024	833,000	827,885	0.55
Carmila SA 2.125% 07/03/2028	2,100,000	2,087,200	1.38	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	1,114,000	1,101,529	0.73
Casino Guichard Perracho 1.865% 13/06/2022	1,700,000	1,597,944	1.06	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	1,897,000	1,879,870	1.24
Casino Guichard Perracho 4.561% 25/01/2023	500,000	511,742	0.34	OCI NV 5% 15/04/2023	210,000	214,790	0.14
				Paccar Financial Europe FRN 18/05/2021	2,000,000	2,012,180	1.33

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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	3,500,000	3,843,210	2.53
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	794,000	795,521	0.53
Rabobank Nederland FRN Perp.	1,500,000	1,605,352	1.06
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	819,000	809,930	0.54
Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,000,000	1,046,825	0.69
Repsol International Finance FRN Perp.	600,000	624,250	0.41
SES SA FRN Perp.	1,300,000	1,375,258	0.91
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,300,000	1,274,462	0.84
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	669,000	674,298	0.45
Telefonica Europe Bv FRN 31/12/2099	400,000	375,030	0.25
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	1,000,000	939,135	0.62
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	1,600,000	1,561,886	1.03
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125% 15/10/2024	2,390,000	2,029,755	1.34
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	800,000	800,920	0.53
UBS AG London 0.125% 05/11/2021	3,764,000	3,748,850	2.47
UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	1,698,000	1,692,057	1.12
Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	700,000	686,066	0.45
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	648,000	617,405	0.41
Unicredit SpA 6.95% 31/10/2022	391,000	452,584	0.30
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	782,000	701,867	0.46
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	198,000	186,379	0.12
Unione di Banche Italiane SpA 1.75% 12/04/2023	800,000	751,064	0.50
Unione di Banche Italiane SpA FRN 05/05/2026	1,687,000	1,674,682	1.11
Uniq Insurance Group AG FRN 31/07/2043	800,000	932,956	0.62

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Valeo SA 1.5% 18/06/2025	500,000	504,185	0.33
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	436,000	431,442	0.29
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,146,000	1,130,942	0.75
Vivat NV FRN 31/12/2099	2,200,000	2,273,788	1.50
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	2,100,000	2,103,560	1.39
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	200,000	201,152	0.13
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	900,000	895,018	0.59
		117,801,497	77.83
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.01% 25/03/2023	10,500,000	10,585,366	6.98
Germany (Fed Rep) 0% 08/10/2021	640	651	0.00
Germany (Fed Rep) 0.01% 07/10/2022	3,000,000	3,051,345	2.02
Germany (Fed Rep) 0.01% 08/04/2022	10,000,000	10,180,901	6.72
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	3,000,000	3,080,940	2.04
		26,899,203	17.76
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		144,700,700	95.59
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Holding D Infrastructure 0.625% 27/03/2023	1,500,000	1,473,652	0.97
Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	1,000,000	922,630	0.61
		2,396,282	1.58
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		2,396,282	1.58
Wertpapieranlagen insgesamt			
		147,096,982	97.17
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,110,604	6.02
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,831,196)	(3.19)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		151,376,390	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	29.07
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	17.76
Finanzdienstleistungen	13.13
Kommunikation	6.68
Erdöl und Erdgas	5.15
Verschiedene verarbeitende Industrien	4.66
Elektrogeräte und -komponenten	3.73
Nahrungsmittel und Getränke	2.67
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.36
Versicherungen	2.07
Immobilien	1.96
Nichtzyklische Konsumgüter	1.87
Automobile	1.85
Industrie	1.80
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.97
Bau- und Ingenieurwesen	0.59
Energie- und Wasserversorgung	0.45
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.40
	97.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.79	0.45	674,298
Österreich	1.09	0.62	932,956
Belgien	7.15	4.04	6,119,816
Tschechische Republik	1.30	0.74	1,113,415
Frankreich	41.86	23.68	35,855,366
Deutschland	22.58	12.78	19,341,687
Italien	8.58	4.85	7,347,985
Luxemburg	6.02	3.41	5,157,727
Mexiko	6.37	3.60	5,455,898
Portugal	3.80	2.15	3,253,539
Spanien	6.51	3.68	5,571,958
Schweiz	1.98	1.12	1,692,057
Niederlande	27.02	15.28	23,138,287
Vereinigtes Königreich	10.47	5.92	8,966,376
Vereinigte Staaten	26.24	14.85	22,475,617
Andere	5.00	2.83	4,279,408
	176.76	100.00	151,376,390

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
BPCE SA 2.375% 29/11/2023	5,000,000	5,571,825	0.90	France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	2,500,000	2,557,450	0.41
BPI France Financement SA 0.5% 25/05/2025	5,000,000	5,039,550	0.82	France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	6,000,000	6,087,750	0.99
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	315,000	349,978	0.06	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	6,596,569	7,164,072	1.16
Dexia Kommunalbank AG 0.375% 03/03/2022	5,000,000	5,058,075	0.82	France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	6,800,000	8,141,164	1.32
Nordea Bank Finland Plc 0.625% 19/10/2022	2,000,000	2,047,700	0.33	France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	13,000,000	15,682,615	2.54
		18,067,128	2.93	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	7,700,000	10,818,423	1.75
				France (Republic of) 4% 25/10/2038	5,000,000	7,532,725	1.22
				France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	14,000,000	17,271,590	2.80
				France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	6,000,000	9,453,510	1.53
				France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	7,000,000	10,561,635	1.71
				Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	13,481,390	15,046,445	2.44
				Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	10,000,000	10,189,750	1.65
				Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	18,000,000	18,426,150	2.99
				Germany (Fed Rep) 2.5% 04/07/2044	3,500,000	4,758,198	0.77
				Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	4,100,000	5,640,206	0.91
				Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	4,500,000	7,044,638	1.14
				Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	3,000,000	5,002,185	0.81
				Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	3,500,000	5,043,500	0.82
				Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	3,000,000	3,115,065	0.51
				Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,000,000	1,086,485	0.18
				Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	2,000,000	2,313,370	0.38
				Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	1,850,000	2,197,504	0.36
				Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	22,000,000	21,827,079	3.54
				Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	5,000,000	4,724,125	0.77
				Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	6,500,000	7,096,798	1.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Italy (Republic of) 4% 01/09/2020	25,000,000	26,710,249	4.33	EUR Offene Investmentfonds			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	12,000,000	13,787,220	2.24	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	532	23,909,529	3.88
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	12,000,000	13,694,400	2.22			23,909,529	3.88
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2021	19,500,000	21,647,730	3.51	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	13,000,000	16,312,270	2.64			23,909,529	3.88
Italy (Republic of) 5.5% 01/09/2022	19,000,000	21,958,014	3.56	Wertpapieranlagen insgesamt			
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	22,000,000	29,041,759	4.71	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,852,812	0.30
Slovakia (Republic of) 1% 12/06/2028	4,977,375	5,037,278	0.82	Sonstige Nettovermögenswerte		6,129,513	0.99
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	12,000,000	12,041,700	1.95	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Spain (Kingdom of) 0.45% 31/10/2022	14,000,000	14,152,600	2.29			616,780,575	100.00
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	13,000,000	13,340,860	2.16				
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	12,000,000	14,205,900	2.30				
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	12,500,000	15,794,500	2.56				
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	9,000,000	12,976,605	2.10				
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	11,000,000	14,978,425	2.43				
Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	9,000,000	11,106,405	1.80				
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	2,700,000	4,068,860	0.66				
The Netherlands (Kingdom of) 0.75% 15/07/2027	6,000,000	6,216,450	1.01				
The Netherlands (Kingdom of) 2% 15/07/2024	4,000,000	4,498,800	0.73				
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2033	1,300,000	1,625,351	0.26				
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	3,300,000	5,298,777	0.86				
The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	2,000,000	3,112,210	0.50				
		566,821,593	91.90				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						584,888,721	94.83

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	91.90
Offene Investmentfonds	3.88
Banken	2.93
	98.71

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.41	0.06	349,978
Österreich	22.66	3.15	19,410,885
Belgien	30.85	4.28	26,426,367
Kanada	6.82	0.95	5,844,064
Finnland	9.80	1.36	8,390,381
Frankreich	165.99	23.05	142,173,759
Deutschland	88.98	12.36	76,209,147
Irland	10.17	1.41	8,712,424
Italien	206.42	28.67	176,799,644
Slowakei	5.88	0.82	5,037,278
Spanien	138.58	19.24	118,692,735
Niederlande	24.23	3.36	20,751,588
Andere	9.32	1.29	7,982,325
	720.11	100.00	616,780,575

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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			
Orange SA 3% 25/07/2018	833,812	842,151	0.36
		842,151	0.36
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	3,139,548	3,304,076	1.42
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	6,881,838	7,505,573	3.22
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	2,517,456	2,659,188	1.14
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	2,226,642	2,476,638	1.06
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	3,060,490	3,430,350	1.47
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	11,331,269	12,531,817	5.38
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	3,395,383	4,021,968	1.73
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	12,344,621	13,825,668	5.94
France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	1,170,494	1,210,812	0.52
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	6,112,877	9,310,798	4.00
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	11,346,706	14,483,901	6.23
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	5,724,550	6,807,063	2.92
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	6,190,404	6,751,966	2.90
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	4,356,294	6,848,464	2.94
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	5,780,925	8,688,672	3.73
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	7,682,183	8,325,988	3.58
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	3,868,122	4,317,172	1.85
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	3,375,728	4,205,246	1.81
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	4,408,667	5,247,857	2.25
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	2,282,126	2,257,878	0.97
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	5,065,850	4,929,199	2.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	9,864,756	9,428,734	4.05
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	6,587,236	6,456,216	2.77
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	7,592,128	8,078,822	3.47
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	5,012,084	5,194,674	2.23
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	9,575,951	10,377,746	4.46
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	1,941,145	2,156,360	0.93
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	4,254,066	4,739,412	2.04
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	4,793,266	5,259,435	2.26
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	4,992,606	5,722,026	2.46
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	4,621,377	4,888,632	2.10
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	4,557,503	4,700,495	2.02
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	3,108,624	3,354,236	1.44
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	3,808,211	4,229,685	1.82
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	6,058,811	7,065,846	3.03
		214,792,613	92.26
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	3,046,800	2,553,982	1.10
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	5,267,874	4,571,135	1.96
		7,125,117	3.06
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		222,759,881	95.68

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	106	4,760,405	2.04
		4,760,405	2.04
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		4,760,405	2.04
Wertpapieranlagen insgesamt		227,520,286	97.72
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,977,153	1.71
Sonstige Nettovermögenswerte		1,319,912	0.57
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		232,817,351	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	92.55
Finanzdienstleistungen	2.77
Offene Investmentfonds	2.04
Kommunikation	0.36
	97.72

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	127.80	47.01	109,459,510
Deutschland	25.80	9.49	22,096,263
Italien	75.42	27.75	64,600,502
Spanien	28.30	10.41	24,238,894
Vereinigte Staaten	8.32	3.06	7,125,117
Andere	6.18	2.28	5,297,065
	271.82	100.00	232,817,351

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
2l Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,100,000	1,064,090	0.55	Apple Computer Inc 1.625% 10/11/2026	150,000	158,421	0.08
3M Co 1.5% 02/06/2031	279,000	287,747	0.15	Archer Daniels Midland Co 1.75% 23/06/2023	900,000	960,088	0.49
3M Co 1.5% 09/11/2026	150,000	157,794	0.08	Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,200,000	1,231,164	0.64
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	800,000	810,712	0.42	ASF 5.625% 04/07/2022	150,000	182,210	0.09
Abbey National Treasury Services Plc 1.125% 14/01/2022	150,000	153,612	0.08	Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	150,000	156,063	0.08
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	400,000	493,888	0.25	Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	998,060	0.51
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	570,000	602,670	0.31	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	300,000	302,058	0.16
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	180,000	178,581	0.09	AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	400,000	415,062	0.21
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	500,000	536,898	0.28	Ausnet Services Holdings 2.375% 24/07/2020	800,000	839,264	0.43
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	100,000	98,796	0.05	Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	800,000	904,280	0.46
Aéroports de Paris SA 1.5% 07/04/2025	600,000	626,682	0.32	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	400,000	395,084	0.20
Air Liquide Finance 1% 08/03/2027	700,000	697,484	0.36	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	200,000	200,466	0.10
Air Products & Chemicals Inc 1% 12/02/2025	100,000	102,082	0.05	Autoroutes du Sud de la France 2.875% 18/01/2023	300,000	333,824	0.17
Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	700,000	730,709	0.38	Autostrade Per l'Italia 1.75% 26/06/2026	300,000	296,244	0.15
Akzo Nobel 4% 17/12/2018	550,000	560,568	0.29	Avinor AS 1.25% 09/02/2027	519,000	527,756	0.27
Amcort Ltd 4.625% 16/04/2019	150,000	155,506	0.08	Avinor AS 1.75% 20/03/2021	150,000	156,747	0.08
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	500,000	541,432	0.28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	600,000	586,776	0.30
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	300,000	349,872	0.18	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	600,000	628,731	0.32
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	1,200,000	1,215,576	0.63	Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	800,000	797,600	0.41
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	900,000	942,444	0.48	Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	1,000,000	1,002,470	0.51
Anheuser Busch Inbev SA 1.15% 22/01/2027	140,000	138,698	0.07	Bank of China Ltd FRN 22/11/2020	122,000	122,014	0.06
ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	500,000	488,512	0.25	Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	900,000	914,432	0.47
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	150,000	158,953	0.08	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	900,000	909,904	0.47
				Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	150,000	162,842	0.08
				Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	450,000	503,770	0.26
				Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	600,000	598,185	0.31
				Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,097,630	0.56

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16/03/2027	500,000	497,610	0.26	Citigroup Inc FRN 21/03/2023	200,000	199,453	0.10
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	400,000	430,778	0.22	Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,200,000	1,190,490	0.62
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.75% 14/10/2024	800,000	849,592	0.44	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,100,000	1,166,182	0.60
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	200,000	194,283	0.10	CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	1,000,000	1,004,115	0.52
Blackstone Holdings Finance 2% 19/05/2025	700,000	740,212	0.38	Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	1,100,000	1,123,001	0.58
BNP Paribas SA 2.25% 11/01/2027	500,000	500,002	0.26	Commonwealth Bank Australia 5.5% 06/08/2019	150,000	158,855	0.08
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	400,000	418,294	0.21	Compagnie de St Gobain 1% 17/03/2025	300,000	296,738	0.15
BP Capital Markets Plc 1.077% 26/06/2025	500,000	501,570	0.26	Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	200,000	198,367	0.10
BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	570,000	607,136	0.31	Compass Group Intl BV 0.625% 03/07/2024	400,000	396,454	0.20
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	200,000	195,272	0.10	Compass Group Plc 1.875% 27/01/2023	550,000	584,477	0.30
Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	900,000	975,892	0.50	Continental AG 3% 16/07/2018	550,000	550,492	0.28
Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	200,000	200,688	0.10	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	500,000	528,708	0.27
British Telecommunication 1% 21/11/2024	134,000	132,474	0.07	Crédit Agricole London 1% 16/09/2024	200,000	203,092	0.10
British Telecommunication 1.125% 10/03/2023	600,000	611,397	0.31	Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	200,000	199,008	0.10
Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	900,000	958,356	0.49	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	550,000	559,812	0.29
Caixabank 0.75% 18/04/2023	200,000	196,653	0.10	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,000,000	981,210	0.50
Caixabank 1.125% 17/05/2024	900,000	889,060	0.46	Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	1,000,000	1,018,040	0.52
Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	1,036,000	1,046,098	0.54	Crédit Suisse London 0.625% 20/11/2018	170,000	170,581	0.09
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,000,000	1,091,220	0.56	CRH Finance BV 5% 25/01/2019	800,000	823,448	0.42
Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	1,100,000	1,117,506	0.57	Crh Funding 1.875% 09/01/2024	200,000	211,000	0.11
Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	400,000	395,444	0.20	Daimler AG 1.4% 12/01/2024	550,000	567,597	0.29
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	300,000	314,086	0.16	Danone SA 0.709% 03/11/2024	600,000	600,351	0.31
China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,000,000	1,018,345	0.52	Danske Bank 0.875% 22/05/2023	1,000,000	996,080	0.51
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	400,000	397,736	0.20	Deutsche Telekom International 1.5% 03/04/2028	550,000	549,420	0.28
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	550,000	580,432	0.30				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	159,279	0.08	GDF Suez 1.5% 13/03/2035	500,000	484,368	0.25
DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	800,000	882,079	0.45	GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	400,000	418,548	0.21
EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	850,000	929,573	0.48	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	700,000	688,222	0.35
Eastman Chemical Company 1.5% 26/05/2023	800,000	834,012	0.43	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	100,000	96,818	0.05
Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,300,000	1,289,060	0.67	General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	1,000,000	1,010,200	0.52
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	900,000	1,000,107	0.51	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	900,000	948,519	0.49
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	300,000	287,106	0.15	Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	400,000	414,620	0.21
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	600,000	627,522	0.32	Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	150,000	155,033	0.08
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	100,000	97,683	0.05	Heineken NV 1.375% 29/01/2027	500,000	508,370	0.26
Electricité de France SA 4% 12/11/2025	450,000	540,387	0.28	Heineken NV 2% 06/04/2021	170,000	179,389	0.09
Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	700,000	739,484	0.38	Heineken NV 2.875% 04/08/2025	300,000	338,643	0.17
Engie 1.375% 22/06/2028	300,000	301,458	0.15	Holcim US Finance Sarl 2.625% 07/09/2020	800,000	843,032	0.43
Engie 2% 28/09/2037	400,000	399,414	0.20	Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	850,000	932,233	0.48
ENI SpA 0.625% 19/09/2024	400,000	388,624	0.20	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	800,000	861,376	0.44
ENI SpA 1% 14/03/2025	700,000	692,646	0.36	Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	198,700	0.10
ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	800,000	856,028	0.44	Icade 1.5% 13/09/2027	300,000	295,310	0.15
Essity AB 1.625% 30/03/2027	1,100,000	1,120,608	0.58	Icade 2.25% 16/04/2021	700,000	738,535	0.38
Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	600,000	605,613	0.31	ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,000,000	998,475	0.51
Evonik Finance BV 0.375% 07/09/2024	1,100,000	1,072,594	0.55	Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,100,000	1,142,924	0.59
Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	550,000	592,416	0.30	ING Groep NV 1.375% 11/01/2028	400,000	391,072	0.20
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,000,000	1,034,680	0.53	Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	1,100,000	1,077,791	0.55
Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	1,100,000	1,093,582	0.56	Italgas SpA 1.125% 14/03/2024	300,000	298,748	0.15
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	500,000	504,195	0.26	Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	800,000	752,732	0.39
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	500,000	486,270	0.25	JP Morgan Chase & Co 1.5% 29/10/2026	800,000	815,124	0.42
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	100,000	97,723	0.05	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	700,000	691,288	0.35
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	700,000	730,948	0.38	KBC Ifima NV Bank 2.125% 10/09/2018	400,000	401,862	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	1,000,000	1,087,045	0.56	NN Group NV 1% 18/03/2022	550,000	563,588	0.29
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	800,000	825,404	0.42	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	145,000	144,755	0.07
Klepierre 1% 17/04/2023	100,000	102,223	0.05	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	900,000	967,491	0.50
Klepierre 1.375% 16/02/2027	500,000	501,610	0.26	Orange SA 1% 12/05/2025	400,000	402,550	0.21
Klepierre 1.875% 19/02/2026	400,000	420,194	0.22	Pearson Funding Five Plc 1.875% 19/05/2021	100,000	105,041	0.05
Korea Gas Corp 2.375% 15/04/2019	1,000,000	1,018,120	0.52	Petroleos Mexicanos 3.125% 27/11/2020	400,000	417,122	0.21
La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,200,000	1,171,746	0.61	PKO Bank Polski SA 0.75% 25/07/2021	800,000	806,428	0.41
Legrand SA 1% 06/03/2026	1,200,000	1,200,834	0.63	Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	800,000	947,872	0.49
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,100,000	1,099,532	0.56	Praxair Inc 1.5% 11/03/2020	150,000	154,106	0.08
Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	800,000	810,440	0.42	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	154,000	167,431	0.09
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	601,713	0.31	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	900,000	1,017,374	0.52
McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	198,233	0.10	Proximus SA 1.875% 01/10/2025	500,000	536,542	0.28
McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	890,012	0.46	Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	1,300,000	1,336,350	0.69
Met Life Global Funding I 0.875% 20/01/2022	800,000	817,236	0.42	PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,013,230	0.52
Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	150,000	181,370	0.09	Rabobank Nederland 3.75% 09/11/2020	800,000	861,752	0.44
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	200,000	200,363	0.10	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	100,000	99,598	0.05
Mizuho Financial Group FRN 10/04/2023	1,000,000	998,400	0.51	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	500,000	501,582	0.26
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,000,000	1,038,000	0.53	RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	400,000	412,236	0.21
Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	500,000	524,795	0.27	Red Electrica Finance SA 1% 21/04/2026	400,000	396,824	0.20
Morgan Stanley 2.375% 31/03/2021	400,000	423,252	0.22	Red Electrica Finance SA 1.125% 24/04/2025	400,000	407,138	0.21
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	500,000	502,192	0.26	Red Electrica Finance SA 1.25% 13/03/2027	200,000	198,609	0.10
Motability Operations 3.25% 30/11/2018	280,000	283,969	0.15	Relx Finance Bv 0.375% 22/03/2021	300,000	301,856	0.15
National Australia Bank 2% 12/11/2020	500,000	523,522	0.27	Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	200,000	198,717	0.10
National Australia Bank 4.625% 10/02/2020	150,000	160,776	0.08	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	246,000	243,276	0.12
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	1,000,000	1,000,540	0.51	Rolls Royce Holdings Plc 2.125% 18/06/2021	150,000	158,685	0.08
				Rolls Royce Plc 0.875% 09/05/2024	1,000,000	992,190	0.51

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Bank of Scotland Plc 1.625% 25/06/2019	600,000	609,366	0.31	Standard Chartered Bank 1.625% 20/11/2018	550,000	553,869	0.28
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	900,000	936,976	0.48	Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	500,000	493,490	0.25
Sanofi 1.375% 21/03/2030	500,000	502,178	0.26	State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	722,449	0.37
Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	1,200,000	1,195,668	0.62	Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	750,000	776,854	0.40
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	170,000	174,417	0.09	Suez Environnement 5.5% 22/07/2024	400,000	510,750	0.26
Scentre Management Ltd 2.25% 16/07/2024	950,000	1,024,528	0.53	Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	800,000	843,192	0.43
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	500,000	483,292	0.25	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.413% 14/06/2027	300,000	301,634	0.15
Schneider Electric SA 0.875% 13/12/2026	500,000	489,778	0.25	Swiss Re Admin Re Ltd 1.375% 27/05/2023	1,200,000	1,239,042	0.65
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	100,000	101,075	0.05	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	800,000	882,172	0.45
Schneider Electric SA 3.5% 22/01/2019	100,000	102,090	0.05	Talent Yield Euro Ltd 1.435% 07/05/2020	1,000,000	1,016,745	0.52
SES SA 4.625% 09/03/2020	650,000	700,550	0.36	Telefonica Emisiones SAU 3.987% 23/01/2023	200,000	230,217	0.12
Sigma Alimentos SA 2.625% 07/02/2024	1,000,000	1,035,350	0.53	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	500,000	493,090	0.25
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	700,000	707,518	0.36	Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	400,000	451,220	0.23
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	400,000	418,664	0.21	Terna SpA 1.375% 26/07/2027	1,000,000	964,835	0.50
Sinopec Group Oversea 2013 2.625% 17/10/2020	1,000,000	1,055,440	0.54	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	600,000	585,707	0.30
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	570,000	590,608	0.30	Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	1,100,000	1,160,445	0.61
Sky Plc 1.875% 24/11/2023	400,000	421,012	0.22	Toronto Dominion Bank 0.625% 08/03/2021	1,000,000	1,015,760	0.52
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	700,000	651,014	0.33	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,050,000	1,084,744	0.56
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	126,000	120,318	0.06	UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	1,100,000	1,148,174	0.59
Société Des Autoroutes 1.125% 15/01/2021	600,000	615,561	0.32	Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	600,000	605,088	0.31
Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	320,616	0.16	Unibail-Rodamco SE 1.875% 15/01/2031	700,000	706,405	0.36
Société Générale 0.125% 05/10/2021	300,000	299,810	0.15	Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	700,000	708,120	0.36
Société Générale 0.5% 13/01/2023	200,000	195,422	0.10	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	400,000	376,524	0.19
Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	302,235	0.16	Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	600,000	609,510	0.31
Société Générale 1.125% 23/01/2025	200,000	196,071	0.10				
Sodexo 0.75% 14/04/2027	100,000	95,581	0.05				
Sodexo 1.75% 24/01/2022	1,000,000	1,049,285	0.54				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
United Technologies Corp 1.125% 15/12/2021	300,000	307,921	0.16	Coventry BS 1% 05/05/2020	400,000	449,687	0.23
United Technologies Corp 1.875% 22/02/2026	800,000	833,596	0.43	Coventry BS 1.875% 24/10/2023	111,000	123,956	0.06
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	900,000	983,722	0.50	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	140,742	0.07
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	1,200,000	1,200,972	0.63	Deutsche Telekom International 8.875% 27/11/2028	200,000	350,034	0.18
Valeo SA 0.375% 12/09/2022	400,000	397,830	0.20	Enel Finance International NV 5.625% 14/08/2024	600,000	790,956	0.41
Valeo SA 0.625% 11/01/2023	900,000	895,576	0.46	Experian Finance Plc 2.125% 27/09/2024	128,000	144,066	0.07
Vattenfall AB 6.25% 17/03/2021	430,000	501,042	0.26	Experian Finance Plc 3.5% 15/10/2021	200,000	239,254	0.12
Veolia Environnement Sa 0.01% 23/11/2020	500,000	500,118	0.26	HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	100,000	134,739	0.07
Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	600,000	627,420	0.32	Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	600,000	863,437	0.44
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 10/07/2023	550,000	622,474	0.32	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	585,148	0.30
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	1,100,000	1,087,058	0.56	Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	219,981	0.11
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	570,000	591,888	0.30	National Grid Gas Fin 1.125% 22/09/2021	500,000	558,676	0.29
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	400,000	439,566	0.23	Orange SA 7.25% 10/11/2020	100,000	128,199	0.07
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	281,000	268,817	0.14	Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	600,000	730,874	0.38
Whirlpool Finance Lu 1.25% 02/11/2026	600,000	596,718	0.31	Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	600,000	712,816	0.37
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	700,000	714,602	0.37	Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	250,000	322,382	0.17
Wolters Kluwer Nv 2.875% 21/03/2023	200,000	223,047	0.11	Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	482,737	0.25
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	300,000	332,037	0.17	Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	700,000	902,767	0.46
		161,589,308	82.92			12,560,803	6.47
GBP Anleihen				USD Anleihen			
Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	700,000	969,163	0.50	ABN Amro Bank NV 4.75% 28/07/2025	500,000	426,945	0.22
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	400,000	526,978	0.27	Ancor Finance Usa Inc 3.625% 28/04/2026	800,000	651,578	0.33
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 26/11/2024	800,000	992,822	0.51	AT&T Inc 3.9% 11/03/2024	200,000	169,060	0.09
BNP Paribas SA 5.75% 24/01/2022	120,000	152,794	0.08	Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	200,000	164,479	0.08
Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	900,000	1,227,173	0.64	Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	600,000	501,389	0.26
Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	600,000	811,422	0.42	Baidu Inc 3% 30/06/2020	700,000	594,692	0.31

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Bank of America Corp 3.3% 11/01/2023	400,000	337,782	0.17
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,000,000	896,706	0.46
Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,000,000	851,359	0.44
CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	900,000	767,878	0.39
Danone SA 2.947% 02/11/2026	300,000	236,657	0.12
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	900,000	764,433	0.39
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	700,000	636,014	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	1,100,000	870,395	0.45
Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	300,000	236,428	0.12
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	400,000	354,561	0.18
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	800,000	650,112	0.33
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	900,000	761,136	0.39
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	487,850	0.25
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	600,000	524,670	0.27
Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	700,000	603,567	0.31
Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	700,000	581,724	0.30
Société Générale 5.2% 15/04/2021	200,000	179,393	0.09
Unicredit SpA 3.75% 12/04/2022	200,000	163,340	0.08
Verizon Communications 3.376% 15/02/2025	199,000	163,399	0.08
Welltower Inc 4% 01/06/2025	300,000	252,374	0.13
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	700,000	584,866	0.30
WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	300,000	248,550	0.13
		13,661,337	7.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	800,000	797,968	0.41
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	900,000	913,162	0.47
		1,711,130	0.88
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		189,522,578	97.27

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

United Parcel Service 0.375% 15/11/2023	1,000,000	993,500	0.51
		993,500	0.51
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		993,500	0.51

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	23	1,016,350	0.52
		1,016,350	0.52
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,016,350	0.52
Wertpapieranlagen insgesamt		191,532,428	98.30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,248,336	0.64
Sonstige Nettovermögenswerte		2,072,213	1.06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		194,852,977	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	24.16
Finanzdienstleistungen	13.77
Nahrungsmittel und Getränke	5.65
Kommunikation	4.82
Erdöl und Erdgas	4.72
Immobilien	4.61
Industrie	4.10
Versicherungen	3.61
Elektrogeräte und -komponenten	3.49
Chemikalien	2.93
Verkehr und Transport	2.46
Medien	2.45
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.16
Automobile	2.05
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.66
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.55
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.07
Nichtzyklische Konsumgüter	1.01
Internet, Software und IT-Dienste	0.96
Gesundheitswesen	0.92
Luftfahrt und Verteidigung	0.91
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.87
Baustoffe und Baumaterialien	0.84
Pipelines	0.83
Bau- und Ingenieurwesen	0.82
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.82
Energie- und Wasserversorgung	0.65
Holdinggesellschaften	0.65
Versorgungsbetriebe	0.65
Zyklische Konsumgüter	0.58
Einzelhandel	0.56
Spareinlagen und Krediten	0.56
Offene Investmentfonds	0.52
Technologie	0.43
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.38
Behälter und Verpackung	0.08
	98.30

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.54	6.39	12,457,483
Belgien	5.10	2.24	4,364,958
Bermuda	0.57	0.25	487,850
Kanada	2.41	1.06	2,061,858
China	1.63	0.71	1,392,660
Dänemark	2.44	1.07	2,087,300
Finnland	2.20	0.97	1,884,848
Frankreich	37.94	16.69	32,497,483
Deutschland	3.73	1.64	3,195,768
Guernsey	1.19	0.52	1,018,040
Hongkong	3.75	1.65	3,212,950
Irland	5.62	2.47	4,816,863
Italien	11.20	4.92	9,592,088
Japan	3.80	1.67	3,258,021
Jersey	2.79	1.23	2,387,216
Republik Korea	1.19	0.52	1,018,120
Luxemburg	8.15	3.58	6,976,155
Mexiko	2.74	1.20	2,343,776
Norwegen	0.80	0.35	684,503
Polen	0.94	0.41	806,428
Spanien	8.99	3.95	7,702,840
Schweden	4.99	2.19	4,271,796
Niederlande	21.29	9.36	18,236,787
Vereinigtes Königreich	29.27	12.88	25,069,537
Vereinigte Staaten	43.94	19.32	37,634,915
Britische Jungferninseln	2.42	1.06	2,072,185
Andere	3.88	1.70	3,320,549
	227.51	100.00	194,852,977

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	617,000	574,049	0.65	CMF SpA 9% 15/06/2022	422,000	363,184	0.41
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	430,000	398,825	0.45	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	456,000	444,805	0.51
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	550,000	570,358	0.65	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	703,000	712,849	0.81
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	200,000	206,731	0.24	CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	693,000	660,769	0.75
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	380,000	324,748	0.37	Dakar Finance SA 9% 15/11/2020	147,280	147,700	0.17
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	550,000	589,995	0.67	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	284,000	285,356	0.32
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	730,000	787,211	0.90	Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	300,000	310,405	0.35
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	190,000	187,199	0.21	EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	501,207	521,593	0.59
Auris Luxembourg II 8% 15/01/2023	650,000	677,264	0.77	Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	600,000	612,526	0.70
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	850,000	859,204	0.98	Elis SA 2.875% 15/02/2026	500,000	493,288	0.56
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	600,000	615,108	0.70	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	714,000	722,400	0.82
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	100,000	135,496	0.15	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	950,000	898,167	1.02
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	859,000	839,106	0.95	Faurecia 2.625% 15/06/2025	615,000	622,488	0.71
BiSoho SAS 5.875% 01/05/2023	296,460	313,919	0.36	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	654,000	697,703	0.79
Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	669,000	584,539	0.66	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	665,000	649,843	0.74
Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	528,000	553,766	0.63	Gestamp Fund Lux SA 3.5% 15/05/2023	383,000	390,660	0.44
Casino Guichard Perracho 3.311% 25/01/2023	200,000	204,697	0.23	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	290,428	0.33
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	500,000	499,827	0.57	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	500,000	486,520	0.55
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	505,000	526,871	0.60	Horizon Holdings III 5.125% 01/08/2022	600,000	616,947	0.70
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	522,000	448,761	0.51	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	596,000	679,559	0.77
Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	534,000	518,733	0.59	Iho Verwaltungs GmbH 3.25% 15/09/2023	300,000	303,900	0.35
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	391,000	402,404	0.46	Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400,000	407,972	0.46
Cirsa Funding Luxembourg 5.875% 15/05/2023	500,000	514,773	0.59	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	600,000	628,201	0.71
				Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	450,000	458,640	0.52
				International Game Tech 4.75% 15/02/2023	700,000	748,385	0.85
				Intexion Holding NV 4.75% 15/06/2025	400,000	402,368	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	750,000	625,238	0.71	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	800,000	793,471	0.90
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	544,000	511,438	0.58	Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	480,000	506,345	0.58
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	916,000	929,634	1.07	PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	550,000	574,062	0.65
KBC Groep NV FRN Perp.	650,000	662,324	0.75	Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	900,000	876,867	1.00
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	600,000	563,550	0.64	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	572,000	545,771	0.62
Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	177,000	178,607	0.20	Sarens Finance Corp NV 5.125% 05/02/2022	700,000	683,680	0.78
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	694,000	658,782	0.75	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	588,000	605,778	0.69
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	600,000	602,631	0.69	Schumann SpA 7% 31/07/2023	500,000	497,210	0.57
LGE Holdco VI BV 7.125% 15/05/2024	395,000	423,144	0.48	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	761,000	722,794	0.82
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	650,000	677,589	0.77	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	300,000	338,198	0.38
Loxam SAS 4.25% 15/04/2024	600,000	625,827	0.71	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	593,000	580,494	0.66
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	808,000	819,034	0.93	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	724,000	627,730	0.71
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	700,000	639,930	0.73	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	400,000	415,654	0.47
Mercury Bondco 8.25% 30/05/2021	500,000	521,190	0.59	Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	600,000	622,500	0.71
Merlin Entertainments Plc 2.75% 15/03/2022	300,000	310,116	0.35	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	615,000	577,685	0.66
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	667,000	644,998	0.73	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	650,000	655,440	0.75
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	600,000	532,644	0.61	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	500,000	480,800	0.55
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	800,000	840,267	0.96	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	675,000	662,668	0.75
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	400,000	417,180	0.47	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	450,000	467,908	0.53
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	387,000	355,088	0.40	Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	350,000	378,011	0.43
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	453,000	428,943	0.49	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	600,000	634,254	0.72
NN Group NV FRN 08/04/2044	580,000	624,466	0.71	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	650,000	619,408	0.70
Norican AS 4.5% 15/05/2023	500,000	460,825	0.52	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	750,000	682,586	0.78
Nyrstar Netherlands Hold 8.5% 15/09/2019	500,000	511,218	0.58	Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	580,000	615,281	0.70
OCI NV 5% 15/04/2023	267,000	273,090	0.31	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	539,000	511,174	0.58
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	700,000	708,004	0.81				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	277,000	288,382	0.33	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	570,000	701,967	0.80
Travellex Financing Plc 8% 15/05/2022	550,000	539,200	0.61	Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	474,930	0.54
Unicredit SpA FRN 31/12/2099	600,000	538,517	0.61	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	100,000	110,177	0.13
United Group BV 4.875% 01/07/2024	500,000	510,212	0.58	HBOS Capital Funding Bank FRN Perp.	150,000	172,575	0.20
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	700,000	733,125	0.83	HSBC Bank Funding FRN Perp.	300,000	359,041	0.41
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	750,000	761,113	0.87	Investec Bank Plc 9.625% 17/02/2022	350,000	473,771	0.54
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	585,000	554,501	0.63	Investec Plc FRN 31/12/2099	409,000	464,592	0.53
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	764,000	730,120	0.83	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	737,000	790,508	0.90
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	750,000	610,320	0.69	Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	550,000	642,774	0.73
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	383,000	412,985	0.47	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	633,000	736,814	0.84
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	550,000	544,526	0.62	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	600,000	692,737	0.79
		60,334,767	68.58	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	331,450	382,295	0.43
				Nationwide Building Society FRN Perp.	650,000	752,016	0.86
GBP Anleihen				Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	500,000	536,952	0.61
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	544,000	564,441	0.64	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	700,000	794,636	0.90
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	600,000	631,345	0.72	Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	400,000	460,759	0.52
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	450,000	515,184	0.59	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	609,000	690,199	0.78
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	463,058	0.53	Stonegate 4.875% 15/03/2022	400,000	447,475	0.51
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	480,908	0.55	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	522,000	586,915	0.67
Cable & Wireless International NV 8.625% 25/03/2019	300,000	354,502	0.40	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	623,744	0.71
Cabot Financial Lux SA 6.5% 01/04/2021	400,000	455,352	0.52	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	250,000	294,846	0.34
Cognita Financing Plc 7.75% 15/08/2021	377,000	434,833	0.49	TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	520,000	617,816	0.70
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	450,000	552,679	0.63	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	600,000	706,751	0.80
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	550,000	626,997	0.71	Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	409,000	427,874	0.49
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	400,000	562,967	0.64				
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	617,000	704,639	0.80				
El Group Plc 6% 06/10/2023	200,000	245,327	0.28				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	439,000	496,854	0.56
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	150,000	175,341	0.20
ZPG Plc 3.75% 15/07/2023	650,000	761,100	0.87
		20,967,691	23.86
USD Anleihen			
BNP Paribas SA FRN Perp.	500,000	454,477	0.52
		454,477	0.52
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		81,756,935	92.96
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	687,000	688,288	0.78
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	773,000	771,898	0.88
		1,460,186	1.66
GBP Anleihen			
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	409,000	461,953	0.53
		461,953	0.53
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,922,139	2.19
Wertpapieranlagen insgesamt		83,679,074	95.15
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,447,847	5.06
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(186,576)	(0.21)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		87,940,345	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	37.86
Industrie	7.92
Banken	6.97
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.55
Nichtzyklische Konsumgüter	3.34
Kommunikation	3.08
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.90
Unterhaltung	2.59
Automobile	2.31
Chemikalien	2.21
Behälter und Verpackung	1.71
Nahrungsmittel und Getränke	1.70
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.66
Metalle und Bergbau	1.53
Medien	1.41
Vertrieb und Großhandel	1.31
Internet, Software und IT-Dienste	1.11
Immobilien	1.02
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.98
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.90
Baustoffe und Baumaterialien	0.86
Papier- und Forstprodukte	0.83
Zyklische Konsumgüter	0.82
Einzelhandel	0.80
Energie- und Wasserversorgung	0.80
Versicherungen	0.71
Verkehr und Transport	0.69
Technologie	0.67
Elektrogeräte und -komponenten	0.64
Gesundheitswesen	0.56
Erdöl und Erdgas	0.52
Unterkunft	0.47
Maschinen	0.41
Bau- und Ingenieurwesen	0.31
	95.15

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	1.57	1.53	1,346,004
Kanada	0.55	0.54	474,930
Kaimaninseln	1.33	1.30	1,143,408
Tschechische Republik	0.90	0.88	771,898
Dänemark	0.54	0.52	460,825
Frankreich	9.66	9.41	8,275,631
Deutschland	7.43	7.23	6,360,166
Irland	1.79	1.75	1,535,233
Italien	4.21	4.10	3,605,410
Jersey	3.29	3.20	2,818,293
Luxemburg	11.47	11.17	9,823,303
Mexiko	1.41	1.37	1,207,021
Norwegen	0.98	0.96	840,267
Slowenien	0.60	0.58	510,212
Südafrika	0.54	0.53	464,592
Spanien	2.15	2.10	1,844,309
Schweden	1.98	1.93	1,695,047
Niederlande	12.08	11.77	10,350,272
Vereinigtes Königreich	25.30	24.63	21,669,224
Vereinigte Staaten	9.90	9.65	8,483,029
Andere	4.98	4.85	4,261,271
	102.66	100.00	87,940,345

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
AUD Anleihen				Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026			
Eurofima 5.5% 30/06/2020	800,000	536,660	0.12		100,000	104,180	0.02
		536,660	0.12	BNP Paribas Home Loan Co 3.875% 12/07/2021			
					500,000	561,390	0.13
CAD Anleihen				BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022			
					368,000	370,368	0.08
				BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026			
Bank Nederlandse Gemeenten 4.55% 15/02/2019	3,000,000	1,988,118	0.46		200,000	192,296	0.04
				BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025			
Inter-American Development Bank 4.4% 26/01/2026	2,000,000	1,444,043	0.33		329,000	349,436	0.08
				BPCE SA 1.125% 18/01/2023			
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,628,214	0.37		300,000	301,222	0.07
				Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027			
Neder Waterschapsbank 4.55% 16/03/2029	4,600,000	3,366,555	0.77		100,000	103,461	0.02
		8,426,930	1.93	Carmila SA 2.125% 07/03/2028			
					300,000	298,172	0.07
EUR Anleihen				Carrefour SA 0.875% 12/06/2023			
					100,000	100,329	0.02
A2A SpA 4.375% 10/01/2021	91,000	100,639	0.02	Casino Guichard Perracho 1.865% 13/06/2022			
					300,000	281,990	0.06
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	100,000	98,796	0.02	Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026			
					500,000	514,822	0.12
Air Liquide Finance 1.875% 05/06/2024	300,000	323,730	0.07	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023			
					290,000	288,359	0.07
Allianz FRN Perp.	200,000	223,086	0.05	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023			
					500,000	487,300	0.11
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	300,000	308,026	0.07	Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027			
					300,000	294,560	0.07
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	100,000	105,318	0.02	Cooperatieve Rabobank UA 1.5% 26/04/2038			
					400,000	404,148	0.09
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	300,000	293,673	0.07	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022			
					300,000	306,618	0.07
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	148,000	145,547	0.03	Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020			
					500,000	512,485	0.12
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	356,000	358,442	0.08	De Volksbank NV FRN 05/11/2025			
					400,000	424,522	0.10
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	255,000	274,125	0.06	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023			
					104,000	108,475	0.02
AXA SA FRN 28/05/2049	135,000	130,041	0.03	EDP Finance 2.375% 23/03/2023			
					364,000	390,090	0.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 20/01/2022	300,000	307,686	0.07	Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024			
					300,000	365,678	0.08
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	325,000	324,025	0.07	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024			
					306,000	302,732	0.07
Bank of Ireland 0.375% 07/05/2022	900,000	912,380	0.21	ESB Finance Limited 3.494% 12/01/2024			
					108,000	124,537	0.03
Bankia SA 0.875% 21/01/2021	500,000	511,345	0.12	FCE Bank Plc 1.875% 18/04/2019			
					293,000	297,657	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 17/07/2025	400,000	393,732	0.09	GDF Suez FRN Perp.			
					300,000	315,520	0.07
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	200,000	195,493	0.04				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	407,000	394,051	0.09	NN Group NV 0.875% 13/01/2023	141,000	143,678	0.03
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	150,000	154,905	0.04	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	181,692	0.04
Goldman Sachs Group Inc 3.25% 01/02/2023	200,000	222,088	0.05	Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	386,682	0.09
HSBC France 0.625% 03/12/2020	100,000	101,660	0.02	Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	165,876	0.04
HSBC Holdings Plc 3.125% 07/06/2028	200,000	213,492	0.05	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	300,000	322,716	0.07
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	300,000	296,214	0.07	Procter & Gamble Co 0.5% 25/10/2024	160,000	159,752	0.04
Illinois Tool Works Inc 1.75% 20/05/2022	300,000	317,112	0.07	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	337,000	346,214	0.08
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	100,000	101,888	0.02	RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	251,000	252,861	0.06
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	500,000	542,862	0.12	REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	200,000	214,042	0.05
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	297,315	0.07	Repsol International Finance 2.25% 10/12/2026	300,000	322,944	0.07
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	158,000	160,000	0.04	Richemont International 2% 26/03/2038	218,000	219,846	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 20/01/2022	400,000	403,442	0.09	Roche Finance Europe BV 0.5% 27/02/2023	326,000	331,578	0.08
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 23/03/2023	500,000	501,250	0.11	Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	267,000	270,969	0.06
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	200,000	198,118	0.05	Santander UK 1.125% 08/09/2023	168,000	168,329	0.04
Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 25/09/2019	300,000	313,824	0.07	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	217,508	0.05
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	274,000	278,013	0.06	Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	400,000	404,300	0.09
Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	100,000	100,826	0.02	SES SA FRN Perp.	231,000	238,595	0.05
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	176,000	182,353	0.04	Société Générale 1% 01/04/2022	500,000	503,725	0.12
KBC Groep NV FRN 18/09/2029	200,000	195,232	0.04	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	100,000	100,792	0.02
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	300,000	309,526	0.07	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	400,000	415,710	0.10
La Mondiale FRN Perp.	300,000	322,804	0.07	Telefonica Europe BV FRN Perp.	300,000	309,900	0.07
Lloyds Bank Plc 4% 29/09/2020	300,000	328,280	0.08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/03/2027	300,000	249,112	0.06
Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	200,000	195,453	0.04	Total Capital International SA 0.75% 12/07/2028	200,000	192,950	0.04
Nationwide Building Society 4.375% 28/02/2022	300,000	347,776	0.08	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	300,000	302,090	0.07
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	379,000	375,578	0.09	Unibail-Rodamco SE FRN 31/12/2099	100,000	97,054	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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Unicredit SpA 3% 31/01/2024	150,000	168,806	0.04	Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2042	100,000	140,250	0.03
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	218,000	205,206	0.05	Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 08/08/2025	100,000	112,170	0.03
Unione di Banche Italiane SpA 3.125% 05/02/2024	199,000	224,369	0.05	CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	126,786	0.03
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	224,000	223,794	0.05	Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	100,000	114,280	0.03
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	305,000	321,731	0.07	Discovery Communications 2.5% 20/09/2024	100,000	110,618	0.03
Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	200,000	202,682	0.05	E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	230,139	0.05
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	194,000	199,254	0.05	East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	250,000	361,100	0.08
		27,725,250	6.29	Electricité de France SA 6.875% 12/12/2022	100,000	138,196	0.03
GBP Anleihen				Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	115,349	0.03
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	100,000	111,098	0.03	Enterprise Inns Plc 6.375% 26/09/2031	150,000	188,820	0.04
ABN Amro Bank NV 1% 30/06/2020	100,000	112,412	0.03	Eversholt Funding Plc 6.359% 02/12/2025	100,000	139,623	0.03
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/05/2029	76,000	82,471	0.02	GE Capital UK Funding 8% 14/01/2039	40,000	74,969	0.02
Annington Funding Plc 2.646% 12/07/2025	100,000	112,795	0.03	Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	100,000	128,166	0.03
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	100,000	124,991	0.03	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	161,232	0.04
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	75,000	98,808	0.02	Highbury Finance Bv 7.017% 20/03/2023	70,569	92,982	0.02
Australian Pipeline Trust Ltd 3.5% 22/03/2030	100,000	116,810	0.03	HSBC Holdings Plc 5.75% 20/12/2027	100,000	133,935	0.03
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	68,738	0.02	Hsbc Holdings Plc FRN 13/11/2026	100,000	108,891	0.02
Bank of Nova Scotia 1.75% 23/12/2022	100,000	112,585	0.03	Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	114,470	0.03
Bank of Scotland Plc 9.375% 15/05/2021	100,000	135,319	0.03	Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	122,305	0.03
Barclays Bank Plc 9.5% 07/08/2021	100,000	135,066	0.03	London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	258,303	0.06
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/10/2077	100,000	127,380	0.03	London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	112,979	0.03
BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	36,573	45,429	0.01	Marstons Issuer FRN 15/07/2035	250,000	256,689	0.06
British American Tobacco Plc 7.25% 12/03/2024	100,000	141,870	0.03	Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	75,910	104,603	0.02
Broadgate Financing Plc 4.949% 05/04/2031	100,324	132,625	0.03	Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	72,006	93,394	0.02
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	128,794	0.03	Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	55,774	69,019	0.02
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	100,000	118,210	0.03				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	119,621	0.03	Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	100,000	109,331	0.03
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	121,606	0.03	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	111,745	0.03
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	105,402	0.02	Yorkshire Building Soc FRN 20/11/2024	100,000	116,337	0.03
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	115,100	0.03			8,648,346	2.07
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	114,879	0.03	SEK Anleihen			
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	126,113	0.03	European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	16,500,000	1,631,058	0.37
Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021	100,000	112,430	0.03			1,631,058	0.37
Royal Bank of Scotland Plc FRN Perp.	40,000	49,885	0.01	USD Anleihen			
RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	100,000	129,210	0.03	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	630,000	583,159	0.13
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	118,717	0.03	AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	1,010,000	881,977	0.20
Severn Trent Water Utilities 1.625% 04/12/2022	100,000	112,574	0.03	Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	219,000	188,745	0.04
SSE Plc FRN Perp.	100,000	114,983	0.03	Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	680,000	598,432	0.14
Standard Chartered Bank FRN Perp.	50,000	59,076	0.01	American Equity Investment 5% 15/06/2027	676,000	566,075	0.13
Student Finance Plc 2.6663% 30/09/2029	100,000	112,785	0.03	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	880,000	873,481	0.20
Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	100,000	112,960	0.03	Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	172,000	144,086	0.03
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	50,000	62,374	0.01	Andeavor Logistic LP 5.125% 15/12/2026	650,000	581,367	0.13
Telereal Securitisation 5.5653% 10/12/2033	67,120	88,789	0.02	Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	39,000	34,643	0.01
Telereal Securitisation FRN 10/12/2033	100,000	118,314	0.03	Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	545,000	499,464	0.11
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	120,000	154,242	0.04	Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	660,000	568,716	0.13
Thames Water Utilities Finance 1.875% 24/01/2024	100,000	110,324	0.03	Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	914,000	808,095	0.19
Toyota Motor Credit Corp 1.125% 07/09/2021	82,000	92,235	0.02	Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	684,000	579,523	0.13
Unilever Plc 1.375% 15/09/2024	100,000	110,866	0.03	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	720,000	626,697	0.14
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	119,059	0.03	ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	906,000	768,973	0.18
Vodafone Group Plc 5.9% 26/11/2032	72,000	107,413	0.02	Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	1,650,000	1,458,287	0.33
WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	79,957	0.02	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	790,000	679,079	0.16
Wells Fargo Bank 5.25% 01/08/2023	100,000	127,350	0.03	Assoc Banc Corp 2.75% 15/11/2019	1,032,000	876,825	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,187,000	961,242	0.22	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	645,977	0.15
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	1,000,000	844,885	0.19	Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	250,000	212,105	0.05
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	900,000	776,754	0.18	Carlisle Cos Inc 3.5% 01/12/2024	501,000	414,765	0.10
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	413,000	326,826	0.07	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	905,000	793,439	0.18
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	500,000	462,888	0.11	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	745,000	630,120	0.14
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	550,000	508,311	0.12	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	415,000	339,904	0.08
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	125,000	106,767	0.02	CH Robinson Worldwide Inc 4.2% 15/04/2028	263,000	221,719	0.05
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	414,000	335,210	0.08	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	890,000	694,633	0.16
Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	630,000	548,857	0.13	CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	238,000	205,884	0.05
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	759,000	630,666	0.14	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	1,090,000	919,984	0.21
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	600,000	494,859	0.11	Citigroup Inc 4.5% 14/01/2022	800,000	704,394	0.16
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	1,340,000	1,160,407	0.27	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	800,000	671,857	0.15
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	1,030,000	858,776	0.20	Citizens Bank 2.5% 14/03/2019	725,000	619,656	0.14
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	984,000	1,042,412	0.24	Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	465,000	388,678	0.09
Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	1,080,000	924,437	0.21	City National Corp 5.25% 15/09/2020	769,000	687,681	0.16
Black Hills Corp 4.25% 30/11/2023	688,000	599,340	0.14	CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	686,000	590,528	0.14
BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	552,000	456,805	0.10	Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	540,000	454,520	0.10
BNP Paribas SA 3.375% 09/01/2025	525,000	425,397	0.10	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	495,000	421,423	0.10
BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	741,000	625,739	0.14	Crédit Agricole London 4.125% 10/01/2027	939,000	779,462	0.18
Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	220,000	186,056	0.04	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	810,000	694,834	0.16
Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	190,000	166,072	0.04	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,575,000	1,378,123	0.32
BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	560,000	484,538	0.11	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	1,085,000	866,440	0.20
BPCE SA 3.5% 23/10/2027	795,000	623,148	0.14	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,283,000	1,151,338	0.26
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	374,000	335,368	0.08	Dexia Credit Local Government 1.875% 28/03/2019	3,000,000	2,554,618	0.59
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	754,000	614,755	0.14	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	802,000	654,031	0.15
BrightHouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,217,000	862,132	0.20				
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	898,000	737,810	0.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	1,017,000	856,863	0.20	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	955,000	846,234	0.19
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	1,065,000	882,240	0.20	Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	434,000	346,284	0.08
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	341,000	291,767	0.07	Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	1,110,000	952,091	0.22
Eastman Chemical Company 4.65% 15/10/2044	305,000	257,017	0.06	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	300,000	267,387	0.06
Ecolab Inc 3.95% 01/12/2047	971,000	798,525	0.18	Howard Hughes Corp 3.5% 01/09/2023	780,000	677,117	0.16
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	119,000	120,282	0.03	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	800,000	670,680	0.15
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	925,000	754,887	0.17	Huntsman International L 5.125% 15/11/2022	591,000	522,253	0.12
Enable Midstream Partner 4.95% 15/05/2028	269,000	224,409	0.05	IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	309,000	253,740	0.06
Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	1,010,000	863,022	0.20	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	1,085,000	912,653	0.21
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	760,000	595,896	0.14	Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	762,000	627,945	0.14
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	1,085,000	841,265	0.19	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	2,000,000	2,102,008	0.48
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	966,000	824,285	0.19	International Paper Co 5% 15/09/2035	979,000	849,599	0.19
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	975,000	797,085	0.18	JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	614,000	518,079	0.12
Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	508,000	419,250	0.10	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	577,000	468,791	0.11
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	249,000	212,900	0.05	JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	1,335,000	1,063,263	0.24
Fifth Third Bank 2.2% 30/10/2020	750,000	628,030	0.14	Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	685,000	592,236	0.14
First American Financial 4.6% 15/11/2024	960,000	831,360	0.19	Key Bank 3.35% 15/06/2021	500,000	429,048	0.10
First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	1,300,000	1,108,676	0.25	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	925,000	800,275	0.18
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	560,000	453,083	0.10	KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	825,000	738,707	0.17
FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	500,000	429,305	0.10	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	960,000	779,439	0.18
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	430,699	0.10	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	855,000	776,241	0.18
General Mills Inc 4% 17/04/2025	590,000	498,399	0.11	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	718,000	595,365	0.14
General Motors Co 6.25% 02/10/2043	632,000	562,762	0.13	Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	821,000	710,213	0.16
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	700,000	588,833	0.13	Lexington Realty Trust Company 4.4% 15/06/2024	913,000	771,208	0.18
General Motors Financial Co 5.25% 01/03/2026	740,000	657,774	0.15	Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	915,000	785,651	0.18
				Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	1,372,000	1,123,117	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Manuf & Traders Trust Co 2.1% 06/02/2020	886,000	747,092	0.17	Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	905,000	888,669	0.20
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	536,000	458,721	0.11	Oracle Corp 4% 15/11/2047	788,000	636,882	0.15
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	845,000	694,715	0.16	Orange SA 9% 01/03/2031	800,000	942,225	0.22
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	420,000	353,296	0.08	Packaging Corp of America 4.5% 01/11/2023	456,000	404,038	0.09
McCormick & Company 3.15% 15/08/2024	686,000	562,323	0.13	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	750,000	635,803	0.15
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	905,000	816,895	0.19	Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	250,000	217,943	0.05
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	833,000	697,107	0.16	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,225,000	1,047,596	0.24
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	430,000	362,884	0.08	Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	442,000	342,606	0.08
Morgan Stanley FRN 20/01/2022	970,000	841,941	0.19	Pricoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	615,000	518,936	0.12
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	372,000	322,020	0.07	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	542,000	447,355	0.10
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	250,000	220,918	0.05	Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	560,000	486,663	0.11
Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	350,000	350,606	0.08	Reliance Steel & Aluminum 4.5% 15/04/2023	340,000	298,077	0.07
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	358,000	316,539	0.07	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	350,000	297,788	0.07
National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	640,000	521,403	0.12	RPM International Inc 4.25% 15/01/2048	1,115,000	867,772	0.20
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	1,424,000	1,178,376	0.27	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023	930,000	792,557	0.18
Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	250,000	211,141	0.05	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	1,310,000	1,115,072	0.26
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	792,000	662,565	0.15	SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	710,000	605,504	0.14
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	690,000	618,314	0.14	Sky Plc 2.625% 16/09/2019	440,000	374,306	0.09
News America Inc 6.15% 01/03/2037	900,000	906,778	0.21	SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	367,000	305,760	0.07
Nisource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	695,000	682,065	0.16	SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	500,000	413,353	0.09
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,200,000	984,129	0.23	Southern Cal Edison 4% 01/04/2047	945,000	757,735	0.17
Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	910,000	766,760	0.18	Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	485,000	403,589	0.09
Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	718,000	571,166	0.13	Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	1,036,000	892,333	0.20
O Reilly Automotive Inc 4.35% 01/06/2028	1,022,000	871,167	0.20	SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	850,000	759,319	0.17
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	1,076,000	896,372	0.21	Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	515,000	429,313	0.10
				Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	705,000	593,051	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				AUD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Target Corp 6.35% 01/11/2032	447,000	471,869	0.11	Australia (Government of) 1.75% 21/11/2020	500,000	314,369	0.07
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	714,781	0.16	European Investment Bank 6% 06/08/2020	1,700,000	1,156,248	0.26
Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	905,000	749,880	0.17	European Investment Bank 6.5% 07/08/2019	3,000,000	1,985,829	0.45
Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	324,000	286,566	0.07			3,456,446	0.78
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,269,000	1,095,009	0.25	CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Total System Services Inc 4% 01/06/2023	215,000	184,736	0.04	Austria (Republic of) 5% 20/12/2024	1,200,000	880,912	0.20
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	823,000	698,311	0.16	Canada - British Columbia (Province of) 5.7% 18/06/2029	300,000	248,916	0.06
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	439,246	0.10	France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 4.45% 26/10/2018	6,500,000	4,269,902	0.98
Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	1,153,000	1,008,006	0.23	Kommuninvest i Sverige 1.625% 22/01/2020	1,500,000	969,030	0.22
Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	927,000	796,182	0.18			6,368,760	1.46
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	1,035,000	873,170	0.20	EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	1,075,000	870,050	0.20	Caisse de Refinancement de l'Habitat 1.375% 25/10/2019	600,000	613,485	0.14
Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	1,340,000	1,221,977	0.28	Development Bank of Japan 0.375% 21/10/2019	2,500,000	2,517,938	0.58
Vodafone Group Plc 4.125% 30/05/2025	541,000	462,289	0.11	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	2,431,500	3,416,233	0.78
Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	1,088,000	940,861	0.22	Germany (Fed Rep) 0% 14/04/2023	13,300,000	13,495,975	3.09
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	1,870,000	1,558,479	0.36	Germany (Fed Rep) 0.01% 12/06/2020	18,000,000	18,238,049	4.17
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	600,000	512,483	0.12	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	2,000,000	2,037,950	0.47
Welltower Inc 4.25% 15/04/2028	664,000	559,929	0.13	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	3,300,000	3,378,128	0.77
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	677,000	551,098	0.13	Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	2,000,000	1,947,550	0.45
Westrock Co 3% 15/09/2024	536,000	435,830	0.10	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	4,000,000	3,749,900	0.86
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	1,045,000	855,986	0.20	Portugal (Republic of) 4.75% 14/06/2019	35,351	37,054	0.01
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	1,060,000	885,654	0.20	Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2027	11,500,000	11,705,332	2.68
		126,484,362	29.01			61,137,594	14.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	96,383	0.02
European Investment Bank 4.75% 15/10/2018	70,000	80,105	0.02
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	229,298	0.05
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	240,328	0.06
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	7,000,000	12,076,253	2.77
		12,722,367	2.92
JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan (Government of) 0.1% 15/01/2020	6,000,000,000	46,561,987	10.66
Japan (Government of) 0.6% 20/12/2046	450,000,000	3,396,650	0.78
Japan (Government of) 1.5% 20/12/2044	800,000,000	7,449,058	1.71
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,000,000,000	10,224,458	2.34
		67,632,153	15.49
MXN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United Mexican States 6.5% 09/06/2022	48,000,000	2,006,533	0.46
		2,006,533	0.46
PLN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Poland (Republic of) 1.5% 25/04/2020	8,800,000	2,010,738	0.46
		2,010,738	0.46
SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
European Investment Bank 3% 23/04/2019	30,000,000	2,945,570	0.67
		2,945,570	0.67
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan Finance Organisation for Municipalities 2.125% 13/04/2021	5,000,000	4,164,852	0.95
United States Treasury Notes 1% 30/11/2018	1,500,000	1,279,070	0.29
United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	5,600,000	4,583,247	1.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 2.25% 15/11/2024	5,000,000	4,144,377	0.95
United States Treasury Notes 2.25% 15/11/2027	12,900,000	10,504,750	2.41
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	16,500,000	17,284,834	3.95
		41,961,130	9.60
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	41,126	38,163	0.01
Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	27,458	24,947	0.01
Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	60,003	55,111	0.01
Fannie Mae Pool 745453 FRN 01/03/2021	43,006	37,597	0.01
Fannie Mae Pool 811353 5% 01/02/2020	15,751	13,727	0.00
Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	22,327	21,095	0.00
Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	91,552	84,986	0.02
Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	374,475	353,417	0.08
Fannie Mae Pool 852736 5% 01/01/2021	2,086	1,818	0.00
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	8,547	8,247	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	103,335	95,481	0.02
Fannie Mae Pool 884195 5% 01/05/2021	75,960	66,367	0.02
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	6,739	6,212	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	34,256	32,086	0.01
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	56,092	52,905	0.01
Fannie Mae Pool 889390 FRN 01/03/2023	63,192	56,200	0.01
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	104,506	98,641	0.02
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	105,570	97,901	0.02
Fannie Mae Pool 911039 5.5% 01/08/2022	26,254	23,228	0.01
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	206,129	187,710	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	
USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)				USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)				
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	536,344	483,330	0.11	Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	1,164,355	1,049,102	0.24	
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	30,442	28,769	0.01	Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	1,680,703	1,514,431	0.35	
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	14,293	13,472	0.00	Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	1,456,372	1,313,007	0.30	
Fannie Mae Pool 948085 5.5% 01/11/2022	104,124	91,919	0.02	Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	1,735,440	1,505,590	0.34	
Fannie Mae Pool 949444 4.5% 01/05/2023	412,953	365,541	0.08	Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	2,561,980	2,189,939	0.50	
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	89,818	84,534	0.02	Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	4,580,363	3,842,762	0.88	
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	284,541	263,300	0.06	Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	4,496,000	3,739,378	0.86	
Fannie Mae Pool 956030 6% 01/12/2037	3,648	3,417	0.00	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	2,416,957	2,086,363	0.48	
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	86,205	81,300	0.02	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	247,807	224,568	0.05	
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	4,427	4,175	0.00	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	464,694	424,183	0.10	
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	10,277	9,691	0.00	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	221,327	209,261	0.05	
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	469,148	439,433	0.10	Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	433,780	418,007	0.10	
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	34,150	32,260	0.01	Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	392,446	351,491	0.08	
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	69,028	63,504	0.01	Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	1,446,793	1,311,635	0.30	
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	271,121	246,830	0.06	Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	1,222,164	1,078,882	0.25	
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	238,220	217,157	0.05	Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	1,804,666	1,558,699	0.36	
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	103,283	95,530	0.02	Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	374,410	346,943	0.08	
Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	109,323	96,514	0.02	Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	2,339,211	2,020,324	0.46	
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	159,305	147,266	0.03			34,059,818	7.79	
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	34,016	31,243	0.01	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			407,753,715	93.42
Fannie Mae Pool 984934 4% 01/04/2023	21,960	19,313	0.00					
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	51,290	47,370	0.01					
Fannie Mae Pool AA1582 4.5% 01/02/2039	31,112	27,779	0.01					
Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	453,718	399,205	0.09					
Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	5,044,002	4,226,562	0.97					

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Planet Bonds M Capitalisation EUR	150,000	15,253,499	3.48
		15,253,499	3.48
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,253,499	3.48
Wertpapieranlagen insgesamt		423,007,214	96.90
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,900,067	2.04
Sonstige Nettovermögenswerte		4,620,770	1.06
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		436,528,051	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	45.66
Finanzdienstleistungen	10.66
Banken	9.04
Mortgage und Asset Backed Securities	8.00
Industrie	7.52
Offene Investmentfonds	3.48
Kommunikation	2.47
Energie- und Wasserversorgung	2.11
Erdöl und Erdgas	0.94
Immobilien	0.83
Elektrogeräte und -komponenten	0.80
Einzelhandel	0.68
Technologie	0.61
Nahrungsmittel und Getränke	0.54
Medien	0.51
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.40
Versicherungen	0.39
Gesundheitswesen	0.38
Chemikalien	0.35
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.28
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.19
Automobile	0.13
Internet, Software und IT-Dienste	0.12
Verkehr und Transport	0.12
Baustoffe und Baumaterialien	0.10
Nichtzyklische Konsumgüter	0.09
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.09
Vertrieb und Großhandel	0.07
Metalle und Bergbau	0.06
Risikokapital	0.06
Versorgungsbetriebe	0.06
Zyklische Konsumgüter	0.06
Pipelines	0.03
Unterhaltung	0.03
Bau- und Ingenieurwesen	0.02
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.02
	96.90

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.47	0.68	2,971,157
Österreich	1.03	0.20	880,912
Belgien	0.80	0.16	682,694
Bermuda	1.01	0.20	863,022
Kanada	2.51	0.49	2,149,795
Kaimaninseln	0.13	0.03	110,324
Dänemark	0.32	0.06	278,013
Frankreich	24.86	4.88	21,291,171
Deutschland	46.39	9.10	39,729,030
Guernsey	0.94	0.18	807,004
Irland	3.13	0.61	2,678,185
Italien	9.31	1.83	7,974,286
Japan	87.19	17.11	74,676,043
Jersey	1.11	0.22	949,659
Luxemburg	28.15	5.52	24,110,144
Mexiko	2.34	0.46	2,006,533
Polen	2.35	0.46	2,010,738
Portugal	0.16	0.03	140,515
Spanien	16.68	3.27	14,283,482
Schweden	3.56	0.70	3,052,806
Schweiz	0.63	0.12	536,660
Niederlande	14.52	2.85	12,438,406
Vereinigtes Königreich	32.73	6.42	28,033,050
Vereinigte Staaten	210.57	41.32	180,353,585
Anderere	15.79	3.10	13,520,837
	509.68	100.00	436,528,051

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CAD Anleihen				BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026			
BHP Billiton Finance Ltd 3.23% 15/05/2023	150,000	114,910	0.13	455,000	510,772	0.58	
GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037	140,000	132,609	0.15	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025			
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	58,574	0.07	137,000	169,890	0.19	
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	52,522	0.06	BPCE SA 0.75% 22/01/2020			
Royal Bank of Canada 4.93% 16/07/2025	200,000	170,267	0.19	100,000	118,381	0.13	
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	220,000	169,130	0.19	BPCE SA FRN 08/07/2026			
Wells Fargo Financial Canada Company 2.944% 25/07/2019	80,000	61,212	0.07	200,000	243,646	0.27	
		759,224	0.86	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027			
				200,000	241,592	0.27	
				Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020			
				100,000	124,325	0.14	
				Caixabank 1.125% 17/05/2024			
				100,000	115,336	0.13	
				Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021			
				200,000	250,902	0.28	
				CEZ AS 3% 05/06/2028			
				350,000	455,445	0.51	
				Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024			
				100,000	126,139	0.14	
				Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019			
				100,000	126,967	0.14	
				Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032			
				100,000	119,551	0.13	
				Danone SA FRN 31/12/2099			
				100,000	112,418	0.13	
				Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025			
				100,000	108,162	0.12	
				Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022			
				200,000	232,334	0.26	
				Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023			
				200,000	245,239	0.28	
				Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022			
				500,000	644,511	0.73	
				FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021			
				200,000	234,172	0.26	
				Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026			
				300,000	357,808	0.40	
				Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021			
				200,000	245,033	0.28	
				G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024			
				300,000	352,556	0.40	
				Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021			
				237,000	282,288	0.32	
				HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026			
				400,000	471,270	0.53	
				Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021			
				160,000	193,346	0.22	
				Icade 1.75% 10/06/2026			
				200,000	238,608	0.27	
				Imperial Brands Fin Plc 0.5% 27/07/2021			
				200,000	234,812	0.26	

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ING Bank NV FRN 21/11/2023	200,000	236,570	0.27	Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	116,691	0.13
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	347,130	0.39	Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	100,000	121,552	0.14
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	200,000	251,057	0.28	Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	233,968	0.26
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	100,000	111,470	0.13	Société Générale FRN 16/09/2026	300,000	362,547	0.41
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	350,000	414,627	0.47	Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	200,000	249,781	0.28
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	200,000	243,140	0.27	Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	137,000	168,590	0.19
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	200,000	231,195	0.26	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	380,000	489,241	0.55
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	400,000	461,208	0.52	Telefonica Europe BV FRN 31/12/2099	300,000	328,946	0.37
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	489,017	0.55	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	330,000	350,660	0.40
La Mondiale FRN Perp.	200,000	251,260	0.28	Total SA FRN Perp.	113,000	131,996	0.15
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	100,000	117,088	0.13	Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	256,000	295,971	0.33
Met Life Global Funding I 1.25% 17/09/2021	293,000	354,173	0.40	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	125,173	0.14
Met Life Global Funding I 2.375% 30/09/2019	100,000	120,421	0.14	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	235,000	299,898	0.34
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	100,000	114,917	0.13	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	200,000	235,810	0.27
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	100,000	120,308	0.14	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	100,000	114,151	0.13
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	423,000	488,345	0.55	Volkswagen Leasing GmbH 0.75% 11/08/2020	200,000	236,437	0.27
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	202,143	0.23			20,816,426	23.46
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	200,000	235,503	0.27	GBP Anleihen			
Philip Morris International Inc 1.875% 03/03/2021	150,000	183,064	0.21	AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	240,000	356,485	0.40
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	250,000	313,989	0.35	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	150,000	236,161	0.27
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	400,000	479,789	0.54	Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	258,485	0.29
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	350,000	414,049	0.47	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	150,000	246,484	0.28
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	467,000	558,970	0.63	Direct Line Insurance Group FRN 27/04/2042	100,000	161,488	0.18
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	400,000	461,848	0.52	Direct Line Insurance Group FRN 31/12/2099	300,000	362,151	0.41
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	133,000	157,469	0.18	Discovery Communications 2.5% 20/09/2024	221,000	285,425	0.32
				Electricité de France SA 5.125% 22/09/2050	100,000	162,730	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	235,000	363,000	0.41	ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	320,000	317,109	0.36
GDF Suez 5% 01/10/2060	100,000	196,676	0.22	Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	500,000	515,947	0.58
Intu SGS Finance Plc 4.625% 17/03/2033	170,000	253,900	0.29	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	355,000	356,285	0.40
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	100,000	170,798	0.19	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	727,000	687,372	0.77
NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	200,000	288,595	0.33	AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	500,000	493,223	0.56
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	250,000	335,962	0.38	Athene Global Funding 4% 25/01/2022	397,000	400,043	0.45
Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	100,000	156,365	0.18	Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	161,000	148,754	0.17
Santander UK 3.625% 14/01/2026	183,000	253,654	0.29	Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	250,000	269,763	0.30
Telefonica Emisiones SAU 5.445% 08/10/2029	150,000	239,562	0.27	Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	100,000	99,725	0.11
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	50,000	75,036	0.08	AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	178,000	168,272	0.19
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	246,000	325,949	0.37	Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	545,000	554,358	0.62
		4,728,906	5.34	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	542,000	525,815	0.59
USD Anleihen				Bank of America Corp FRN 24/04/2023	390,000	394,317	0.44
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	420,000	453,911	0.51	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	456,000	443,898	0.50
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	405,000	412,921	0.47	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	268,000	331,478	0.37
Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	63,000	63,394	0.07	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	450,000	449,720	0.51
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	260,000	267,150	0.30	Black Hills Corp 4.25% 30/11/2023	334,000	339,709	0.38
American Equity Investment 5% 15/06/2027	328,000	320,683	0.36	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	600,000	579,721	0.65
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	375,000	434,588	0.49	BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	250,000	246,485	0.28
Andeavor Logistic LP 5.125% 15/12/2026	150,000	156,640	0.18	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	95,000	93,804	0.11
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	17,000	17,631	0.02	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	83,000	84,702	0.10
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	245,000	262,150	0.30	BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	450,000	454,599	0.51
Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	400,000	402,427	0.45	BPCE SA 5.7% 22/10/2023	360,000	376,902	0.42
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	500,000	516,134	0.58	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	425,000	404,571	0.46
Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	288,000	284,893	0.32	BrightHouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	533,000	440,845	0.50
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	290,000	294,712	0.33	Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	387,000	371,240	0.42

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	407,000	401,260	0.45	Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	460,000	444,909	0.50
Capital One Na 1.85% 13/09/2019	300,000	295,855	0.33	Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	153,000	152,844	0.17
Carlisle Cos Inc 3.5% 01/12/2024	214,000	206,849	0.23	Eastman Chemical Company 4.65% 15/10/2044	70,000	68,871	0.08
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	265,000	271,261	0.31	Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	270,000	257,264	0.29
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	320,000	316,004	0.36	Enable Midstream Partner 4.95% 15/05/2028	115,000	112,011	0.13
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	185,000	176,912	0.20	Enbridge Inc 4.25% 01/12/2026	137,000	135,996	0.15
CH Robinson Worldwide Inc 4.2% 15/04/2028	115,000	113,193	0.13	Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	292,000	291,312	0.33
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	555,000	505,748	0.57	Enterprise Products Operating 5.2% 01/09/2020	300,000	312,782	0.35
CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	102,000	103,020	0.12	Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	307,000	281,042	0.32
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	350,000	344,903	0.39	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	440,000	398,319	0.45
Citigroup Inc FRN 01/09/2023	549,000	560,616	0.63	Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	158,000	156,667	0.18
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	350,000	343,187	0.39	Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	234,000	233,127	0.26
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	250,000	246,011	0.28	Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	390,000	372,255	0.42
City National Corp 5.25% 15/09/2020	300,000	313,226	0.35	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	395,000	394,321	0.44
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	295,000	296,493	0.33	Fifth Third Bank 2.25% 14/06/2021	550,000	536,078	0.60
Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	285,000	280,079	0.32	First American Financial 4.6% 15/11/2024	325,000	328,607	0.37
Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	400,000	397,602	0.45	First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	550,000	547,645	0.62
Crédit Agricole London 4.125% 10/01/2027	500,000	484,590	0.55	Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	240,000	226,713	0.26
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	335,000	335,519	0.38	FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	200,000	200,494	0.23
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	685,000	699,800	0.79	Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	220,000	206,399	0.23
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	465,000	433,548	0.49	General Mills Inc 4% 17/04/2025	250,000	246,570	0.28
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	604,000	632,833	0.71	General Motors Co 6.25% 02/10/2043	254,000	264,069	0.30
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	456,000	434,175	0.49	General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	500,000	491,066	0.55
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	400,000	393,483	0.44	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	410,000	424,177	0.48

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	194,000	180,726	0.20	McCormick & Company 3.15% 15/08/2024	300,000	287,117	0.32
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	290,000	290,725	0.33	McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	460,000	484,787	0.55
Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	486,000	470,946	0.53	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	170,000	167,503	0.19
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	50,000	52,031	0.06	Morgan Stanley 5.75% 25/01/2021	250,000	264,406	0.30
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	342,586	0.39	Morgan Stanley FRN 24/04/2024	146,000	145,282	0.16
Huntsman International L 5.125% 15/11/2022	253,000	261,030	0.29	Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	156,000	157,667	0.18
IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	134,000	128,472	0.14	Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	102,000	105,237	0.12
ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	514,000	504,795	0.57	Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	50,000	58,479	0.07
Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	302,000	290,569	0.33	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	155,000	160,012	0.18
International Paper Co 5% 15/09/2035	425,000	430,622	0.49	National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	355,000	337,674	0.38
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	750,000	776,189	0.88	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	332,000	314,849	0.35
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	388,000	368,053	0.41	Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	444,000	428,976	0.48
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	100,000	100,944	0.11	Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	90,000	88,746	0.10
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	415,000	419,200	0.47	Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	354,000	345,766	0.39
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	400,000	418,171	0.47	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	280,000	292,950	0.33
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	375,000	355,482	0.40	News America Inc 6.15% 01/03/2037	350,000	411,720	0.46
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	225,000	238,500	0.27	Nisource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	250,000	286,455	0.32
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	318,000	307,866	0.35	Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	425,000	406,945	0.46
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	267,000	269,670	0.30	Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	550,000	541,074	0.61
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	295,000	295,738	0.33	Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	318,000	295,352	0.33
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	588,000	561,984	0.63	Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	416,000	404,618	0.46
Manuf & Traders Trust Co 2.1% 06/02/2020	357,000	351,467	0.40	Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	395,000	452,860	0.51
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	300,000	299,281	0.34	Orange SA 9% 01/03/2031	320,000	440,038	0.50
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	300,000	287,970	0.32	Packaging Corp of America 4.5% 01/11/2023	210,000	217,246	0.24
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	165,000	162,050	0.18	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	322,000	318,708	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	100,000	101,784	0.11	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	351,000	333,347	0.38
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	400,000	399,387	0.45	Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	457,000	466,472	0.53
Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	199,000	180,095	0.20	Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	366,000	367,020	0.41
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	333,000	320,902	0.36	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	435,000	428,473	0.48
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	250,000	253,662	0.29	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	525,000	496,102	0.56
Reliance Steel & Aluminum 4.5% 15/04/2023	150,000	153,538	0.17	Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	400,000	425,887	0.48
Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	298,013	0.34	Vodafone Group Plc 4.125% 30/05/2025	216,000	215,499	0.24
RPM International Inc 4.25% 15/01/2048	440,000	399,815	0.45	Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	431,000	435,161	0.49
Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023	225,000	223,875	0.25	Wells Fargo & Company 2.15% 30/01/2020	560,000	552,271	0.62
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	375,000	372,682	0.42	Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	280,000	272,454	0.31
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	254,000	252,911	0.29	Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	300,000	299,175	0.34
Sky Plc 2.625% 16/09/2019	250,000	248,308	0.28	Welltower Inc 4.25% 15/04/2028	281,000	276,660	0.31
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	166,000	161,472	0.18	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	295,000	280,374	0.32
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	200,000	194,314	0.22	Westrock Co 3% 15/09/2024	238,000	225,946	0.25
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	448,000	450,527	0.51	Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	440,000	420,803	0.47
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	300,000	312,897	0.35	WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	258,000	251,683	0.28
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	250,000	243,323	0.27			56,988,835	64.21
Target Corp 6.35% 01/11/2032	201,000	247,734	0.28	CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	342,891	0.39	Telus Corp 5.05% 23/07/2020	250,000	199,225	0.22
Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	265,000	256,368	0.29			199,225	0.22
Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	144,000	148,702	0.17	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	205,000	209,879	0.24			83,492,616	94.09
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	335,000	337,502	0.38				
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	450,000	445,797	0.50				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
CAD Anleihen			
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	82,074	0.09
		82,074	0.09
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		82,074	0.09
Wertpapieranlagen insgesamt		83,574,690	94.18
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,091,678	4.61
Sonstige Nettovermögenswerte		1,074,312	1.21
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		88,740,680	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	22.48
Banken	17.85
Industrie	15.11
Kommunikation	6.27
Energie- und Wasserversorgung	4.91
Immobilien	3.71
Versicherungen	3.46
Erdöl und Erdgas	2.99
Elektrogeräte und -komponenten	2.74
Nahrungsmittel und Getränke	1.54
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.26
Medien	1.20
Technologie	1.07
Einzelhandel	1.04
Automobile	1.03
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.91
Gesundheitswesen	0.82
Internet, Software und IT-Dienste	0.79
Chemikalien	0.78
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.67
Metalle und Bergbau	0.67
Verkehr und Transport	0.64
Bau- und Ingenieurwesen	0.55
Baustoffe und Baumaterialien	0.53
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.30
Holdingsgesellschaften	0.22
Versorgungsbetriebe	0.21
Pipelines	0.20
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.15
Vertrieb und Großhandel	0.08
	94.18

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.14	2.41	2,141,465
Belgien	0.59	0.66	585,533
Bermuda	0.29	0.33	291,312
Kanada	1.76	1.98	1,758,221
Kaimaninseln	0.19	0.22	193,346
Tschechische Republik	0.46	0.51	455,445
Dänemark	0.65	0.73	650,130
Finnland	0.40	0.45	395,712
Frankreich	7.22	8.14	7,224,601
Deutschland	0.82	0.93	822,172
Guernsey	0.34	0.38	335,519
Irland	0.69	0.78	694,647
Italien	1.27	1.43	1,272,697
Japan	0.43	0.48	427,197
Jersey	0.80	0.90	802,282
Luxemburg	0.75	0.85	753,558
Portugal	0.24	0.27	241,592
Spanien	1.31	1.48	1,311,877
Schweden	1.31	1.48	1,309,916
Niederlande	3.98	4.48	3,978,245
Vereinigtes Königreich	8.63	9.73	8,632,977
Vereinigte Staaten	49.30	55.56	49,296,246
Andere	5.17	5.82	5,165,990
	88.74	100.00	88,740,680

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

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				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
AUD Anleihen				Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026			
ANZ Banking Group 3.25% 03/06/2020	1,150,000	735,807	0.76		800,000	817,228	0.85
International Bank 3.5% 29/04/2019	500,000	319,853	0.33	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,000,000	972,540	1.01
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	800,000	507,345	0.53	Hera SpA 2.375% 04/07/2024	900,000	968,080	1.00
Westpac Banking Corp 3.1% 03/06/2021	1,000,000	636,991	0.66	Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	600,000	592,428	0.61
		2,199,996	2.28	Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	800,000	792,132	0.82
EUR Anleihen				Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	600,000	574,479	0.59
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	1,094,000	1,109,026	1.15	Iberdrola International BV FRN 31/12/2099	500,000	490,652	0.51
ABN Amro Bank NV 0.875% 22/04/2025	800,000	804,188	0.83	Icade 1.5% 13/09/2027	1,500,000	1,476,548	1.53
Adif Alta Velocidad 0.8% 05/07/2023	400,000	403,830	0.42	ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,000,000	998,475	1.03
Alliander NV 0.875% 22/04/2026	400,000	402,728	0.42	Industrial & Commercial Bank of China/Lux FRN 12/10/2020	192,000	192,164	0.20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	800,000	782,368	0.81	Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 27/06/2022	837,000	821,495	0.85
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	700,000	701,729	0.73	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	700,000	663,148	0.69
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	734,000	711,965	0.74	KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023	300,000	299,382	0.31
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	936,000	942,023	0.98	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	800,000	801,452	0.83
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	672,000	662,064	0.69	National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	854,000	851,340	0.88
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	900,000	929,979	0.96	Neder Waterschapsbank 1% 03/09/2025	500,000	522,625	0.54
Cooperatieve Rabobank UA 0.125% 11/10/2021	1,070,000	1,072,466	1.11	Nordea Bank AB 0.3% 30/06/2022	900,000	901,760	0.93
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	700,000	704,456	0.73	Nordic Investment Bank 0.125% 10/06/2024	470,000	470,122	0.49
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	800,000	781,464	0.81	NRW Bank 0.5% 13/09/2027	1,000,000	988,370	1.02
Electricité de France SA 2.25% 27/04/2021	1,000,000	1,063,565	1.10	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	400,000	400,076	0.41
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	841,000	832,018	0.86	Orsted A/S FRN 31/12/2099	500,000	478,528	0.50
Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	348,000	330,094	0.34	Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,611,308	1.67
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	851,000	836,912	0.87	Skandinaviska Enskilda Banken 0.3% 17/02/2022	884,000	887,014	0.92
				SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,400,000	2,374,020	2.45
				Société Générale 0.125% 05/10/2021	800,000	799,492	0.83
				SSE Plc 0.875% 06/09/2025	581,000	577,845	0.60
				Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	655,000	654,666	0.68

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Swedbank Ab 0.25% 07/11/2022	900,000	897,412	0.93	European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	2,950,000	2,399,306	2.47
Tennet Holding BV 0.875% 04/06/2021	420,000	429,748	0.44	Georgia Power Company 3.25% 01/04/2026	1,300,000	1,064,271	1.10
Tennet Holding BV 1.75% 04/06/2027	650,000	690,180	0.71	Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	1,000,000	838,173	0.87
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	1,520,000	1,679,661	1.74	ING Bank NV 2% 26/11/2018	1,150,000	982,433	1.02
Westpac Banking Corp 0.625% 22/11/2024	400,000	393,788	0.41	International Bank 2.125% 03/03/2025	3,250,000	2,648,869	2.73
		39,139,033	40.53	International Finance Corp 2.125% 07/04/2026	3,200,000	2,578,039	2.66
GBP Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	445,404	0.46	Kaiser Foundation Hospital 3.15% 01/05/2027	614,000	504,209	0.52
European Investment Bank 2.25% 07/03/2020	700,000	810,014	0.84	Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	1,000,000	811,599	0.84
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.625% 05/06/2020	1,170,000	1,341,622	1.39	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,000,000	790,051	0.82
Transport for London 2.125% 24/04/2025	1,320,000	1,526,006	1.58	National Australia Bank 3.375% 20/09/2021	1,000,000	854,647	0.88
		4,123,046	4.27	Nordic Investment Bank 2.25% 30/09/2021	2,500,000	2,103,885	2.18
SEK Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	3,200,000	317,616	0.33	Swedish Export Credit 1.875% 23/06/2020	1,650,000	1,388,699	1.44
		317,616	0.33			24,544,945	25.39
USD Anleihen				CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Apple Computer Inc 2.85% 23/02/2023	1,300,000	1,096,777	1.14	Canada - Ontario (Province of) 1.95% 27/01/2023	1,500,000	956,233	0.99
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	700,000	570,529	0.59	Canada - Quebec (Province of) 1.65% 03/03/2022	800,000	509,350	0.53
Asian Development Bank 1% 16/08/2019	600,000	505,267	0.52	Canada - Quebec (Province of) 2.45% 01/03/2023	1,500,000	977,876	1.01
Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	700,000	546,471	0.57			2,443,459	2.53
Asian Development Bank 2.125% 19/03/2025	1,400,000	1,137,041	1.18	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	1,000,000	837,049	0.87	Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	1,600,000	1,599,664	1.66
Bank of America Corp FRN 17/05/2022	800,000	685,239	0.71	Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	800,000	855,292	0.89
Bank of China Ltd 1.875% 12/07/2019	700,000	591,080	0.61	Basque Government 0.01% 30/04/2028	550,000	551,196	0.57
Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,000,000	855,924	0.89	Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	1,820,588	1,865,748	1.93
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	900,000	755,387	0.78	Caisse des Dépôts et Consignation 0.2% 01/03/2022	200,000	203,689	0.21
				China Development Bank 0.375% 16/11/2021	600,000	598,476	0.62
				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,726,611	6,219,272	6.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	900,000	972,000	1.01
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	300,000	305,602	0.32
Region of Ile de France France (Republic of) 0.5% 14/06/2025	300,000	302,967	0.31
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,700,000	1,700,604	1.76
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	200,000	221,802	0.23
		15,396,312	15.94
SEK Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
European Investment Bank 3% 23/04/2019	6,450,000	633,297	0.66
		633,297	0.66
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Indonesia (Republic of) 3.75% 01/03/2023	1,700,000	1,427,123	1.48
Kommunalbanken AS 1.375% 26/10/2020	900,000	746,987	0.77
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,779,238	1.84
Kommuninvest i Sverige 1.5% 23/04/2019	1,300,000	1,104,679	1.14
Kommuninvest I Sverige 1.875% 01/06/2021	500,000	416,712	0.43
		5,474,739	5.66
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		94,272,443	97.59
Wertpapieranlagen insgesamt			
		94,272,443	97.59
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,981,288	2.05
Sonstige Nettovermögenswerte		345,130	0.36
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		96,598,861	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	24.70
Banken	24.52
Finanzdienstleistungen	18.64
Elektrogeräte und -komponenten	8.72
Industrie	6.30
Verkehr und Transport	4.46
Immobilien	4.12
Technologie	1.67
Energie- und Wasserversorgung	1.15
Erdöl und Erdgas	1.01
Versorgungsbetriebe	1.01
Automobile	0.87
Mortgage und Asset Backed Securities	0.42
	97.59

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.06	2.71	2,617,926
Belgien	2.53	2.24	2,165,130
Kanada	2.85	2.53	2,443,459
China	0.70	0.62	598,476
Dänemark	1.03	0.91	878,604
Finnland	3.01	2.66	2,574,007
Frankreich	28.81	25.53	24,673,967
Deutschland	3.31	2.94	2,837,337
Hongkong	0.92	0.82	790,051
Indonesien	1.67	1.48	1,427,123
Italien	3.84	3.41	3,289,635
Japan	2.65	2.35	2,267,717
Republik Korea	0.98	0.87	838,173
Luxemburg	6.59	5.84	5,645,206
Norwegen	3.77	3.34	3,230,681
Philippinen	2.56	2.27	2,188,779
Spanien	4.59	4.07	3,929,486
Schweden	6.53	5.79	5,596,276
Niederlande	11.68	10.36	10,005,309
Vereinigtes Königreich	5.97	5.30	5,115,619
Vereinigte Staaten	13.03	11.55	11,159,482
Andere	2.72	2.41	2,326,418
	112.80	100.00	96,598,861

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

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

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

CAD Anleihen

Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	1,100,000	845,648	0.29
		845,648	0.29

EUR Anleihen

2l Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,200,000	1,355,323	0.47
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	700,000	827,894	0.29
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	900,000	1,187,767	0.41
Autoroutes du Sud de la France 1% 13/05/2026	100,000	116,540	0.04
Autoroutes du Sud de la France 1.25% 18/01/2027	200,000	236,302	0.08
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	700,000	807,241	0.28
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	400,000	489,383	0.17
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	400,000	468,174	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	900,000	1,062,359	0.37
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	500,000	623,110	0.22
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	200,000	261,412	0.09
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	1,000,000	1,164,019	0.40
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	700,000	880,171	0.30
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	1,000,000	1,134,176	0.39
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	700,000	854,161	0.30
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	400,000	490,813	0.17
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	100,000	113,995	0.04
Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	885,000	1,043,354	0.36
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,000,000	1,274,054	0.44
Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	900,000	1,067,519	0.37

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,375,000	1,634,834	0.57
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	380,000	468,217	0.16
Citigroup Inc FRN 21/03/2023	500,000	582,177	0.20
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	800,000	926,638	0.32
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,500,000	1,856,695	0.63
CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	300,000	351,706	0.12
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	1,300,000	1,549,553	0.54
Compagnie Financière et Industrielle 0.75% 09/09/2028	100,000	110,022	0.04
Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	200,000	231,603	0.08
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	800,000	987,668	0.34
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	500,000	594,190	0.21
Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	500,000	594,307	0.21
Crédit Suisse London 1.5% 10/04/2026	116,000	139,901	0.05
DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	900,000	1,158,606	0.40
Eastman Chemical Company 1.5% 26/05/2023	606,000	737,616	0.26
Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,600,000	1,852,362	0.63
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	700,000	908,192	0.31
Electricité de France SA 5.625% 21/02/2033	100,000	165,562	0.06
ENI SpA 1% 14/03/2025	600,000	693,171	0.24
ENI SpA 1.5% 17/01/2027	500,000	578,612	0.20
ESB Finance Dac 1.75% 07/02/2029	176,000	211,290	0.07
ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	800,000	999,456	0.35
Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	600,000	696,576	0.24
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	300,000	353,204	0.12
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	600,000	681,294	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	300,000	344,761	0.12	Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	300,000	364,656	0.13
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	800,000	975,336	0.34	Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	800,000	930,669	0.32
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	225,000	272,995	0.09	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	484,895	0.17
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	650,000	832,328	0.29	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	100,000	121,206	0.04
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	879,987	0.30	Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	100,000	118,009	0.04
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	231,992	0.08	Snam SpA 1.25% 25/01/2025	1,000,000	1,159,570	0.40
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,200,000	1,398,924	0.48	Snam SpA 1.375% 25/10/2027	189,000	210,716	0.07
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,000,000	1,204,626	0.42	State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	843,496	0.29
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,500,000	1,750,582	0.61	State Grid Overseas Inv 1.25% 19/05/2022	500,000	597,733	0.21
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,200,000	1,405,061	0.49	Sumitomo Mitsui Banking 2.75% 24/07/2023	700,000	902,500	0.31
McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	400,000	510,661	0.18	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.606% 18/01/2022	259,000	304,098	0.11
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	500,000	584,835	0.20	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	700,000	830,738	0.29
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,300,000	1,575,493	0.55	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	1,000,000	1,231,865	0.43
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	522,000	612,134	0.21	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	125,173	0.04
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,000,000	1,189,728	0.41	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,276,162	0.44
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	202,143	0.07	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	300,000	350,549	0.12
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	212,135	0.07	Valeo SA 1.5% 18/06/2025	1,800,000	2,119,182	0.72
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	600,000	753,063	0.26			65,006,853	22.48
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	100,000	126,938	0.04	GBP Anleihen			
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,319,817	0.46	American International Group Inc 5% 26/04/2023	1,000,000	1,486,912	0.52
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,182,997	0.41	Amgen Inc 4% 13/09/2029	1,100,000	1,624,189	0.56
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	152,000	173,582	0.06	Anheuser Busch Inbev NV 9.75% 30/07/2024	325,000	615,082	0.21
Relx Finance BV 1.375% 12/05/2026	101,000	118,647	0.04	Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	700,000	1,076,729	0.37
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	394,265	0.14	British Telecom Plc 5.75% 07/12/2028	1,000,000	1,630,827	0.56
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	224,000	261,387	0.09	Bupa Finance Plc 2% 05/04/2024	800,000	1,046,061	0.36
				Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	900,000	1,421,064	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Compass Group Plc 3.85% 26/06/2026	800,000	1,197,647	0.41	Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	900,000	1,248,373	0.43
Coventry BS 1% 05/05/2020	131,000	171,948	0.06	Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	200,000	301,117	0.10
Coventry BS 1.875% 24/10/2023	167,000	217,739	0.08	Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	563,620	0.20
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	650,000	1,068,100	0.37	Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	54,000	81,038	0.03
DNB Bank ASA 4.25% 27/01/2020	280,000	386,492	0.13	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	800,000	1,112,063	0.39
EDP Finance 8.625% 04/01/2024	1,000,000	1,727,212	0.60	Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	752,876	0.26
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	100,000	130,938	0.05			33,569,988	11.61
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	314,630	0.11	USD Anleihen			
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	300,000	504,053	0.17	ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,400,000	1,439,139	0.50
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	700,000	1,195,583	0.41	ABN Amro Bank NV 4.8% 18/04/2026	1,600,000	1,600,760	0.55
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	400,000	513,678	0.18	Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	590,127	0.20
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,200,000	1,576,650	0.55	Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	200,000	198,233	0.07
Met Life Global Funding I 2.875% 11/01/2023	800,000	1,110,732	0.38	Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	481,201	0.17
Northern Gas Networks 4.875% 30/06/2027	400,000	632,186	0.22	Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	234,100	0.08
Northumbrian Water 6.875% 06/02/2023	400,000	642,035	0.22	Ancor Finance Usa Inc 3.625% 28/04/2026	1,400,000	1,331,314	0.46
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	123,063	0.04	American Express Co 8.15% 19/03/2038	350,000	499,748	0.17
Op Corporate Bank Plc 2.5% 20/05/2022	500,000	683,804	0.24	Anheuser Busch Inbev FIN 3.65% 01/02/2026	300,000	293,972	0.10
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	195,443	0.07	Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	700,000	722,587	0.25
Places For People Treas 2.875% 17/08/2026	1,000,000	1,300,816	0.45	ANZ Banking Group 2.3% 01/06/2021	800,000	777,903	0.27
Prudential Plc 6.875% 20/01/2023	1,000,000	1,618,442	0.56	ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	700,172	0.24
RCI Banque SA 3% 09/05/2019	600,000	803,977	0.28	Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	1,000,000	1,241,355	0.43
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	900,000	1,249,223	0.43	AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	380,727	0.13
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,448,830	0.50	AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	900,000	881,171	0.31
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,422,220	0.49	AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	200,000	197,021	0.07
Southern Gas Network Plc 5.125% 02/11/2018	280,000	374,596	0.13	Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	1,500,000	1,472,741	0.51
				Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	149,404	0.05
				Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	280,742	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	450,000	440,615	0.15	Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	800,000	799,886	0.28
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	500,000	480,094	0.17	Camden Property Trust 2.95% 15/12/2022	200,000	194,959	0.07
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	49,000	47,949	0.02	Camden Property Trust 3.5% 15/09/2024	500,000	488,861	0.17
Baidu Inc 3% 30/06/2020	1,600,000	1,587,048	0.55	Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	500,000	430,769	0.15
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3% 20/10/2020	1,300,000	1,290,606	0.45	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	500,000	626,431	0.22
Banco Del Estado de Chile 2.668% 08/01/2021	1,211,000	1,180,530	0.41	Cardinal Health Inc 3.2% 15/03/2023	500,000	485,027	0.17
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	1,500,000	1,493,865	0.52	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	800,000	736,521	0.26
Bank of China Hong Kong 5.55% 11/02/2020	700,000	722,320	0.25	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	500,000	482,051	0.17
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 3.2% 26/02/2023	700,000	689,057	0.24	Cisco Systems Inc 2.5% 20/09/2026	400,000	370,929	0.13
Barclays Bank Plc 2.65% 11/01/2021	700,000	684,572	0.24	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	800,000	991,676	0.34
Barclays Bank Plc 6.75% 22/05/2019	450,000	464,594	0.16	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	400,000	388,329	0.13
Beijing Gas SG Capital 2.75% 31/05/2022	1,700,000	1,621,316	0.56	Citigroup Inc 3.875% 26/03/2025	400,000	388,515	0.13
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	395,000	488,559	0.17	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	1,700,000	1,667,709	0.58
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	410,000	436,024	0.15	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	700,000	704,961	0.24
Boeing Co 3.65% 01/03/2047	300,000	284,731	0.10	Comcast Corp 3.2% 15/07/2036	300,000	250,074	0.09
Boeing Co 6.875% 15/03/2039	900,000	1,253,800	0.43	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	650,000	817,326	0.28
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	246,000	234,481	0.08	Commonwealth Bank Australia 2.3% 12/03/2020	250,000	246,564	0.09
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	500,000	483,038	0.17	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,300,000	1,292,205	0.45
Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	240,000	241,456	0.08	Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	459,116	0.16
Boston Properties Ltd 5.625% 15/11/2020	150,000	157,145	0.05	Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	1,300,000	1,333,220	0.46
BP Capital Markets Plc 3.017% 16/01/2027	500,000	473,790	0.16	Cooperatieve Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	1,500,000	1,512,703	0.52
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	500,000	505,485	0.18	Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	500,000	512,792	0.18
BP Capital Markets Plc 4.5% 01/10/2020	200,000	206,189	0.07	Cscec Finance Cayman li 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,256,300	0.44
BPCE SA 2.5% 10/12/2018	250,000	249,876	0.09	CVS Caremark Corp 2.875% 01/06/2026	180,000	164,132	0.06
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,100,000	1,151,645	0.40	CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	806,073	0.28
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	500,000	499,929	0.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	600,000	593,010	0.21	ERP Operating Ltd 4.625% 15/12/2021	601,000	623,242	0.22
Daimler Finance North America LLC 3.25% 01/08/2024	650,000	630,529	0.22	Eversource Energy 2.75% 15/03/2022	370,000	361,098	0.13
Daimler Finance North America LLC 3.25% 01/08/2024	600,000	582,027	0.20	Eversource Energy 3.35% 15/03/2026	600,000	576,073	0.20
Danone SA 2.947% 02/11/2026	1,700,000	1,565,749	0.54	Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	528,000	522,421	0.18
Danske Bank 2% 08/09/2021	400,000	382,597	0.13	Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	1,500,000	1,482,563	0.51
Danske Bank 2.8% 10/03/2021	700,000	688,354	0.24	Ford Motor Credit Co LLC 2.021% 03/05/2019	510,000	505,881	0.18
Danske Bank 3.875% 12/09/2023	500,000	496,696	0.17	Ford Motor Credit Co LLC 2.551% 05/10/2018	500,000	499,718	0.17
Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	1,100,000	1,460,673	0.51	Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	200,000	202,354	0.07
DNB Bank ASA 2.375% 02/06/2021	800,000	777,200	0.27	General Electric Co 5.875% 14/01/2038	1,400,000	1,591,488	0.55
Dollar General Corp 4.125% 01/05/2028	1,500,000	1,473,682	0.51	General Mills Inc 4% 17/04/2025	1,500,000	1,479,421	0.51
Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	1,100,000	1,160,815	0.40	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	1,200,000	1,544,159	0.53
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	700,000	699,288	0.24	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	1,200,000	1,243,188	0.43
Ecolab Inc 2.7% 01/11/2026	300,000	277,763	0.10	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	500,000	488,340	0.17
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	150,000	152,358	0.05	Grupo Bimbo 4.5% 25/01/2022	1,500,000	1,533,384	0.53
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	100,000	101,572	0.04	Hartford Financial Services Group 6% 15/01/2019	450,000	457,328	0.16
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	508,211	0.18	Holcim US Finance Sarl 6% 30/12/2019	1,100,000	1,140,445	0.40
Emd Finance LLC 3.25% 19/03/2025	1,200,000	1,149,137	0.40	Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	370,000	355,312	0.12
Enel Finance International NV 3.5% 06/04/2028	261,000	236,232	0.08	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	800,000	972,650	0.34
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	1,300,000	1,191,343	0.41	Honeywell International Inc 5.7% 15/03/2037	400,000	497,602	0.17
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,500,000	1,487,523	0.52	Hutchison Whampoa International Ltd 7.625% 09/04/2019	450,000	465,967	0.16
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,458,450	0.51	Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	300,000	293,583	0.10
ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	178,000	165,381	0.06	Hyundai Capital Services Inc 3% 06/03/2022	1,600,000	1,547,244	0.54
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	300,000	285,617	0.10	Iberdrola Finance Ireland 5% 11/09/2019	200,000	204,182	0.07
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	586,318	0.20	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,500,000	1,591,240	0.55

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	239,000	220,799	0.08	Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	479,639	0.17
Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	1,500,000	1,380,211	0.48	Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	500,000	586,197	0.20
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	700,000	724,444	0.25	Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	380,000	360,082	0.12
JP Morgan Chase Bank 3.2% 15/06/2026	600,000	567,941	0.20	Morgan Stanley 3.125% 23/01/2023	500,000	488,380	0.17
JP Morgan Chase Bank 3.25% 23/09/2022	300,000	297,393	0.10	National Rural Util Coop 3.4% 07/02/2028	1,000,000	972,050	0.34
Key Bank 3.375% 07/03/2023	1,000,000	992,214	0.34	National Rural Utilities Cooperative Fin 10.375% 01/11/2018	350,000	358,979	0.12
Keycorp 5.1% 24/03/2021	500,000	522,374	0.18	Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	388,000	363,015	0.13
Kimberly Clark Corp 3.2% 30/07/2046	400,000	345,371	0.12	News America Inc 3.7% 15/10/2025	900,000	883,152	0.31
Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	800,000	1,072,775	0.37	Nike Inc 3.375% 01/11/2046	600,000	533,980	0.18
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	1,300,000	1,233,437	0.43	Nike Inc 3.875% 01/11/2045	900,000	869,218	0.30
Kinder Morgan Inc 3.15% 15/01/2023	300,000	289,958	0.10	Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,500,000	1,436,276	0.50
Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	1,500,000	1,460,990	0.51	Nordea Bank AB 4.25% 21/09/2022	300,000	304,566	0.11
Laboratory Corporation of American Holdings 3.6% 01/02/2025	500,000	488,968	0.17	Nutrien Ltd 3.15% 01/10/2022	600,000	584,194	0.20
Laboratory Corporation of American Holdings 3.75% 23/08/2022	1,000,000	1,007,006	0.35	Nutrien Ltd 6.75% 15/01/2019	200,000	204,071	0.07
Lincoln National Corp 4.85% 24/06/2021	500,000	520,474	0.18	O Reilly Automotive Inc 3.6% 01/09/2027	1,700,000	1,609,293	0.56
Loews Corp 3.75% 01/04/2026	1,400,000	1,375,342	0.48	Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	1,300,000	1,264,430	0.44
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	300,000	299,765	0.10	Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	1,400,000	1,382,368	0.48
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	220,000	226,804	0.08	Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	569,589	0.20
MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,700,000	1,668,457	0.58	Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	600,000	616,995	0.21
McDonalds Corp 4.45% 01/03/2047	500,000	495,397	0.17	Oracle Corp 2.65% 15/07/2026	450,000	415,448	0.14
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	800,000	843,108	0.29	Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	284,345	0.10
Medtronic Inc 3.5% 15/03/2025	500,000	495,197	0.17	Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	800,000	1,022,077	0.35
Medtronic Inc 4.375% 15/03/2035	500,000	518,021	0.18	Orange SA 2.75% 06/02/2019	450,000	449,760	0.16
Mexico City Arpt Trust 4.25% 31/10/2026	1,600,000	1,514,000	0.52	Penske Truck Leasing 3.9% 01/02/2024	1,000,000	990,307	0.34
				Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	658,000	651,273	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Pepsico Inc 5.5% 15/01/2040	1,000,000	1,197,882	0.41	Siemens Finanzierungsmat 4.2% 16/03/2047	500,000	502,630	0.17
Phillips 66 3.9% 15/03/2028	1,500,000	1,466,894	0.51	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,410,000	0.49
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	1,200,000	1,225,158	0.42	Simon Property Group Inc 3.375% 01/10/2024	207,000	202,188	0.07
PNC Bank NA 1.45% 29/07/2019	500,000	493,081	0.17	Simon Property Group LP 3.25% 30/11/2026	900,000	855,210	0.30
PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	500,000	473,825	0.16	Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	300,000	288,116	0.10
PNC Funding Corp 3.3% 08/03/2022	500,000	497,286	0.17	Sinopec Group Oversea 2013 4.375% 17/10/2023	1,500,000	1,538,469	0.53
PSA International 3.875% 11/02/2021	230,000	233,666	0.08	Skandinaviska Enskilda 2.625% 15/03/2021	250,000	245,548	0.09
PSA Treasury Pte Ltd 2.5% 12/04/2026	1,100,000	1,008,936	0.35	Skandinaviska Enskilda 2.625% 17/11/2020	500,000	492,745	0.17
Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	1,000,000	952,654	0.33	Sky Plc 3.75% 16/09/2024	750,000	746,691	0.26
Quest Diagnostics Inc 4.7% 01/04/2021	500,000	516,676	0.18	Société Générale 2.625% 16/09/2020	500,000	493,751	0.17
Reliance Holdings USA 4.5% 19/10/2020	1,750,000	1,779,496	0.62	Société Générale 5.2% 15/04/2021	750,000	785,437	0.27
Relx Capital Inc 3.125% 15/10/2022	900,000	883,871	0.31	Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,500,000	1,456,740	0.50
Relx Capital Inc 3.5% 16/03/2023	700,000	693,339	0.24	State Street Corp 2.65% 19/05/2026	1,000,000	939,879	0.33
Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	1,200,000	1,208,049	0.42	Stryker Corp 3.65% 07/03/2028	1,500,000	1,462,094	0.51
Roche Holding Inc 7% 01/03/2039	900,000	1,235,422	0.43	Swedbank AB 2.65% 10/03/2021	1,000,000	985,145	0.34
Royal Bank of Scotland Plc 6.4% 21/10/2019	410,000	425,488	0.15	Swedbank AB 2.8% 14/03/2022	500,000	490,035	0.17
Ryder System Inc 2.25% 01/09/2021	300,000	289,949	0.10	Sydney Airport Finance 3.375% 30/04/2025	1,800,000	1,724,424	0.60
Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	950,000	939,202	0.33	Taqa Abu Dhabi Natl Ener 6.25% 16/09/2019	600,000	621,447	0.22
Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,700,000	1,570,316	0.54	Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,161,761	0.40
Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,158,213	0.40	Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	700,000	665,691	0.23
SES Global 3.6% 04/04/2023	629,000	612,269	0.21	Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	800,000	828,263	0.29
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	600,000	597,428	0.21	Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	1,300,000	1,231,293	0.43
Shell International Fin 2.5% 12/09/2026	300,000	278,232	0.10	Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	400,000	383,228	0.13
Shell International Fin 3.25% 11/05/2025	800,000	784,570	0.27	Travelers Cos Inc 3.75% 15/05/2046	200,000	183,725	0.06
Siemens Finanzierungsmat 2.35% 15/10/2026	500,000	450,442	0.16	Travelers Cos Inc 4.05% 07/03/2048	1,000,000	971,527	0.34

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	500,000	617,522	0.21	WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	400,000	386,927	0.13
Trust 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,386,000	0.48	WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,300,000	1,337,907	0.46
Trust F-1401 5.25% 15/12/2024	200,000	198,000	0.07	Xcel Energy Inc 4.7% 15/05/2020	800,000	817,472	0.28
UBS AG Stamford 2.35% 26/03/2020	250,000	247,249	0.09			184,330,274	63.90
UBS Group Funding 2.95% 24/09/2020	400,000	395,911	0.14	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	378,279	0.13	France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	1,000,000	1,323,354	0.46
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	1,000,000	1,029,603	0.36			1,323,354	0.46
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	1,100,000	986,657	0.34	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Union Pacific Corp 3.6% 15/09/2037	268,000	246,681	0.09			285,076,117	98.74
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	304,351	0.11	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	1,004,500	0.35	CAD Anleihen			
United Technologies Corp 3.75% 01/11/2046	300,000	263,294	0.09	Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	300,000	246,221	0.09
United Technologies Corp 7.5% 15/09/2029	660,000	849,089	0.29			246,221	0.09
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	500,000	498,985	0.17	USD Anleihen			
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	850,000	895,564	0.31	Siemens Financieringsmaatschap 6.125% 17/08/2026	500,000	581,188	0.20
US Bancorp 2.375% 22/07/2026	1,300,000	1,184,110	0.41			581,188	0.20
Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	500,000	479,575	0.17	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	1,000,000	1,051,718	0.36			827,409	0.29
Vodafone Group Plc 7.875% 15/02/2030	420,000	526,628	0.18	Wertpapieranlagen insgesamt			
Walt Disney Co 7% 01/03/2032	700,000	908,400	0.31	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,209,531	0.42
Walt Disney Company/The 3% 30/07/2046	500,000	394,076	0.14	Kontokorrentkredit		(1,101,159)	(0.38)
WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	700,000	697,221	0.24	Sonstige Nettovermögenswerte		2,693,789	0.93
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	525,000	515,104	0.18	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Welltower Inc 4% 01/06/2025	1,100,000	1,080,418	0.37			288,705,687	100.00
Westpac Banking Corp 2.85% 13/05/2026	1,000,000	925,200	0.32				
Westpac Banking Corp 4.875% 19/11/2019	300,000	307,654	0.11				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	18.81
Banken	17.67
Industrie	12.31
Erdöl und Erdgas	6.49
Versicherungen	5.69
Kommunikation	4.46
Immobilien	3.67
Nichtzyklische Konsumgüter	2.54
Verkehr und Transport	2.35
Nahrungsmittel und Getränke	2.24
Elektrogeräte und -komponenten	2.23
Automobile	2.01
Energie- und Wasserversorgung	1.97
Gesundheitswesen	1.66
Bau- und Ingenieurwesen	1.56
Chemikalien	1.49
Einzelhandel	1.37
Internet, Software und IT-Dienste	1.22
Medien	1.03
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.99
Luftfahrt und Verteidigung	0.92
Baustoffe und Baumaterialien	0.89
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.78
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.63
Metalle und Bergbau	0.58
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.55
Pipelines	0.51
Spareinlagen und Krediten	0.48
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.46
Mortgage und Asset Backed Securities	0.41
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.35
Behälter und Verpackung	0.28
Holdingsgesellschaften	0.16
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.15
Technologie	0.09
Vertrieb und Großhandel	0.03
	99.03

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.70	4.40	12,703,648
Belgien	0.62	0.21	615,082
Bermuda	1.19	0.41	1,186,584
Kanada	4.89	1.69	4,890,485
Kaimaninseln	1.72	0.60	1,722,267
Chile	2.75	0.95	2,750,846
China	2.82	0.98	2,818,341
Dänemark	2.84	0.98	2,841,701
Finnland	1.70	0.59	1,704,112
Frankreich	18.56	6.43	18,559,086
Guernsey	0.59	0.21	594,307
Hongkong	6.97	2.41	6,971,664
Irland	5.12	1.77	5,123,985
Italien	7.91	2.74	7,906,996
Japan	2.84	0.98	2,840,572
Jersey	0.40	0.14	395,911
Republik Korea	3.30	1.14	3,301,817
Luxemburg	4.47	1.55	4,472,839
Mexiko	6.04	2.09	6,041,384
Norwegen	1.16	0.40	1,163,692
Singapur	1.24	0.43	1,242,602
Spanien	6.55	2.27	6,554,600
Schweden	5.89	2.04	5,891,392
Schweiz	0.83	0.29	830,738
Niederlande	17.31	6.00	17,313,583
Vereinigte Arabische Emirate	1.78	0.62	1,782,262
Vereinigtes Königreich	33.67	11.66	33,671,973
Vereinigte Staaten	125.55	43.50	125,548,578
Britische Jungferninseln	4.46	1.55	4,462,479
Andere	2.80	0.97	2,802,161
	288.67	100.00	288,705,687

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	1,038,000	1,177,269	0.84
Gazprom SA 2.25% 22/11/2024	1,400,000	1,616,778	1.16
Petroleos Mexicanos 4.75% 26/02/2029	1,000,000	1,170,353	0.84
		3,964,400	2.84
IDR Anleihen			
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	22,000,000,000	1,545,987	1.10
		1,545,987	1.10
KZT Anleihen			
Development Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023	490,000,000	1,433,908	1.02
		1,433,908	1.02
USD Anleihen			
Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	600,000	535,005	0.38
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	500,000	507,500	0.36
Bluestar Finance Holdings 4.375% 11/06/2020	400,000	402,648	0.29
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	800,000	864,532	0.62
CNAC Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	400,000	398,488	0.28
Codelco Inc 4.5% 01/08/2047	1,400,000	1,363,481	0.97
Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	3,480,000	3,366,726	2.41
Export Import Bank India 4% 14/01/2023	600,000	595,572	0.43
Gazprom SA 8.625% 28/04/2034	1,000,000	1,235,705	0.88
Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1,800,000	1,707,010	1.22
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23/10/2022	600,000	628,011	0.45
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	199,990	0.14
Icici Bank Ltd 3.25% 09/09/2022	350,000	335,209	0.24

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Indian Railway Finance 3.835% 13/12/2027	400,000	372,734	0.27
Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	500,000	502,238	0.36
Kazmunaygas National Co 5.75% 19/04/2047	300,000	287,250	0.21
Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	950,000	959,862	0.69
Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	1,900,000	1,771,750	1.27
Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	500,000	439,775	0.31
Minmetals Bounteous Fin 4.2% 27/07/2026	400,000	383,400	0.27
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,700,000	1,804,992	1.29
Nemak SAB de CV 4.75% 23/01/2025	1,000,000	950,500	0.68
Oman (Sultanate of) Sukuk 4.397% 01/06/2024	1,300,000	1,224,223	0.87
Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	700,000	665,900	0.48
Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/05/2028	1,000,000	1,019,649	0.73
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	1,000,000	1,008,915	0.72
Petrobras Global Finance 5.999% 27/01/2028	600,000	544,050	0.39
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	374,000	380,489	0.27
Petrobras Global Finance 7.25% 17/03/2044	700,000	650,125	0.46
Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027	1,700,000	1,745,339	1.25
Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	500,000	488,460	0.35
Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	200,000	201,044	0.14
PT Pelabuhan Indonesia II 4.25% 05/05/2025	500,000	479,115	0.34
Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	1,500,000	1,339,688	0.96
Sinopec Group Oversea 2015 4.1% 28/04/2045	200,000	186,075	0.13
Southern Copper Co 7.5% 27/07/2035	2,500,000	3,060,100	2.19
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,100,000	2,272,778	1.62
Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	545,000	505,324	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	455,000	421,876	0.30	Romania (Government of) 3.875% 29/10/2035	300,000	358,505	0.26
Trad & Dev Bank Mongolia 9.375% 19/05/2020	400,000	422,846	0.30	Turkey (Republic of) 3.25% 14/06/2025	800,000	869,769	0.62
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	1,000,000	966,850	0.69	United Mexican States 4% 15/03/2049	1,000,000	1,059,926	0.76
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	1,100,000	1,072,368	0.77			8,763,988	6.26
YPF Sociedad Anonima 8.75% 04/04/2024	1,000,000	989,285	0.71	PLN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	1,100,000	1,099,109	0.79	Poland (Republic of) 2.75% 25/04/2028	6,700,000	1,721,417	1.23
		40,355,986	28.84			1,721,417	1.23
ARS Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 4% 06/03/2020	40,000,000	1,399,307	1.00	Angola (Republic of) 8.25% 09/05/2028	1,800,000	1,805,598	1.29
		1,399,307	1.00	Argentina (Republic of) 7.125% 28/06/2117	2,150,000	1,645,288	1.18
BRL Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Argentina (Republic of) FRN 31/12/2038	500,000	285,638	0.20
Brazil (Federal Republic of) 0% 01/07/2020	2,900,000	637,530	0.46	Bahrain (Kingdom of) 6.125% 01/08/2023	1,400,000	1,362,739	0.97
Brazil (Federal Republic of) 10% 01/01/2027	2,800,000	671,940	0.48	Belarus (Republic of) 7.625% 29/06/2027	400,000	419,046	0.30
		1,309,470	0.94	Bolivia Government 4.5% 20/03/2028	650,000	568,484	0.41
EGP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Brazil (Federal Republic of) 8.25% 20/01/2034	750,000	863,850	0.62
Egypt (Republic of) 0% 05/03/2019	30,000,000	1,487,245	1.06	Colombia (Republic of) 7.375% 18/09/2037	1,000,000	1,252,700	0.89
		1,487,245	1.06	Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	850,000	789,454	0.56
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Costa Rica (Republic of) 6.44% 21/11/2029	1,000,000	935,945	0.67
Argentina (Republic of) 5% 15/01/2027	500,000	501,054	0.36	Costa Rica (Republic of) 7% 04/04/2044	400,000	392,000	0.28
Banque Centrale de Tunisie 5.625% 17/02/2024	800,000	915,392	0.65	Croatia (Republic of) 6% 26/01/2024	500,000	538,202	0.38
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.25% 22/03/2030	1,000,000	1,122,944	0.80	Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	850,000	808,031	0.58
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	332,000	366,286	0.26	Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	900,000	954,540	0.68
Egypt (Republic of) 0.01% 16/04/2030	1,600,000	1,685,924	1.20	Dominican Republic 8.625% 20/04/2027	1,550,000	1,752,508	1.25
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,200,000	1,330,538	0.95	Ecuador (Republic of) 7.875% 23/01/2028	1,900,000	1,599,325	1.14
Romania (Government of) 3.375% 08/02/2038	500,000	553,650	0.40	Egypt (Republic of) 7.903% 21/02/2048	400,000	365,928	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Egypt (Republic of) 8.5% 31/01/2047	650,000	633,562	0.45	Russian Federation 5.625% 04/04/2042	1,200,000	1,257,882	0.90
El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	2,200,000	2,080,265	1.49	Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	1,400,000	1,248,261	0.89
Ghana (Republic of) 8.125% 18/01/2026	600,000	615,804	0.44	Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	1,000,000	1,093,080	0.78
Guatemala (Republic of) 4.375% 05/06/2027	550,000	512,504	0.37	South Africa (Republic of) 5.65% 27/09/2047	1,100,000	993,850	0.71
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	750,000	755,854	0.54	South Africa (Republic of) 5.875% 22/06/2030	1,600,000	1,590,694	1.14
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	400,000	428,648	0.31	Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	1,630,000	1,491,505	1.07
Hungary (Republic of) 5.375% 25/03/2024	400,000	425,635	0.30	The Philippines (Republic of) 3% 01/02/2028	1,184,000	1,094,675	0.78
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	1,000,000	1,347,114	0.96	The Philippines (Republic of) 3.7% 01/03/2041	1,200,000	1,107,436	0.79
Iraq (Republic of) 5.8% 15/01/2028	2,000,000	1,799,640	1.29	Turkey (Republic of) 5.75% 11/05/2047	300,000	242,862	0.17
Jamaica (Republic of) 6.75% 28/04/2028	1,800,000	1,934,811	1.38	Turkey (Republic of) 6.625% 17/02/2045	1,500,000	1,334,242	0.95
Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	300,000	337,155	0.24	Turkey (Republic of) 6.75% 30/05/2040	600,000	550,110	0.39
Lebanese Republic 6% 27/01/2023	750,000	633,634	0.45	Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2032	1,100,000	944,102	0.67
Lebanese Republic 6.65% 22/04/2024	1,400,000	1,178,625	0.84	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	1,000,000	996,250	0.71
Lebanese Republic 6.75% 29/11/2027	2,500,000	1,934,538	1.38	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2024	1,200,000	1,138,986	0.81
Malaysia Sukuk Global 4.08% 27/04/2046	250,000	239,107	0.17	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	400,000	370,830	0.26
Mongolia (Government of) 10.875% 06/04/2021	800,000	893,719	0.64	United States Treasury Bill 0% 29/11/2018	2,000,000	1,983,146	1.42
Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	900,000	967,725	0.69	United States Treasury Bill 0.01% 08/11/2018	5,000,000	4,964,478	3.56
Nigeria (Republic of) 6.5% 28/11/2027	1,790,000	1,671,896	1.19	Uruguay (Oriental Republic of) 7.625% 21/03/2036	1,500,000	1,942,800	1.39
Nigeria (Republic of) 7.143% 23/02/2030	733,000	694,408	0.50	Venezuela (Republic of) 6% 09/12/2020	1,400,000	375,900	0.27
Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	1,800,000	1,635,756	1.17	Venezuela (Republic of) 9.25% 15/09/2027	4,700,000	1,348,430	0.96
Panama (Republic of) 6.7% 26/01/2036	1,500,000	1,840,725	1.31	Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	500,000	497,573	0.36
Panama (Republic of) 8.875% 30/09/2027	900,000	1,211,648	0.87	Zambia (Republic of) 8.97% 30/07/2027	1,400,000	1,241,073	0.89
Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	1,200,000	1,177,530	0.84			69,406,962	49.57
Romania (Government of) 4.875% 22/01/2024	300,000	309,218	0.22				
				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM		131,388,670	93.86

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
UAH Anleihen			
Ukreximbank 16.5% 02/03/2021	19,000,000	698,158	0.50
		698,158	0.50
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		698,158	0.50
Wertpapieranlagen insgesamt		132,086,828	94.36
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		694,006	0.50
Sonstige Nettovermögenswerte		7,199,567	5.14
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		139,980,401	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	49.98
Finanzdienstleistungen	9.05
Banken	8.23
Energie- und Wasserversorgung	7.02
Erdöl und Erdgas	5.86
Industrie	4.13
Mortgage und Asset Backed Securities	3.11
Metalle und Bergbau	2.24
Baustoffe und Baumaterialien	1.95
Elektrogeräte und -komponenten	0.83
Versorgungsbetriebe	0.69
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.43
Kommunikation	0.36
Verkehr und Transport	0.34
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.14
	94.36

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	1.81	1.29	1,805,598
Argentinien	7.08	5.07	7,078,310
Aserbaidschan	2.27	1.62	2,272,778
Bahrain	1.36	0.97	1,362,739
Bangladesch	0.51	0.36	507,500
Weißrussland	0.42	0.30	419,046
Bolivien, Plurinationaler Staat von	0.57	0.41	568,484
Brasilien	2.17	1.55	2,173,320
Kaimaninseln	0.44	0.31	439,775
Chile	1.87	1.33	1,865,719
Kolumbien	4.62	3.30	4,619,426
Costa Rica	2.12	1.51	2,117,399
Kroatien	1.17	0.83	1,166,213
Dominikanische Republik	3.52	2.51	3,515,079
Ecuador	1.60	1.14	1,599,325
Ägypten	4.17	2.98	4,172,659
Salvador	2.08	1.49	2,080,265
Ghana	0.62	0.44	615,804
Guatemala	0.51	0.37	512,504
Honduras	1.18	0.85	1,184,502
Hongkong	0.40	0.28	398,488
Ungarn	0.43	0.30	425,635
Indien	1.50	1.07	1,503,311
Indonesien	6.07	4.34	6,066,680
Irak	1.80	1.29	1,799,640
Irland	1.80	1.29	1,804,992
Isle of Man	1.71	1.22	1,707,010
Elfenbeinküste	1.49	1.06	1,489,230
Jamaika	2.27	1.62	2,271,966
Kasachstan	4.45	3.18	4,452,770
Libanon	3.75	2.68	3,746,797
Luxemburg	4.19	2.99	4,192,171
Malaysia	0.44	0.31	440,151
Mauritius	0.20	0.14	199,990
Mexiko	7.46	5.34	7,456,379
Mongolei	2.28	1.63	2,284,290
Nigeria	4.54	3.24	4,537,781
Oman	2.86	2.04	2,859,979
Panama	3.05	2.18	3,052,373
Paraguay	1.18	0.84	1,177,530
Peru	4.03	2.88	4,026,950
Philippinen	2.20	1.57	2,202,111
Polen	1.72	1.23	1,721,417
Rumänien	1.22	0.87	1,221,373
Russland	1.26	0.90	1,257,882
Senegal	1.25	0.89	1,248,261
Serbien	1.09	0.78	1,093,080
Südafrika	2.58	1.85	2,584,544
Sri Lanka	1.49	1.07	1,491,505
Niederlande	1.57	1.12	1,574,664
Tunesien	0.92	0.65	915,392
Türkei	3.00	2.14	2,996,983
Ukraine	3.45	2.46	3,450,168
Vereinigte Arabische Emirate	0.34	0.24	335,209
Vereinigtes Königreich	0.70	0.50	698,158

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Vereinigte Staaten	6.95	4.97	6,947,624
Uruguay	1.94	1.39	1,942,800
Bolivarianische Republik Venezuela	1.72	1.23	1,724,330
Vietnam	0.50	0.36	497,573
Britische Jungferninseln	0.97	0.69	972,123
Sambia	1.24	0.89	1,241,073
Andere	7.89	5.65	7,893,573
	139.99	100.00	139,980,401

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	1,500,000	1,629,411	0.15	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,483,000	1,755,735	0.16
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	1,850,000	2,003,371	0.18	CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	1,307,000	1,455,015	0.13
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	500,000	599,146	0.05	Dakar Finance SA 9% 15/11/2020	428,452	501,665	0.05
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	1,370,000	1,658,751	0.15	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	663,000	777,782	0.07
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	375,000	452,566	0.04	Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	474,000	559,949	0.05
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	844,000	842,134	0.08	EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	1,416,667	1,721,307	0.15
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	500,000	629,526	0.06	Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	1,650,000	1,966,677	0.18
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	805,000	926,024	0.08	Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,200,000	1,382,251	0.12
Auris Luxembourg II 8% 15/01/2023	1,048,000	1,274,917	0.11	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	629,000	743,029	0.07
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,100,000	1,298,212	0.12	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,750,000	1,931,736	0.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,400,000	1,675,729	0.15	Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	1,050,000	1,259,629	0.11
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	1,591,000	1,814,551	0.16	Faurecia 2.625% 15/06/2025	1,300,000	1,536,295	0.14
BiSoho SAS 5.875% 01/05/2023	340,200	420,593	0.04	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,600,000	1,992,913	0.18
Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	1,653,000	1,686,303	0.15	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	1,138,000	1,298,389	0.12
Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	1,272,000	1,557,598	0.14	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	1,450,000	1,767,797	0.16
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	1,400,000	1,634,005	0.15	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	1,047,000	1,183,424	0.11
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	809,000	985,455	0.09	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	1,100,000	1,249,681	0.11
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	1,238,000	1,242,627	0.11	Horizon Holdings III 5.125% 01/08/2022	837,000	1,004,842	0.09
Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	1,365,000	1,548,142	0.14	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	750,000	998,431	0.09
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	984,000	1,182,376	0.11	Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	1,000,000	1,190,820	0.11
Cirsa Funding Luxembourg 5.875% 15/05/2023	400,000	480,819	0.04	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	1,300,000	1,589,156	0.14
CMF SpA 9% 15/06/2022	1,268,000	1,274,116	0.11	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	1,000,000	1,189,967	0.11
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	389,000	443,027	0.04	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,600,000	1,997,206	0.18
				Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	857,000	1,006,514	0.09
				Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	1,500,000	1,459,993	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	1,389,000	1,524,656	0.14	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	919,000	1,023,777	0.09
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	1,689,000	2,001,346	0.18	Sappi Papier Holdng GmbH 3.375% 01/04/2022	1,000,000	1,185,648	0.11
KBC Groep NV FRN Perp.	1,600,000	1,903,500	0.17	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	1,077,000	1,295,471	0.12
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	1,650,000	1,809,426	0.16	Schumann SpA 7% 31/07/2023	1,189,000	1,380,473	0.12
Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	328,000	386,434	0.03	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,442,000	1,599,082	0.14
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,238,000	1,372,078	0.12	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	1,371,000	1,566,953	0.14
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,200,000	1,407,204	0.13	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	1,141,000	1,155,036	0.10
Limacorporate SpA FRN 15/08/2023	535,000	610,679	0.05	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	600,000	727,946	0.07
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	857,000	1,043,060	0.09	Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	1,400,000	1,695,867	0.15
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,200,000	1,420,193	0.13	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,154,000	1,265,603	0.11
Mercury Bondco 8.25% 30/05/2021	1,400,000	1,703,844	0.15	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	703,000	827,657	0.07
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	1,333,000	1,505,007	0.14	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	866,000	972,273	0.09
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/06/2021	226,000	261,909	0.02	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	1,587,000	1,819,050	0.16
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	1,375,000	1,425,162	0.13	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	650,000	789,109	0.07
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,750,000	2,146,056	0.19	Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	600,000	756,594	0.07
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	313,000	335,309	0.03	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	1,000,000	1,234,206	0.11
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	1,475,000	1,630,683	0.15	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,850,000	2,292,467	0.21
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,000,000	1,257,061	0.11	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	1,500,000	1,593,908	0.14
Norican AS 4.5% 15/05/2023	950,000	1,022,269	0.09	Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	811,000	1,004,481	0.09
Nyrstar Netherlands Hold 8.5% 15/09/2019	900,000	1,074,371	0.10	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	418,000	462,841	0.04
OCI NV 5% 15/04/2023	349,000	416,770	0.04	Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	992,000	1,205,801	0.11
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,450,000	1,712,307	0.15	Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	1,500,000	1,716,937	0.15
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,403,000	1,624,705	0.15	Unicredit SpA FRN 31/12/2099	1,400,000	1,467,073	0.13
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	900,000	1,108,468	0.10	United Group BV 4.875% 01/07/2024	1,120,000	1,334,365	0.12
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,000,000	1,218,631	0.11	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	500,000	611,400	0.06
Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	1,750,000	1,990,697	0.18				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	1,350,000	1,599,548	0.14	Investec Bank Plc 9.625% 17/02/2022	1,000,000	1,580,432	0.14
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	1,315,000	1,455,285	0.13	Investec Plc FRN 31/12/2099	591,000	783,811	0.07
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	1,500,000	1,673,663	0.15	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,818,000	2,276,712	0.20
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	1,125,000	1,068,869	0.10	Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	1,100,000	1,500,941	0.14
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	1,900,000	2,196,267	0.20	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	1,218,000	1,655,302	0.15
		133,669,077	12.00	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,153,000	1,554,254	0.14
GBP Anleihen				Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	1,136,400	1,530,339	0.14
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	900,000	1,090,280	0.10	Nationwide Building Society FRN Perp.	1,300,000	1,756,033	0.16
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	1,000,000	1,268,206	0.11	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	1,100,000	1,379,220	0.12
Arqiva Broadcast Finance 9.5% 31/03/2020	1,248,000	1,709,394	0.15	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	1,246,000	1,651,444	0.15
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	500,000	614,273	0.06	Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	820,000	1,102,818	0.10
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	650,000	868,838	0.08	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	1,218,000	1,611,683	0.15
Barclays Bank Plc FRN Perp.	1,300,000	1,757,094	0.16	QBE Capital Funding Company FRN 24/05/2041	850,000	1,233,845	0.11
Cable & Wireless International NV 8.625% 25/03/2019	570,000	786,407	0.07	Stonegate 4.875% 15/03/2022	1,072,000	1,400,165	0.13
Cabot Financial Lux SA 6.5% 01/04/2021	1,098,000	1,459,369	0.13	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	1,444,000	1,895,604	0.17
Cognita Financing Plc 7.75% 15/08/2021	871,000	1,172,937	0.11	TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	1,040,000	1,442,664	0.13
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	1,000,000	1,433,957	0.13	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,250,000	1,615,422	0.15
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	1,350,000	1,796,852	0.16	Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	906,000	1,106,615	0.10
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	1,250,000	2,054,038	0.18	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	800,000	1,061,719	0.10
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	829,000	1,105,380	0.10	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	1,196,000	1,580,414	0.14
Enterprise Inns Plc 6.375% 15/02/2022	494,000	679,081	0.06	William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	400,000	545,920	0.05
Enterprise Inns Plc 6.5% 06/12/2018	94,000	125,883	0.01	ZPG Plc 3.75% 15/07/2023	1,270,000	1,736,232	0.16
Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	920,000	1,322,835	0.12			54,106,845	4.88
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	1,150,000	1,594,203	0.14				
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	300,000	385,913	0.03				
HSBC Bank Funding FRN Perp.	630,000	880,316	0.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	2,615,000	2,615,000	0.24	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,400,000	3,323,500	0.30
Aecom 5.125% 15/03/2027	2,854,000	2,697,030	0.24	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	6,840,000	6,686,100	0.60
Aecom Global 5% 01/04/2022	2,785,000	2,840,143	0.26	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	1,369,000	1,389,535	0.13
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	6,800,000	6,867,150	0.62	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	3,023,000	2,771,713	0.25
Altice SA 7.75% 15/05/2022	8,875,000	8,619,844	0.78	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	3,715,000	3,733,575	0.34
American Midstream Partners 8.5% 15/12/2021	7,280,000	7,170,800	0.65	Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	986,000	949,311	0.09
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	2,773,000	2,821,528	0.25	CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2,940,000	2,704,800	0.24
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	4,112,000	4,128,674	0.37	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	3,694,000	3,655,952	0.33
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,796,000	2,827,455	0.25	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	4,201,000	4,222,005	0.38
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	3,290,000	3,635,450	0.33	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	4,705,000	4,634,425	0.42
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,537,000	2,498,945	0.22	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	6,310,000	6,175,912	0.56
Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	2,094,000	2,146,350	0.19	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	2,410,000	2,461,815	0.22
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	5,000,000	5,050,750	0.45	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	4,217,000	4,454,206	0.40
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	5,043,000	5,887,702	0.53	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	878,000	912,022	0.08
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	2,754,000	3,132,675	0.28	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	3,390,000	3,415,425	0.31
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	5,854,000	5,941,810	0.53	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,381,875	0.21
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	3,437,000	3,410,191	0.31	Cequel Com Holding 5.125% 15/12/2021	2,628,000	2,625,004	0.24
BNP Paribas SA FRN Perp.	1,100,000	1,167,375	0.11	Cequel Communications Holdings 7.5% 01/04/2028	1,871,000	1,903,181	0.17
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	3,685,000	3,887,675	0.35	Change Health 5.75% 01/03/2025	6,504,000	6,177,824	0.56
Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	6,213,000	6,213,000	0.56	Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	2,347,000	2,358,031	0.21
Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	2,774,000	2,760,130	0.25	Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	4,576,000	4,198,480	0.38
Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	953,000	998,268	0.09	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	2,183,000	2,101,138	0.19
Building Materials Corp 6% 15/10/2025	2,422,000	2,440,165	0.22	Commscope Inc 5.5% 15/06/2024	2,000,000	2,017,500	0.18
Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	6,388,000	6,403,970	0.58	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	4,491,000	4,608,889	0.41
Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	4,225,000	4,018,820	0.36	CORE + MAIN LP 6.125% 15/08/2025	1,640,000	1,562,100	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	3,908,000	4,000,815	0.36	Exela Intermed 10% 15/07/2023	4,264,000	4,375,930	0.39
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	3,500,000	3,578,750	0.32	First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	856,000	866,058	0.08
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	3,938,000	3,810,015	0.34	First Data Corporation 7% 01/12/2023	5,134,000	5,360,307	0.48
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	2,656,000	2,841,920	0.26	First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	2,933,000	2,874,340	0.26
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	6,943,000	7,567,870	0.68	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	1,983,000	1,980,224	0.18
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	3,482,000	3,353,166	0.30	Flexi-Van Leasing 10% 15/02/2023	1,973,000	1,869,418	0.17
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,930,000	3,949,650	0.36	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	2,195,000	2,156,588	0.19
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	3,330,000	3,530,929	0.32	Frontier Communications 8.5% 01/04/2026	1,963,000	1,901,656	0.17
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	7,761,000	7,886,124	0.71	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	1,594,000	1,590,015	0.14
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,380,000	1,047,075	0.09	Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	2,785,000	2,617,900	0.24
Digicel Limited 6% 15/04/2021	6,730,000	6,124,300	0.55	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	5,706,000	5,506,290	0.50
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	2,994,000	2,825,588	0.25	Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	7,133,000	7,757,851	0.70
Dish DBS Corp 7.875% 01/09/2019	1,934,000	2,011,360	0.18	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	3,280,000	3,189,800	0.29
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	3,708,000	3,755,092	0.34	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	3,755,000	3,736,225	0.34
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	4,739,000	4,993,721	0.45	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	3,428,000	3,299,450	0.30
Endeavor Energy Resource 5.5% 30/01/2026	1,760,000	1,711,600	0.15	HBO Plc 6% 01/11/2033	520,000	590,501	0.05
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	2,762,000	2,554,850	0.23	HCA Holdings Inc 4.5% 15/02/2027	3,153,000	2,975,644	0.27
Energizer Gamma Acquisition Inc 6.375% 15/07/2026	844,000	859,825	0.08	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	1,971,000	1,993,174	0.18
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	3,428,000	3,565,120	0.32	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	4,971,000	5,418,390	0.49
Enova International Inc 9.75% 01/06/2021	3,507,000	3,708,652	0.33	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,660,000	2,899,400	0.26
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	9,065,000	9,562,443	0.85	Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	3,350,000	3,425,375	0.31
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	2,990,000	3,044,194	0.27	Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	1,941,000	1,970,115	0.18
Envision Healthcare Corp 6.25% 01/12/2024	2,282,000	2,441,740	0.22	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	4,547,000	4,365,120	0.39
Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	2,820,000	2,863,710	0.26	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	2,050,000	2,076,906	0.19
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	2,782,000	2,795,910	0.25	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	1,906,000	1,913,148	0.17

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Inception Merger 8.625% 15/11/2024	5,614,000	5,656,105	0.51	Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	4,489,000	4,191,604	0.38
Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	2,985,000	2,947,688	0.27	Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	7,816,000	8,030,940	0.72
Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	9,416,000	9,427,770	0.84	Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	3,046,000	2,886,085	0.26
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	5,778,000	6,110,235	0.55	National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	2,550,000	2,597,812	0.23
Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	2,754,000	2,795,916	0.25	NCR Corp 4.625% 15/02/2021	2,095,000	2,084,525	0.19
Itron Inc 5% 15/01/2026	2,911,000	2,771,854	0.25	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,165,000	3,224,344	0.29
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	9,130,000	9,109,001	0.81	New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	2,353,000	2,382,412	0.21
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	4,571,000	4,273,885	0.38	Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	3,345,000	3,190,294	0.29
JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	4,269,000	4,038,261	0.36	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	3,845,000	3,691,200	0.33
Koppers Inc 6% 15/02/2025	3,325,000	3,333,312	0.30	Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	5,441,000	5,284,571	0.48
L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	1,169,000	1,034,565	0.09	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	4,247,000	4,241,691	0.38
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	2,228,000	2,172,300	0.20	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 3.875% 01/09/2022	2,473,000	2,435,905	0.22
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	1,800,000	1,804,500	0.16	Oasis Petroleum Inc 6.25% 01/05/2026	2,458,000	2,485,652	0.22
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	6,211,000	6,226,528	0.56	Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	8,817,000	9,037,425	0.81
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	3,144,000	3,151,860	0.28	Owens Brockway 5% 15/01/2022	1,756,000	1,756,000	0.16
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	3,537,000	3,430,890	0.31	Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	3,454,000	3,418,735	0.31
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	3,945,000	4,122,525	0.37	Parsley Energy LLC 5.625% 15/10/2027	2,559,000	2,546,205	0.23
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	2,875,000	3,036,719	0.27	Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	3,285,000	3,416,400	0.31
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,845,000	1,771,200	0.16	Pbf Holding Co LLC 7% 15/11/2023	1,876,000	1,951,040	0.18
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	6,150,000	5,711,812	0.51	PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	7,735,000	7,841,356	0.71
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	4,361,000	4,311,939	0.39	Pdc Energy Inc 5.75% 15/05/2026	2,965,000	2,939,056	0.26
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	400,000	422,500	0.04	Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	4,094,000	3,807,420	0.34
Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	2,664,000	2,737,260	0.25	Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	5,086,000	5,264,010	0.47
MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	2,866,000	2,873,165	0.26	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	3,495,000	3,289,669	0.30
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	1,365,000	1,378,650	0.12	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,033,000	3,922,092	0.35

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	2,730,000	2,692,462	0.24	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,494,000	2,599,995	0.23
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	2,925,000	3,082,219	0.28	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	1,500,000	1,552,500	0.14
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	2,974,000	3,145,005	0.28	SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	4,155,000	3,552,525	0.32
Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,500,000	1,505,625	0.14	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	3,150,000	3,378,375	0.30
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	5,463,000	5,435,685	0.49	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	2,958,000	3,025,147	0.27
Prime Secsvrc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	4,657,000	4,969,950	0.45	Sprint Communications 7% 15/08/2020	1,860,000	1,929,750	0.17
Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	769,000	788,225	0.07	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,566,000	2,597,023	0.23
Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	4,370,000	4,435,550	0.40	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	3,683,000	3,765,868	0.34
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	6,044,000	5,711,580	0.51	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	6,149,000	6,391,117	0.58
RegionalCare Hospital Partners 8.25% 01/05/2023	2,082,000	2,200,414	0.20	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	5,984,000	6,058,800	0.55
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	3,434,518	3,451,690	0.31	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	9,851,000	9,210,685	0.82
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	4,338,000	4,404,154	0.40	Stars Group 7% 15/07/2026	2,651,000	2,684,138	0.24
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	1,999,000	1,949,025	0.18	Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	4,192,000	4,286,320	0.39
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	2,285,000	2,165,038	0.19	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	7,144,000	7,179,720	0.65
RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	4,381,000	4,614,069	0.42	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	5,410,000	5,518,200	0.50
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	5,650,000	3,870,250	0.35	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	3,066,000	3,027,675	0.27
Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	2,520,000	2,504,250	0.23	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	2,644,000	2,521,715	0.23
Sba Communications Corp 4.875% 01/09/2024	2,930,000	2,809,987	0.25	Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	2,999,000	3,100,216	0.28
SFR Group SA 6% 15/05/2022	5,365,000	5,390,752	0.49	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	4,454,000	4,612,117	0.42
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,920,000	1,809,600	0.16	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	4,454,000	0	0.00
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	1,981,000	2,149,583	0.19	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	2,603,000	2,700,612	0.24
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	3,786,000	3,866,452	0.35	T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	1,994,459	0.18
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	2,360,000	2,377,700	0.21	T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	0	0.00
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	4,924,000	5,493,362	0.49	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	2,884,000	2,516,290	0.23
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	4,755,000	4,755,000	0.43	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	4,224,000	4,445,760	0.40

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	6,882,000	5,952,930	0.54	Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	4,138,000	3,951,790	0.36
Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	7,092,000	7,402,275	0.67	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	2,640,000	2,642,482	0.24
THC Escrow Corp III 5.125% 01/05/2025	1,384,000	1,320,855	0.12	Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	4,382,000	4,316,270	0.39
THC Escrow Corp III 7% 01/08/2025	2,004,000	1,996,485	0.18	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	3,000,000	3,067,500	0.28
The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	1,880,000	1,894,100	0.17	Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	3,835,000	3,552,169	0.32
Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	2,305,000	2,307,881	0.21	Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	7,105,000	6,654,543	0.60
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	3,240,000	3,265,272	0.29			828,695,610	74.60
TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	2,548,000	2,589,405	0.23	EUR Aktien			
Transmontaige Partners 6.125% 15/02/2026	3,145,000	3,192,175	0.29	Abengoa SA Class A	72,385	2,468	0.00
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	3,272,000	3,247,460	0.29	Abengoa SA Class B	748,488	874	0.00
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	2,325,000	2,615,625	0.24			3,342	0.00
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	4,997,000	5,171,895	0.47	USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	4,786,000	4,941,545	0.44	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	2,603,000	0	0.00
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	4,065,000	4,021,301	0.36			0	0.00
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	4,912,000	4,543,600	0.41	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Valeant Pharmaceuticals 9% 15/12/2025	1,048,000	1,089,868	0.10			1,016,474,874	91.48
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	5,654,000	5,887,228	0.53	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	2,208,000	2,241,120	0.20	EUR Anleihen			
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	6,268,000	6,393,360	0.58	Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	1,649,000	1,928,901	0.17
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	6,005,000	6,643,031	0.60	Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	1,427,000	1,663,720	0.15
Wellcare Health 5.25% 01/04/2025	2,120,000	2,114,700	0.19			3,592,621	0.32
West Corp 8.5% 15/10/2025	1,130,000	1,036,775	0.09	GBP Anleihen			
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	3,198,000	3,070,080	0.28	Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	1,091,000	1,438,717	0.13
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	2,057,000	2,121,281	0.19			1,438,717	0.13
William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	1,973,000	1,957,630	0.18				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen			
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	3,451,000	3,394,921	0.31
Valeant Pharmaceuticals 7.5% 15/07/2021	718,000	730,565	0.07
		4,125,486	0.38
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		9,156,824	0.83
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	47,700	5,001,345	0.45
		5,001,345	0.45
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,001,345	0.45
Wertpapieranlagen insgesamt		1,030,633,043	92.76
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		41,627,348	3.75
Sonstige Nettovermögenswerte		38,807,341	3.49
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,111,067,732	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	38.06
Finanzdienstleistungen	21.81
Kommunikation	8.00
Energie- und Wasserversorgung	7.57
Erdöl und Erdgas	2.05
Banken	1.43
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.41
Nahrungsmittel und Getränke	1.21
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.15
Nichtzyklische Konsumgüter	1.13
Chemikalien	1.09
Gesundheitswesen	1.00
Technologie	0.58
Unterhaltung	0.57
Einzelhandel	0.53
Immobilien	0.48
Offene Investmentfonds	0.45
Zyklische Konsumgüter	0.43
Automobile	0.36
Metalle und Bergbau	0.33
Luftfahrt und Verteidigung	0.31
Medien	0.29
Internet, Software und IT-Dienste	0.26
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.26
Versorgungsbetriebe	0.25
Baustoffe und Baumaterialien	0.24
Vertrieb und Großhandel	0.23
Versicherungen	0.22
Behälter und Verpackung	0.21
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.20
Papier- und Forstprodukte	0.15
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.13
Verkehr und Transport	0.12
Maschinen	0.11
Elektrogeräte und -komponenten	0.10
Bau- und Ingenieurwesen	0.04
	92.76

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.28	0.48	5,284,571
Österreich	1.19	0.11	1,185,648
Belgien	1.90	0.17	1,903,500
Kanada	29.49	2.65	29,494,450
Kaimaninseln	5.63	0.51	5,628,832
Tschechische Republik	1.66	0.15	1,663,720
Dänemark	1.02	0.09	1,022,269
Frankreich	23.66	2.13	23,662,908
Deutschland	17.81	1.60	17,808,096
Irland	7.28	0.66	7,283,144
Italien	9.14	0.82	9,136,737
Jamaika	7.17	0.65	7,171,375
Jersey	8.33	0.75	8,334,548
Luxemburg	41.05	3.70	41,053,998
Mexiko	3.48	0.31	3,477,043
Norwegen	2.15	0.19	2,146,056
Slowenien	1.33	0.12	1,334,365
Südafrika	0.78	0.07	783,811
Spanien	4.58	0.41	4,583,802
Schweden	3.91	0.35	3,908,041
Niederlande	38.08	3.43	38,080,450
Vereinigte Arabische Emirate	3.35	0.30	3,353,166
Vereinigtes Königreich	53.00	4.77	53,002,546
Vereinigte Staaten	759.33	68.34	759,329,967
Andere	80.43	7.24	80,434,689
	1,111.03	100.00	1,111,067,732

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	1,111,750	1,122,868	0.03
		1,122,868	0.03

GBP Anleihen

Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	4,916,338	10,347,134	0.29
		10,347,134	0.29

AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Australian Index Linked (Commonwealth) 1.410875% 21/02/2022	100,000	73,633	0.00
Australian Index Linked (Commonwealth) 2% 21/08/2035	500,000	412,121	0.01
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.965% 20/09/2030	4,300,000	3,890,410	0.11
Australian Index Linked (Commonwealth) 6.816% 20/08/2020	100,000	116,128	0.00
		4,492,292	0.12

CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	19,999,980	15,858,259	0.44
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	14,297,200	11,678,178	0.33
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	13,781,830	11,983,971	0.33
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	12,397,760	11,835,576	0.33
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	9,105,780	7,837,998	0.22
		59,193,982	1.65

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	33,454,200	35,207,367	0.98
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	42,112,740	45,929,628	1.28
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	4,143,960	4,377,265	0.12
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	22,266,420	24,766,382	0.69
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	31,940,011	35,799,961	1.00

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

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	16,510	19,557	0.00
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	558,125	625,086	0.02
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	424,260	646,210	0.02
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	59,401,080	75,824,588	2.12
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	26,368,860	28,760,911	0.80
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	10,305,144	16,200,562	0.45
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	1,284,650	1,930,816	0.05
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	1,065,490	1,154,783	0.03
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	43,347,854	48,380,106	1.35
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	5,066,981	6,312,090	0.18
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	1,039,780	1,237,702	0.03
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	1,127,310	1,194,678	0.03
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	10,373,300	10,263,084	0.29
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	13,654,624	13,051,089	0.36
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	22,176,687	21,735,593	0.61
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	35,619,458	37,902,843	1.06
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	32,843,651	35,593,650	0.99
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	6,540,601	7,265,758	0.20
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	21,801,390	24,288,711	0.68
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	32,213,564	35,346,495	0.99
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	21,771,036	24,951,784	0.70
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	63,814,120	67,504,491	1.88
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	3,091	3,188	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	10,577,116	11,412,814	0.32	UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	80,228,200	107,274,381	2.99
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	11,582,882	12,864,817	0.36	UK Treasury Stock 3.177419% 26/01/2035	11,700,000	35,479,570	0.99
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	13,052,203	15,221,610	0.42	UK Treasury Stock 7.059635% 17/07/2024	3,600,000	14,694,869	0.41
		645,773,619	18.01	UK Treasury Stock 8.42098% 22/07/2030	6,000,000	24,568,964	0.69
						1,051,065,699	29.35
GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	10,382,310	13,170,777	0.37	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2024	6,204,000,000	49,963,498	1.39
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	20,671,794	28,307,713	0.79	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	2,920,561,000	23,812,771	0.66
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	34,526,649	60,169,611	1.68	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	2,020,040	16,526	0.00
UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	17,757,606	46,207,240	1.29			73,792,795	2.05
UK Government Bond 0.13179% 22/11/2056	14,886,216	31,538,477	0.88	NZD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	17,661,678	36,001,987	1.00	New Zealand Index Linked 2.5% 20/09/2040	100,000	64,956	0.00
UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	17,668,867	44,115,619	1.23			64,956	0.00
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,480,822	17,696,475	0.49	SEK Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	36,577,262	65,504,784	1.83	Sweden (Kingdom of) 0.13142% 01/06/2032	35,000,000	4,182,730	0.12
UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	22,603,022	36,544,793	1.02	Sweden (Kingdom of) 4.463087% 01/12/2028	60,000,000	11,520,103	0.32
UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	22,612,800	47,537,401	1.33	Sweden (Kingdom of) 5.331669% 01/12/2020	27,000,000	4,019,675	0.11
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	32,080,032	59,097,060	1.65			19,722,508	0.55
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	23,504,905	39,311,320	1.10	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	19,919,087	54,442,434	1.52	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	167,137,740	139,970,985	3.91
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	11,880,059	22,065,843	0.62	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	149,035,590	125,702,203	3.51
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	98,761,392	129,250,049	3.61	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	5,150,450	4,321,425	0.12
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	14,189,315	25,415,580	0.71	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	9,150,624	7,708,533	0.22
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	24,832,536	53,744,432	1.50	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	166,167,225	138,386,395	3.86
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	10,512,502	26,130,757	0.73	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	67,931,500	55,763,080	1.56
UK Treasury Stock 0.134259% 22/11/2036	21,080,260	32,795,563	0.92	United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	10,576,700	8,813,487	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	85,039,740	70,795,638	1.98	United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	1,166,810	1,175,400	0.03
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	24,758,810	21,018,404	0.59	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	38,106,180	43,617,700	1.22
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	25,564,396	21,515,540	0.60	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	59,841,982	67,635,948	1.89
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	113,163,050	94,331,332	2.63			1,596,327,801	44.57
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	160,464,800	134,509,740	3.75	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	102,532,620	87,727,174	2.45			3,461,903,654	96.62
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	61,254,830	52,199,469	1.46	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	22,119,083	17,957,116	0.50	EUR Offene Investmentfonds			
United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	5,042,700	4,312,165	0.12	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)			
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	51,128,540	43,962,353	1.23		300,000	30,129,000	0.84
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	31,276,602	26,025,096	0.73			30,129,000	0.84
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	63,097,024	54,116,265	1.51	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	72,792,351	64,302,443	1.79			30,129,000	0.84
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	166,052,550	144,090,132	4.03	Wertpapieranlagen insgesamt			
United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	22,973,800	20,000,063	0.56			3,492,032,654	97.46
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	26,657,272	25,522,494	0.71	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	14,349,480	13,436,154	0.37			93,548,617	2.61
United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	62,224,981	58,417,843	1.63	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	28,048,526	30,238,982	0.84			(2,425,070)	(0.07)
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	10,295,460	11,179,325	0.31	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	7,974,000	7,574,917	0.21			3,583,156,201	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.69
Finanzdienstleistungen	0.90
Offene Investmentfonds	0.84
Kommunikation	0.03
	97.46

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.24	0.13	4,492,292
Kanada	69.11	1.65	59,193,982
Frankreich	316.65	7.57	271,211,201
Deutschland	68.04	1.63	58,279,359
Italien	245.65	5.87	210,399,007
Japan	86.16	2.06	73,792,795
Luxemburg	35.18	0.84	30,129,000
Neuseeland	0.08	-	64,956
Spanien	124.94	2.99	107,006,920
Schweden	23.03	0.55	19,722,508
Vereinigtes Königreich	1,239.25	29.62	1,061,412,833
Vereinigte Staaten	1,863.79	44.55	1,596,327,801
Andere	106.39	2.54	91,123,547
	4,183.51	100.00	3,583,156,201

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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				GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen					
AUD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019					
Australian Index Linked (Commonwealth) 1.410875% 21/02/2022	2,000,000	1,719,400	0.14		2,015,064	2,756,137	0.23		
Australian Index Linked (Commonwealth) 6.816% 20/08/2020	5,560,000	7,538,559	0.63	UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	67,310,100	105,081,166	8.77		
		9,257,959	0.77	UK Treasury Stock 8.379961% 16/04/2020	3,250,000	15,489,839	1.29		
CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				123,327,142 10.29					
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2021	20,054,625	17,334,075	1.45	SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen					
		17,334,075	1.45	Sweden (Kingdom of) 5.331669% 01/12/2020					
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				6,500,000				1,129,838	0.09
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	12,661,128	15,557,184	1.30	1,129,838 0.09					
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	776,992	958,252	0.08	USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen					
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	35,161,875	45,978,630	3.84	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2022					
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	4,400,080	6,557,706	0.55		108,357,678	106,524,368	8.89		
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	577,604	735,558	0.06	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	26,047,440	25,468,550	2.12		
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	8,523,920	10,786,143	0.90	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	83,653,668	82,776,375	6.90		
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	563,655	697,423	0.06	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	134,544,257	132,493,245	11.06		
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	21,451,984	24,780,158	2.07	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	95,146,323	93,207,214	7.77		
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	33,612,728	41,760,329	3.48	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	16,340,400	16,071,611	1.34		
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	54,734,236	66,233,043	5.52	United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	26,304,040	25,743,766	2.15		
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	28,304,650	34,958,223	2.92	United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	66,563,640	66,457,643	5.54		
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	17,413,929	20,969,547	1.75	United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	86,373,888	86,711,297	7.23		
		269,972,196	22.53	United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	62,172,365	62,988,571	5.25		
				United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	50,082,884	50,905,362	4.25		
				749,348,002 62.50					
				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT 1,170,369,212 97.63					
				Wertpapieranlagen insgesamt 1,170,369,212 97.63					
				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente					
				33,555,971				2.80	
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten					
				(5,096,499)				(0.43)	
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 1,198,828,684 100.00					

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	97.63
	97.63

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	9.26	0.77	9,257,959
Kanada	17.33	1.45	17,334,075
Frankreich	69.79	5.82	69,787,330
Deutschland	11.48	0.96	11,483,566
Italien	132.77	11.08	132,773,530
Spanien	55.93	4.67	55,927,770
Schweden	1.13	0.09	1,129,838
Vereinigtes Königreich	123.33	10.29	123,327,142
Vereinigte Staaten	749.35	62.50	749,348,002
Andere	28.46	2.37	28,459,472
	1,198.83	100.00	1,198,828,684

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	750,000	925,851	0.72	ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	600,000	715,318	0.56
Altice SA 7.25% 15/05/2022	575,000	676,796	0.53	Johnson Controls Intl Pl 0.01% 04/12/2020	596,000	694,122	0.54
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	850,000	1,029,147	0.80	Koninklijke KPN NV 3.75% 21/09/2020	400,000	506,245	0.39
Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	500,000	596,370	0.46	La Banque Postale FRN 23/04/2026	800,000	971,435	0.75
BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	700,000	834,367	0.65	Lafarge SA 4.75% 23/03/2020	800,000	1,010,155	0.78
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	815,524	0.63	Lsf9 Balta Issuer SA 7.75% 15/09/2022	315,900	386,448	0.30
Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	900,000	1,028,576	0.80	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	500,000	591,747	0.46
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	500,000	595,678	0.46	Monitchem Holdco SA 5.25% 15/06/2021	500,000	579,444	0.45
BPCE SA FRN 08/07/2026	800,000	974,582	0.76	National Australia Bank FRN 12/11/2024	450,000	535,696	0.42
Cabot Financial Lux FRN 15/11/2021	500,000	591,802	0.46	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	885,000	1,032,523	0.80
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	300,000	351,418	0.27	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	1,000,000	1,203,114	0.93
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	550,000	643,421	0.50	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	800,000	940,906	0.73
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	540,000	637,917	0.50	RCI Banque SA FRN 12/01/2023	500,000	576,504	0.45
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	400,000	461,612	0.36	Santander UK 0.875% 25/11/2020	500,000	594,374	0.46
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	480,000	600,441	0.47	Santander UK FRN 27/03/2024	750,000	871,000	0.68
EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	488,506	593,554	0.46	Sappi Papier Holdng GmbH 3.375% 01/04/2022	500,000	592,824	0.46
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	400,000	481,731	0.37	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	500,000	601,426	0.47
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	200,000	257,804	0.20	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	600,000	607,381	0.47
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	300,000	367,549	0.29	Snai SpA 6.375% 07/11/2021	400,000	489,939	0.38
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	600,000	747,161	0.58	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	500,000	607,007	0.47
HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	400,000	500,676	0.39	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	556,212	0.43
Inmobiliaria Colonial SA 1.863% 05/06/2019	800,000	949,494	0.74	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	600,000	659,416	0.51
Intralot Capital Luxembourg 6.75% 15/09/2021	600,000	664,200	0.52	Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	500,000	580,544	0.45
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	500,000	557,352	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Vonovia Finance BV FRN 22/12/2022	800,000	930,416	0.72	G4S Plc 7.75% 13/05/2019	500,000	695,495	0.54
Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	730,000	719,104	0.56	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	500,000	643,188	0.50
WPP Finance 2013 FRN 20/03/2022	500,000	581,536	0.45	Gazprom SA 5.338% 25/09/2020	400,000	559,412	0.43
		34,017,859	26.42	Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	650,000	972,659	0.76
GBP Anleihen				Great Rolling Stock Ltd 6.25% 27/07/2020	400,000	576,931	0.45
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	800,000	1,037,701	0.81	Hiscox Ltd 2% 14/12/2022	650,000	859,965	0.67
American Honda Finance 1.3% 21/03/2022	450,000	590,435	0.46	HSBC Holdings Plc FRN 27/06/2023	642,000	843,884	0.66
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	600,000	922,911	0.72	Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	600,000	919,037	0.71
BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	400,000	575,238	0.45	Imperial Brands Fin Plc 9% 17/02/2022	550,000	904,622	0.70
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.875% 08/06/2020	500,000	654,280	0.51	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 28/01/2022	500,000	720,055	0.56
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	495,000	785,078	0.61	Jaguar Land Rover 2.75% 24/01/2021	460,000	604,635	0.47
Close Brothers Group Plc 2.75% 26/04/2023	386,000	512,267	0.40	Lendlease Europe Fin Plc 6.125% 12/10/2021	570,000	847,608	0.66
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	670,000	924,705	0.72	Lloyds Bank Plc FRN 09/07/2025	575,000	809,479	0.63
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	680,000	975,091	0.76	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	378,800	510,113	0.40
Cpuk Finance Ltd 2.666% 28/02/2042	630,000	845,515	0.66	National Express Group P 6.625% 17/06/2020	600,000	865,436	0.67
Crédit Suisse 3% 27/05/2022	600,000	820,062	0.64	New York Life Global Funding 1.75% 15/12/2022	500,000	667,215	0.52
Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	400,000	508,608	0.39	Next Plc 5.375% 26/10/2021	400,000	585,025	0.45
Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	700,000	913,834	0.71	Porterbrook Rail Fin Ltd 6.5% 20/10/2020	350,000	511,288	0.40
Dexia Credit Local 1.125% 15/06/2022	400,000	522,656	0.41	RCI Banque SA 1.875% 08/11/2022	530,000	699,390	0.54
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	500,000	666,695	0.52	RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	550,000	829,729	0.64
Enel SpA 6.25% 20/06/2019	500,000	690,805	0.54	Scania AB 1.875% 28/06/2022	850,000	1,121,590	0.87
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	554,505	0.43	Scentre Group 2.375% 08/04/2022	400,000	540,862	0.42
ESB Finance Dac 6.5% 05/03/2020	400,000	571,999	0.44	Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	500,000	659,432	0.51
FCA Bank Ireland 1.625% 29/09/2021	740,000	962,614	0.75				
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	740,000	968,945	0.75				
Firstgroup Plc 5.25% 29/11/2022	550,000	804,771	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	300,000	413,097	0.32	General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	1,120,000	1,106,212	0.86
Thames Water Utilities Finance 5.05% 30/06/2020	500,000	703,509	0.55	Gerdau Trade Inc 5.75% 30/01/2021	600,000	614,937	0.48
Volkswagen Fin Serv Nv 1.75% 12/09/2022	650,000	851,014	0.66	Global Bank Corporation 5.125% 30/10/2019	960,000	970,354	0.75
		34,723,385	26.99	Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	725,000	723,107	0.56
USD Anleihen				Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	780,000	779,961	0.61
AerCap Ireland Capital Ltd 3.75% 15/05/2019	860,000	865,311	0.67	ING Groep NV FRN 29/03/2022	900,000	915,722	0.71
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	700,000	664,072	0.52	Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	1,135,000	1,124,601	0.87
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	150,000	150,543	0.12	JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	1,130,000	1,113,223	0.86
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	1,260,000	1,245,035	0.97	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	320,000	337,674	0.26
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	318,000	343,138	0.27	Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	1,310,000	1,306,858	1.01
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	750,000	747,934	0.58	Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	100,000	103,093	0.08
Banco Santander SA FRN 11/04/2022	600,000	611,499	0.47	Mizuho Financial Group FRN 28/02/2022	1,000,000	1,008,426	0.78
Banco Santander SA FRN 12/04/2023	1,200,000	1,199,316	0.93	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	550,000	583,968	0.45
Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	890,000	869,795	0.68	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	1,000,000	1,013,410	0.79
Bat Capital Corp FRN 15/08/2022	900,000	906,899	0.70	Nationwide Building Society FRN 08/03/2024	1,400,000	1,372,358	1.07
Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	1,100,000	1,099,143	0.85	Natura Cosmeticos SA 5.375% 01/02/2023	800,000	769,008	0.60
China Water Affairs Group 5.25% 07/02/2022	600,000	582,618	0.45	Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	902,000	898,991	0.70
Cielo SA 3.75% 16/11/2022	700,000	656,257	0.51	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	1,256,000	1,277,082	0.99
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	1,270,000	1,249,737	0.97	Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	500,000	512,314	0.40
Credit Agricole London FRN 10/01/2022	1,000,000	1,019,424	0.79	Ooredoo International Finance Company 7.875% 10/06/2019	600,000	626,661	0.49
Crédit Agricole London FRN 24/04/2023	308,000	307,334	0.24	Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	700,000	670,425	0.52
CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	1,156,000	1,155,464	0.90	Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	511,000	519,866	0.40
Dell International LLC 3.48% 01/06/2019	1,160,000	1,163,180	0.90	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	500,000	505,650	0.39
Eastman Chemical Co 2.7% 15/01/2020	724,000	719,939	0.56	Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	1,120,000	1,114,459	0.87
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	860,000	856,790	0.67	Severstal (Steel Cap) 3.85% 27/08/2021	600,000	589,587	0.46
General Mills Inc 3.2% 16/04/2021	325,000	323,528	0.25				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	700,000	694,130	0.54	USD Offene Investmentfonds			
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	1,190,000	1,154,657	0.90	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	54,499	5,591,642	4.33
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	800,000	801,296	0.62			5,591,642	4.33
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	377,000	443,417	0.34	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Teva Pharmaceutical 3.65% 10/11/2021	770,000	738,002	0.57			5,591,642	4.33
UBS Group Funding Switzerland FRN 01/02/2022	1,000,000	1,029,232	0.80	Wertpapieranlagen insgesamt			
Verizon Communications FRN 16/03/2022	1,000,000	1,016,399	0.79			127,057,302	98.66
Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	1,120,000	1,102,696	0.86	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,028,470	0.80
Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	1,130,000	1,140,708	0.89	Sonstige Nettovermögenswerte		693,061	0.54
YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	820,000	833,952	0.65	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		46,249,392	35.92			128,778,833	100.00
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	550,000	609,830	0.47				
		609,830	0.47				
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	600,000	632,451	0.49				
Egypt (Republic of) 5.577% 21/02/2023	600,000	570,393	0.44				
Serbia (Republic of) 5.875% 03/12/2018	600,000	606,499	0.47				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	2,325,378	2,289,931	1.77				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	1,802,658	1,765,920	1.36				
		5,865,194	4.53				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						121,465,660	94.33

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	25.34
Banken	18.58
Industrie	9.93
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	5.00
Offene Investmentfonds	4.33
Elektrogeräte und -komponenten	4.28
Kommunikation	4.10
Energie- und Wasserversorgung	3.37
Verkehr und Transport	3.33
Immobilien	3.19
Erdöl und Erdgas	2.39
Metalle und Bergbau	2.15
Baustoffe und Baumaterialien	1.71
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.61
Internet, Software und IT-Dienste	1.21
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.13
Nahrungsmittel und Getränke	0.93
Nichtzyklische Konsumgüter	0.81
Maschinen	0.80
Versicherungen	0.72
Unterhaltung	0.66
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.51
Automobile	0.47
Einzelhandel	0.45
Luftfahrt und Verteidigung	0.45
Vertrieb und Großhandel	0.43
Medien	0.40
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.38
	98.66

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.11	1.64	2,114,207
Australien	1.08	0.84	1,076,558
Österreich	0.59	0.46	592,824
Belgien	1.84	1.43	1,844,100
Bermuda	1.49	1.15	1,486,626
Brasilien	1.43	1.11	1,425,265
Kanada	1.10	0.85	1,101,015
Kaimaninseln	0.51	0.40	510,113
China	0.69	0.54	694,130
Curacao	0.74	0.57	738,002
Dänemark	0.72	0.56	715,318
Dominikanische Republik	0.63	0.49	632,451
Ägypten	0.57	0.44	570,393
Frankreich	8.56	6.64	8,555,571
Deutschland	2.67	2.07	2,667,740
Guernsey	0.82	0.64	820,062
Hongkong	0.58	0.45	582,618
Irland	4.73	3.68	4,734,919
Italien	5.17	4.02	5,171,539
Japan	1.81	1.41	1,809,722
Jersey	2.39	1.86	2,394,504
Luxemburg	12.95	10.06	12,954,608
Mauritius	0.78	0.61	779,961
Mexiko	0.51	0.39	505,650
Panama	0.97	0.75	970,354
Serbien	0.61	0.47	606,499
Spanien	5.11	3.97	5,107,267
Schweden	2.34	1.82	2,338,374
Schweiz	1.03	0.80	1,029,232
Niederlande	7.90	6.14	7,904,675
Türkei	0.66	0.52	664,072
Vereinigtes Königreich	20.55	15.94	20,545,455
Vereinigte Staaten	32.80	25.46	32,798,541
Britische Jungferninseln	0.61	0.48	614,937
Andere	1.72	1.34	1,721,531
	128.77	100.00	128,778,833

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027			
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	1,500,000	1,816,151	0.39	Crédit Suisse AG FRN 12/09/2025	1,277,000	1,610,640	0.35
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	475,000	546,412	0.12	Direct Line Insurance Group FRN 27/04/2042	538,000	868,808	0.19
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	1,497,000	1,908,090	0.41	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	1,200,000	1,448,605	0.31
Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	576,000	653,282	0.14	Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	494,000	658,694	0.14
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	632,000	741,415	0.16	Intu Metrocentre Finance 4.125% 06/12/2028	2,243,000	3,202,137	0.70
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	1,326,000	1,566,440	0.34	Investec Bank Plc 9.625% 17/02/2022	1,620,000	2,560,300	0.56
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,500,000	1,655,773	0.36	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,240,000	1,552,873	0.34
Interxion Holding NV 6% 15/07/2020	1,094,000	1,299,340	0.28	Lloyds Bank Plc 1.75% 31/03/2022	3,000,000	4,025,906	0.87
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	694,000	761,779	0.17	Marstons Issuer FRN 15/07/2035	1,125,000	1,348,636	0.29
Lincoln Finance Ltd 6.875% 15/04/2021	888,000	1,073,591	0.23	NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	3,500,000	4,566,928	0.99
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	1,257,000	1,531,819	0.33	NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	2,000,000	2,885,949	0.63
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,683,000	1,866,335	0.41	Orange SA FRN Perp.	2,833,000	4,044,634	0.88
Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	1,100,000	1,332,467	0.29	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	273,000	361,239	0.08
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,539,000	1,687,836	0.37	Provident Financial Plc 7% 04/06/2023	842,000	1,140,031	0.25
Snai SpA 6.375% 07/11/2021	430,000	526,685	0.11	Prudential Plc FRN 20/07/2055	2,500,000	3,353,189	0.73
Soc Cattolica Assicurazi FRN 14/12/2047	800,000	880,506	0.19	Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	2,409,000	3,547,082	0.77
UBS AG FRN 12/02/2026	4,052,000	5,095,715	1.11	RL Finance Bonds FRN 30/11/2043	2,600,000	3,802,949	0.83
		24,943,636	5.41	Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	2,140,000	3,110,271	0.68
GBP Anleihen				Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023			
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	862,000	1,044,246	0.23	Standard Chartered Bank 5.125% 06/06/2034	3,361,000	4,765,882	1.04
Anheuser Busch Inbev SA 2.85% 25/05/2037	1,800,000	2,287,429	0.50	Stonegate 4.875% 15/03/2022	405,000	528,980	0.11
Aviva Plc FRN Perp.	2,000,000	2,886,767	0.63	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	656,000	861,161	0.19
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	100,000	133,667	0.03	Tesco Corp 4.875% 24/03/2042	1,805,000	2,624,861	0.57
BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	548,596	795,609	0.17	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	957,000	1,330,305	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	2,016,000	2,671,194	0.58	Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	750,000	778,125	0.17
Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	800,000	1,061,719	0.23	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	1,408,000	1,741,496	0.38
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	441,000	582,745	0.13	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	775,000	782,866	0.17
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	566,000	772,477	0.17	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	995,000	1,161,662	0.25
		73,175,933	15.93	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,354,000	1,374,310	0.30
KZT Anleihen				Blue Racer 6.625% 15/07/2026	243,000	241,105	0.05
Development Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023	260,000,000	760,849	0.17	Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	759,000	759,000	0.16
		760,849	0.17	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	975,000	928,134	0.20
USD Anleihen				Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,710,000	2,684,455	0.58
Aecom Global 5% 01/04/2022	1,375,000	1,402,225	0.30	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,218,000	1,221,045	0.27
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	650,000	572,088	0.12	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	650,000	635,375	0.14
Altice SA 7.75% 15/05/2022	900,000	874,125	0.19	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	445,000	451,675	0.10
American Midstream Partners 8.5% 15/12/2021	1,402,000	1,380,970	0.30	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,350,000	1,266,469	0.28
American Tire Distributor 10.25% 01/03/2022	660,000	148,500	0.03	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	850,000	854,250	0.19
Andeavor Logistic LP 5.125% 15/12/2026	1,800,000	1,879,685	0.41	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	535,000	546,502	0.12
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	1,250,000	1,290,334	0.28	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	900,000	972,598	0.21
Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	1,460,000	1,444,252	0.31	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	706,000	745,712	0.16
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	2,435,000	2,512,660	0.55	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	350,000	352,625	0.08
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	266,000	267,079	0.06	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	350,000	323,750	0.07
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	738,000	746,302	0.16	Change Health 5.75% 01/03/2025	810,000	769,378	0.17
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	680,000	751,400	0.16	Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	443,000	445,082	0.10
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	2,533,000	2,394,930	0.52	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	2,000,000	1,970,876	0.43
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	2,500,000	2,519,165	0.55	Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,250,000	1,248,393	0.27
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	1,618,000	1,493,268	0.32	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	1,021,000	1,045,249	0.23
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	1,750,000	1,639,225	0.36	Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	670,000	641,733	0.14
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	2,350,000	2,376,014	0.52				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	302,000	323,140	0.07	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	787,000	857,830	0.19
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	788,000	858,920	0.19	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	658,000	657,967	0.14
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	2,304,000	2,353,778	0.51	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	745,000	750,588	0.16
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	1,826,000	1,702,493	0.37	International Paper Co 5% 15/09/2035	1,225,000	1,241,204	0.27
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,800,000	1,885,925	0.41	Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	1,375,000	1,376,719	0.30
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	1,625,000	1,547,224	0.34	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	737,000	779,378	0.17
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	375,000	353,906	0.08	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	1,650,000	1,600,352	0.35
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	438,000	443,563	0.10	Itron Inc 5% 15/01/2026	811,000	772,234	0.17
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,000,000	998,300	0.22	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,524,000	1,520,495	0.33
Endeavor Energy Resource 5.75% 30/01/2028	720,000	704,700	0.15	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	2,398,000	2,274,721	0.49
Enova International Inc 9.75% 01/06/2021	962,000	1,017,315	0.22	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,016,000	1,018,230	0.22
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	1,299,000	1,370,283	0.30	Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	1,000,000	963,325	0.21
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	870,000	885,769	0.19	Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	2,300,000	2,294,484	0.50
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,067,000	1,037,444	0.23	Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,245,000	1,195,075	0.26
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	1,800,000	1,793,327	0.39	Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	367,000	362,871	0.08
Exela Intermed 10% 15/07/2023	735,000	754,294	0.16	MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,650,000	1,551,990	0.34
Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	861,000	829,638	0.18	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,100,000	1,167,936	0.25
First American Financial 4.6% 15/11/2024	2,190,000	2,214,306	0.48	MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	312,000	312,780	0.07
First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	2,488,000	2,477,349	0.54	Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	323,000	326,230	0.07
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	170,000	169,762	0.04	Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	1,915,000	1,967,662	0.43
Flexi-Van Leasing 10% 15/02/2023	158,000	149,705	0.03	National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	900,000	916,875	0.20
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	1,033,000	996,845	0.22	News America Inc 6.15% 01/03/2037	1,290,000	1,517,482	0.33
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	1,800,000	1,799,172	0.39	Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	2,320,000	2,221,440	0.48
Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	1,008,000	1,096,301	0.24	Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	1,122,000	1,089,742	0.24
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	276,000	265,650	0.06	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	937,000	935,829	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	1,395,000	1,429,357	0.31	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	829,000	775,115	0.17
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	1,418,000	1,453,450	0.32	Stars Group 7% 15/07/2026	228,000	230,850	0.05
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	850,000	884,000	0.19	Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	394,000	402,865	0.09
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	1,165,000	1,181,019	0.26	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	1,465,000	1,472,325	0.32
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	2,640,000	2,613,009	0.57	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	765,000	729,619	0.16
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,491,174	0.54	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	725,000	752,188	0.16
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	391,000	394,486	0.09	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	1,217,000	1,052,705	0.23
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	543,000	552,421	0.12	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	1,261,000	1,316,169	0.29
Pioneer Holding 9% 01/11/2022	280,000	289,800	0.06	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,828,000	1,841,653	0.40
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	1,086,000	1,124,010	0.24	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	697,000	691,772	0.15
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	600,000	564,750	0.12	Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	765,000	860,625	0.19
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	248,000	262,260	0.06	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	760,000	740,909	0.16
Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	707,000	717,605	0.16	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	1,050,000	1,084,125	0.24
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	746,000	704,970	0.15	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,122,000	1,168,282	0.25
Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	850,000	759,156	0.16	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	1,138,000	1,075,360	0.23
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	400,000	406,100	0.09	Vimpelcom Holdings 4.95% 16/06/2024	1,650,000	1,564,200	0.34
RPM International Inc 4.25% 15/01/2048	929,000	844,155	0.18	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,300,000	1,327,664	0.29
RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	855,000	900,486	0.20	W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	915,000	928,725	0.20
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	750,000	513,750	0.11	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,298,000	1,435,912	0.31
Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	400,000	397,500	0.09	Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	1,600,000	1,556,879	0.34
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	1,040,000	1,062,100	0.23	Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	1,300,000	1,296,425	0.28
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	925,000	1,031,958	0.22	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	1,934,000	1,838,114	0.40
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,390,000	1,390,000	0.30	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	1,384,000	1,354,783	0.29
SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	675,000	577,125	0.13	Windstream Svc / Fin 8.625% 31/10/2025	721,000	688,555	0.15
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	1,509,000	1,568,417	0.34	YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,200,000	1,220,418	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	750,000	766,875	0.17	Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	1,823,000	1,933,474	0.42
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	760,000	759,384	0.16	Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	455,000	458,551	0.10
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	815,000	763,329	0.17	Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,150,000	1,232,363	0.27
		159,145,518	34.62	Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	693,000	933,550	0.20
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Iraq (Republic of) 6.752% 09/03/2023	1,270,000	1,222,673	0.27
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,342,000	1,480,590	0.32	Lebanese Republic 6.15% 19/06/2020	882,000	837,238	0.18
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	724,000	762,881	0.17	Paraguay (Republic of) 4.625% 25/01/2023	1,000,000	1,020,025	0.22
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	10,000,000	11,542,988	2.50	Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	850,000	757,873	0.16
Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	6,000,000	6,937,211	1.51	United States Treasury Bill 0% 30/08/2018	800,000	797,568	0.17
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	10,000,000	16,061,526	3.48	United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	6,346,020	6,174,114	1.34
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	7,600,000	13,891,061	3.01	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	8,434,400	8,391,809	1.81
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	1,451,000	1,669,441	0.36	United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	4,017,000	3,878,994	0.84
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	434,000	498,316	0.11	United States Treasury Notes 2.125% 15/05/2025	11,500,000	11,002,266	2.38
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,000,000	1,108,782	0.24	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	10,000,000	9,094,336	1.97
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	607,000	664,044	0.14	United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	15,000,000	15,047,461	3.26
		54,616,840	11.84	United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	15,000,000	18,346,290	3.97
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen						81,128,585	17.56
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	4,711,520	7,532,920	1.64	GBP Mortgage und Asset Backed Securities			
UK Government Bond 5% 07/03/2025	2,500,000	4,128,077	0.90	Brunel Residential Mortgage Securitisation 1% 13/01/2039	3,000,000	3,931,513	0.85
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	8,663,280	13,237,365	2.87			3,931,513	0.85
UK Treasury Stock 3.75% 07/09/2020	2,475,000	3,484,623	0.76	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,000,000	4,028,467	0.87			430,114,326	93.42
		32,411,452	7.04				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	725,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		430,114,326	93.42
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		27,028,125	5.87
Sonstige Nettovermögenswerte		3,287,271	0.71
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		460,429,722	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	36.17
Finanzdienstleistungen	16.09
Industrie	12.37
Banken	6.58
Kommunikation	3.26
Immobilien	3.00
Energie- und Wasserversorgung	2.95
Versicherungen	1.99
Metalle und Bergbau	1.34
Mortgage und Asset Backed Securities	1.19
Elektrogeräte und -komponenten	1.13
Technologie	1.01
Erdöl und Erdgas	0.97
Medien	0.72
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.67
Chemikalien	0.64
Nichtzyklische Konsumgüter	0.57
Versorgungsbetriebe	0.52
Nahrungsmittel und Getränke	0.50
Zyklische Konsumgüter	0.41
Gesundheitswesen	0.32
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.28
Baustoffe und Baumaterialien	0.21
Holdinggesellschaften	0.21
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.14
Einzelhandel	0.09
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.09
	93.42

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.33	0.51	2,329,200
Australien	7.44	1.62	7,438,408
Belgien	2.29	0.50	2,287,429
Kanada	1.48	0.32	1,483,305
Kaimaninseln	1.49	0.32	1,493,268
Chile	2.25	0.49	2,246,693
Dominikanische Republik	1.93	0.42	1,933,474
Ägypten	0.76	0.17	762,881
Frankreich	15.59	3.39	15,587,622
Deutschland	38.46	8.34	38,456,238
Honduras	1.69	0.37	1,690,914
Indonesien	1.33	0.29	1,328,036
Irak	1.22	0.27	1,222,673
Irland	1.17	0.25	1,167,936
Israel	1.60	0.35	1,600,352
Italien	1.41	0.31	1,407,191
Elfenbeinküste	1.48	0.32	1,480,590
Jersey	2.12	0.46	2,117,837
Kasachstan	1.78	0.39	1,779,079
Libanon	0.84	0.18	837,238
Luxemburg	5.20	1.13	5,197,817
Mazedonien	1.67	0.36	1,669,441
Mauritius	0.66	0.14	657,967
Mexiko	1.63	0.35	1,625,880
Montenegro	0.50	0.11	498,316
Nigeria	1.50	0.33	1,500,293
Panama	1.64	0.36	1,639,225
Paraguay	1.02	0.22	1,020,025
Peru	1.33	0.29	1,327,664
Russland	0.64	0.14	641,733
Senegal	1.42	0.31	1,421,917
Schweden	0.76	0.17	761,779
Schweiz	6.71	1.46	6,706,355
Niederlande	11.42	2.48	11,423,917
Türkei	1.54	0.33	1,535,413
Vereinigtes Königreich	92.41	20.06	92,410,624
Vereinigte Staaten	209.63	45.52	209,626,424
Britische Jungferninseln	1.80	0.39	1,799,172
Andere	30.32	6.58	30,315,396
	460.46	100.00	460,429,722

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025			
Australian Index Linked (Commonwealth) 6.816% 20/08/2020	310,000	420,315	3.33		803,829	782,054	6.19
		420,315	3.33	United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027			
					414,828	403,207	3.19
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026			
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	523,852	605,125	4.79		801,268	797,222	6.31
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	272,820	365,069	2.89	United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020			
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	73,077	90,256	0.71		303,369	308,351	2.44
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	512,114	697,299	5.52	United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020			
		1,757,749	13.91		822,507	831,905	6.58
				United States Treasury Notes 1.875% 15/07/2019			
					328,513	333,879	2.64
						8,857,213	70.08
MXN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
United Mexican States 2% 09/06/2022	21,524,592	1,024,211	8.11			12,699,891	100.49
United Mexican States 2.5% 10/12/2020	901,868	44,528	0.35	Wertpapieranlagen insgesamt			
United Mexican States 4% 13/06/2019	721,495	36,789	0.29			12,699,891	100.49
		1,105,528	8.75	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
						184,557	1.46
SEK Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Kontokorrentkredit			
Sweden (Kingdom of) 1% 01/06/2025	850,000	120,509	0.95			(254,720)	(2.02)
		120,509	0.95	Sonstige Nettovermögenswerte			
						8,414	0.07
THB Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Thailand (Kingdom of) 1.2% 14/07/2021	14,451,766	438,577	3.47			12,638,142	100.00
		438,577	3.47				
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	1,005,556	995,010	7.87				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	766,318	754,636	5.97				
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	1,895,366	1,856,737	14.70				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	928,426	902,758	7.14				
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	930,139	891,454	7.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldttitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	100.49
	100.49

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.42	3.33	420,315
Italien	0.97	7.68	970,194
Mexiko	1.11	8.75	1,105,528
Spanien	0.79	6.23	787,555
Schweden	0.12	0.95	120,509
Thailand	0.44	3.47	438,577
Vereinigte Staaten	8.86	70.08	8,857,213
Andere	(0.06)	(0.49)	(61,749)
	12.65	100.00	12,638,142

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	97,267	0.77	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	98,000	121,212	0.96
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	50,000	53,062	0.42	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	100,000	99,938	0.79
American Equity Investment 5% 15/06/2027	60,000	58,662	0.47	BNP Paribas SA 3.375% 09/01/2025	200,000	189,209	1.50
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	90,000	104,301	0.83	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	20,000	19,748	0.16
Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	14,000	13,693	0.11	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	16,000	16,328	0.13
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	3,000	3,111	0.02	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	65,000	61,876	0.49
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	50,000	53,500	0.43	Bighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	105,000	86,846	0.69
Anheuser Busch Inbev FIN 4.9% 01/02/2046	120,000	123,872	0.98	Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	110,000	105,520	0.84
Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	62,000	61,331	0.49	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	103,519	0.82
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	65,000	66,056	0.52	Carlisle Cos Inc 3.5% 01/12/2024	42,000	40,597	0.32
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	200,000	206,380	1.63	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	55,000	56,299	0.45
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	70,000	70,253	0.56	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	65,000	64,188	0.51
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	154,000	145,606	1.16	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	36,000	34,426	0.27
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	120,000	118,374	0.94	CH Robinson Worldwide Inc 4.2% 15/04/2028	23,000	22,639	0.18
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	95,000	95,728	0.76	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	110,000	100,238	0.80
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	36,000	33,262	0.26	CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	22,000	22,220	0.18
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	30,000	32,427	0.26	Citigroup Inc FRN 01/09/2023	135,000	137,856	1.10
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	25,000	26,976	0.21	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	100,000	98,053	0.78
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	36,000	34,033	0.27	CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	70,000	70,354	0.56
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	150,000	149,387	1.19	Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	55,000	54,050	0.43
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	54,000	52,387	0.42	Commonwealth Bank Australia 1.75% 07/11/2019	100,000	98,299	0.78
Bank of America Corp FRN 23/01/2026	20,000	19,259	0.15	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	140,000	143,025	1.14
Bank of America Corp FRN 24/04/2023	80,000	80,886	0.64	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	95,000	88,574	0.70
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	200,000	194,692	1.55	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	100,000	104,774	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	69,000	65,698	0.52	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	55,000	55,138	0.44
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	100,000	98,371	0.78	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	150,000	157,706	1.25
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	95,000	91,883	0.73	Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	40,000	38,638	0.31
Eastman Chemical Company 3.6% 15/08/2022	52,000	51,947	0.41	Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	97,000	93,995	0.75
Eastman Chemical Company 4.65% 15/10/2044	15,000	14,758	0.12	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	55,000	57,234	0.45
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	35,000	41,304	0.33	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	200,000	195,764	1.56
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	55,000	52,406	0.42	Huntsman International L 5.125% 15/11/2022	49,000	50,555	0.40
Enable Midstream Partner 4.95% 15/05/2028	25,000	24,350	0.19	IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	27,000	25,886	0.21
Enbridge Inc 4.25% 01/12/2026	34,000	33,751	0.27	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	200,000	196,419	1.56
Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	66,000	65,845	0.52	Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	70,000	67,350	0.54
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	66,000	60,419	0.48	International Paper Co 5% 15/09/2035	100,000	101,323	0.80
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	140,000	126,738	1.01	JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	100,000	103,492	0.82
Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	105,000	104,114	0.83	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	40,000	37,944	0.30
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	85,000	81,132	0.64	JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	65,000	60,443	0.48
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	78,000	77,866	0.62	JP Morgan Chase Bank 4.625% 10/05/2021	100,000	103,481	0.82
First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	112,777	0.90	Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	75,000	75,708	0.60
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	97,000	97,379	0.77	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	80,000	80,810	0.64
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	50,000	47,232	0.38	KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	100,000	104,543	0.83
FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	45,000	45,111	0.36	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	80,000	75,836	0.60
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	50,000	46,909	0.37	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	60,000	63,600	0.51
General Mills Inc 4% 17/04/2025	54,000	53,259	0.42	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	62,000	60,024	0.48
General Motors Co 6.25% 02/10/2043	58,000	60,299	0.48	Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	65,000	65,650	0.52
General Motors Financial Co 5.25% 01/03/2026	100,000	103,782	0.82	Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	55,000	55,138	0.44
Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	85,000	87,939	0.70	Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	116,000	110,868	0.88
Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	39,000	36,331	0.29	Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	250,000	249,401	1.97

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	70,000	67,193	0.53	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	90,000	89,862	0.71
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	35,000	34,374	0.27	Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	39,000	35,295	0.28
McCormick & Company 3.15% 15/08/2024	60,000	57,423	0.46	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	46,000	44,329	0.35
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	40,000	39,413	0.31	Qualcomm Inc 2.9% 20/05/2024	43,000	40,666	0.32
Morgan Stanley 5.75% 25/01/2021	150,000	158,644	1.26	Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	125,000	126,831	1.01
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	33,000	33,353	0.26	Reliance Steel & Aluminum 4.5% 15/04/2023	30,000	30,708	0.24
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	18,000	18,571	0.15	Roper Industries Inc 3.125% 15/11/2022	100,000	97,906	0.78
Motiva Enterprises LLC 6.85% 15/01/2040	25,000	29,239	0.23	RPM International Inc 4.25% 15/01/2048	95,000	86,324	0.69
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	33,000	34,067	0.27	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	75,000	74,536	0.59
National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	55,000	52,316	0.42	SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	50,000	49,786	0.40
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	80,000	75,867	0.60	SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	33,000	32,100	0.26
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	120,000	115,939	0.92	Southern Cal Edison 4% 01/04/2047	55,000	51,490	0.41
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	100,000	97,674	0.78	Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	91,000	91,513	0.73
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	60,000	62,775	0.50	SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	60,000	62,579	0.50
News America Inc 6.15% 01/03/2037	100,000	117,634	0.93	Target Corp 6.35% 01/11/2032	40,000	49,300	0.39
News America Inc 7.3% 30/04/2028	30,000	36,341	0.29	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	105,505	0.84
Nisource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	50,000	57,291	0.46	Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	25,000	25,816	0.21
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	85,000	81,389	0.65	Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	65,000	66,547	0.53
Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	62,000	57,584	0.46	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	105,000	105,784	0.84
O Reilly Automotive Inc 4.35% 01/06/2028	86,000	85,590	0.68	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	200,000	198,133	1.57
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	105,000	102,127	0.81	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	63,000	59,832	0.48
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	80,000	91,719	0.73	Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	96,000	97,990	0.78
Oracle Corp 4% 15/11/2047	67,000	63,224	0.50	Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	78,000	78,217	0.62
Orange SA 9% 01/03/2031	70,000	96,258	0.76	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	103,424	0.82
Packaging Corp of America 4.5% 01/11/2023	45,000	46,553	0.37	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	150,000	141,743	1.13
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	67,000	66,315	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	100,000	106,472	0.85
Vodafone Group Plc 4.125% 30/05/2025	47,000	46,891	0.37
Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	93,000	93,898	0.75
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	105,000	102,170	0.81
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	150,000	149,587	1.19
Welltower Inc 4.25% 15/04/2028	59,000	58,089	0.46
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	58,000	55,124	0.44
Westrock Co 3% 15/09/2024	46,000	43,670	0.35
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	95,000	90,855	0.72
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	65,000	63,408	0.50
		12,338,092	98.02
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		12,338,092	98.02
Wertpapieranlagen insgesamt			
		12,338,092	98.02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		76,586	0.61
Sonstige Nettovermögenswerte		172,985	1.37
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		12,587,663	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	25.87
Industrie	23.46
Banken	15.66
Kommunikation	7.23
Energie- und Wasserversorgung	6.51
Technologie	2.43
Erdöl und Erdgas	2.39
Immobilien	1.97
Medien	1.74
Chemikalien	1.58
Gesundheitswesen	1.55
Einzelhandel	1.43
Nahrungsmittel und Getränke	1.31
Versicherungen	0.84
Elektrogeräte und -komponenten	0.83
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.82
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.79
Verschiedene Dienste	0.78
Internet, Software und IT-Dienste	0.62
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.21
	98.02

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.26	2.03	256,076
Bermuda	0.07	0.52	65,845
Kanada	0.19	1.55	194,854
Frankreich	0.29	2.27	285,467
Jersey	0.20	1.57	198,133
Niederlande	0.32	2.57	323,250
Vereinigtes Königreich	0.56	4.45	560,674
Vereinigte Staaten	10.45	83.06	10,453,793
Anderer	0.25	1.98	249,571
	12.59	100.00	12,587,663

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	191,000	189,946	0.07	Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	1,300,000	1,296,419	0.48
AerCap Ireland Capital Ltd 3.75% 15/05/2019	2,544,000	2,559,710	0.94	AXIS Specialty Finance Plc 5.875% 01/06/2020	2,500,000	2,610,180	0.96
AerCap Ireland Capital Ltd 4.25% 01/07/2020	1,000,000	1,011,483	0.37	Bank of America Corp FRN 21/07/2021	1,500,000	1,470,878	0.54
Air Lease Corp 3.375% 15/01/2019	150,000	150,306	0.06	Bank of America Corp FRN 23/01/2022	2,000,000	1,965,148	0.72
Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	180,000	181,044	0.07	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	2,000,000	2,022,140	0.74
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	850,000	873,375	0.32	Bank of Montreal 3.1% 13/04/2021	2,650,000	2,640,461	0.97
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	975,000	1,034,719	0.38	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.2% 20/07/2020	1,700,000	1,661,164	0.61
Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	1,100,000	1,132,710	0.42	Barclays Bank Plc 2.75% 08/11/2019	1,000,000	992,835	0.37
Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	1,075,000	1,116,988	0.41	Barclays Bank Plc 2.875% 08/06/2020	500,000	494,268	0.18
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	373,000	386,846	0.14	Barclays Bank Plc 3.2% 10/08/2021	1,000,000	980,685	0.36
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	1,100,000	1,177,000	0.43	BB&T Corp FRN 01/04/2022	1,500,000	1,510,404	0.56
Anglo American Capital 4.125% 15/04/2021	2,250,000	2,274,514	0.84	Becton Dickinson & Co FRN 29/12/2020	2,000,000	2,003,465	0.74
Anheuser Busch InBev Worldwide FRN 12/01/2024	3,000,000	3,028,901	1.12	BHP Billiton Finance USA Ltd FRN 19/10/2015	1,950,000	2,044,209	0.75
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	1,000,000	1,016,250	0.37	Black Hills Corp 2.5% 11/01/2019	2,000,000	1,995,485	0.73
ANZ New Zealand International Ltd 2.2% 17/07/2020	1,000,000	980,373	0.36	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	1,600,000	1,545,923	0.57
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	1,700,000	1,684,643	0.62	BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	1,422,000	1,402,008	0.52
Apache Corp 6.9% 15/09/2018	750,000	755,375	0.28	Boardwalk Pipelines LLC 5.75% 15/09/2019	1,100,000	1,128,777	0.42
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	2,300,000	2,308,325	0.85	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	1,800,000	1,777,334	0.65
Assoc Banc Corp 2.75% 15/11/2019	1,900,000	1,884,788	0.69	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	1,150,000	1,132,192	0.42
AT&T Inc 3% 30/06/2022	3,900,000	3,789,625	1.41	BPCE SA FRN 22/05/2022	1,000,000	1,015,271	0.37
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	2,503,000	2,473,272	0.91	Bunge Limited Finance Co 8.5% 15/06/2019	1,700,000	1,786,076	0.66
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	600,000	648,534	0.24	Capital One Na 1.85% 13/09/2019	1,195,000	1,178,489	0.43
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	1,850,000	1,996,246	0.73	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,050,000	1,074,806	0.40
				CenterPoint Energy Resources Corp 4.5% 15/01/2021	576,000	588,957	0.22
				Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	1,850,000	1,848,558	0.68
				Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	720,000	729,492	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	450,000	451,800	0.17	Dollar Tree Inc FRN 17/04/2020	2,000,000	2,004,326	0.74
CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	400,000	398,500	0.15	Duke Realty LP 3.875% 15/02/2021	555,000	561,207	0.21
Citigroup Inc 2.4% 18/02/2020	2,000,000	1,975,282	0.73	Eastman Chemical Co 2.7% 15/01/2020	1,049,000	1,043,116	0.38
Citigroup Inc FRN 01/09/2023	1,000,000	1,021,158	0.38	Emd Finance LLC 2.4% 19/03/2020	305,000	300,881	0.11
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	2,000,000	1,961,067	0.72	Enable Midstream Partner 2.4% 15/05/2019	1,723,000	1,712,485	0.63
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	750,000	738,034	0.27	Enable Oklahoma Intrastr 6.25% 15/03/2020	150,000	155,811	0.06
Citizens Bank 2.5% 14/03/2019	634,000	632,670	0.23	Enstar Group Ltd 4.5% 10/03/2022	1,100,000	1,097,410	0.40
Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	1,200,000	1,171,098	0.43	Enterprise Products Operating 2.8% 15/02/2021	1,200,000	1,185,393	0.44
CNA Financial Corp 5.875% 15/08/2020	1,000,000	1,050,465	0.39	ERAC USA Finance LLC 4.5% 16/08/2021	1,724,000	1,768,153	0.65
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	1,400,000	1,407,084	0.52	Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	2,073,000	2,065,262	0.76
CNH Industrial Capital 4.875% 01/04/2021	1,000,000	1,028,750	0.38	Express Scripts Holding Co 3.9% 15/02/2022	2,000,000	2,003,440	0.74
Comerica Bank 2.5% 02/06/2020	1,250,000	1,234,099	0.45	Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	2,100,000	2,023,506	0.74
Commonwealth Bank Australia 1.75% 07/11/2019	2,000,000	1,965,989	0.72	Fifth Third Bank 2.2% 30/10/2020	2,200,000	2,150,886	0.79
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	1,800,000	1,825,840	0.67	First Horizon National 3.5% 15/12/2020	510,000	511,993	0.19
Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2020	1,200,000	1,229,058	0.45	First Niagara Financial Group 6.75% 19/03/2020	1,029,000	1,086,134	0.40
Credit Agricole London FRN 10/01/2022	1,500,000	1,529,135	0.56	First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	2,776,000	2,764,116	1.02
Crédit Agricole London FRN 24/04/2023	1,533,000	1,529,687	0.56	Fortive Corporation 1.8% 15/06/2019	750,000	741,876	0.27
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 26/03/2020	1,550,000	1,533,697	0.56	Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	1,900,000	1,842,721	0.68
CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	4,041,000	4,039,125	1.50	Fresenius Med Care II 5.625% 31/07/2019	1,400,000	1,434,480	0.53
D.R. Horton Inc 2.55% 01/12/2020	2,000,000	1,961,310	0.72	FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	1,750,000	1,754,324	0.65
Daimler Finance North America LLC 2.25% 31/07/2019	1,200,000	1,190,643	0.44	General Mills Inc 3.2% 16/04/2021	1,600,000	1,592,754	0.59
Danone SA 1.691% 30/10/2019	1,000,000	983,231	0.36	General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	3,000,000	2,963,069	1.09
Dell International LLC 3.48% 01/06/2019	2,400,000	2,406,579	0.89	General Motors Financial Co 3.55% 09/04/2021	2,000,000	1,994,819	0.73
Delta Air Lines 4.95% 23/11/2020	62,678	63,279	0.02	Georgia Pacific LLC 5.4% 01/11/2020	1,300,000	1,362,262	0.50
				Glencore Finance Canada 4.95% 15/11/2021	2,000,000	2,077,405	0.76

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	1,000,000	1,002,500	0.37	Masco Corp 3.5% 01/04/2021	1,900,000	1,898,739	0.70
Goldman Sachs Bank USA 3.2% 05/06/2020	1,075,000	1,078,429	0.40	Masco Corp 7.125% 15/03/2020	142,000	150,469	0.06
Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	2,000,000	1,953,359	0.72	McCormick & Company 2.7% 15/08/2022	1,800,000	1,738,949	0.64
HCA Holdings Inc 3.75% 15/03/2019	650,000	654,062	0.24	Met Life Global Funding I 2.05% 12/06/2020	1,600,000	1,568,111	0.58
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	550,000	572,344	0.21	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	1,000,000	1,034,975	0.38
Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	1,975,000	1,969,843	0.73	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	2,500,000	2,533,526	0.93
HSBC USA Inc 2.375% 13/11/2019	1,000,000	990,396	0.36	Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	2,885,000	2,976,543	1.10
Huntsman International L 4.875% 15/11/2020	1,178,000	1,200,088	0.44	National Fuel Gas Co 4.9% 01/12/2021	2,365,000	2,438,603	0.90
ING Groep NV FRN 29/03/2022	2,000,000	2,034,939	0.75	National Retail Properties 5.5% 15/07/2021	1,308,000	1,376,088	0.51
Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	2,000,000	1,981,675	0.73	Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	1,000,000	996,664	0.37
JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	1,500,000	1,477,729	0.54	Newell Brands Inc 3.15% 01/04/2021	1,000,000	991,366	0.36
JP Morgan Chase Bank FRN 24/10/2023	2,520,000	2,567,227	0.95	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	1,145,000	1,197,956	0.44
Key Bank 2.25% 16/03/2020	1,000,000	986,960	0.36	News America Inc 6.9% 01/03/2019	1,138,000	1,168,578	0.43
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	1,000,000	1,055,232	0.39	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	1,316,000	1,338,089	0.49
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/04/2020	1,000,000	1,051,434	0.39	Nordea Bank AB 2.375% 04/04/2019	965,000	963,040	0.35
Kroger Co 3.3% 15/01/2021	1,465,000	1,463,507	0.54	Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	1,000,000	983,771	0.36
L Brands Inc 7% 01/05/2020	750,000	791,250	0.29	Northwest Air 2007 7.027% 01/05/2021	37,742	39,446	0.01
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	300,000	303,000	0.11	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	1,850,000	1,943,140	0.72
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	1,200,000	1,203,000	0.44	Omnicom Group Inc 6.25% 15/07/2019	1,400,000	1,444,333	0.53
Macquarie Bank Ltd 2.35% 15/01/2019	1,000,000	997,607	0.37	Oneok Inc 4.25% 01/02/2022	1,700,000	1,731,501	0.64
Macquarie Group Ltd 6.25% 14/01/2021	1,000,000	1,061,120	0.39	Orange SA 2.75% 06/02/2019	47,000	46,975	0.02
Macquarie Group Ltd 7.625% 13/08/2019	519,000	543,393	0.20	Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	1,300,000	1,297,430	0.48
Manuf & Traders Trust Co 2.1% 06/02/2020	995,000	979,578	0.36	Penske Truck Leasing 4.875% 11/07/2022	1,020,000	1,061,519	0.39
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	2,500,000	2,494,004	0.92	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,175,000	1,173,198	0.43
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	2,450,000	2,525,773	0.93				
Marriott International Inc 3% 01/03/2019	1,000,000	1,000,221	0.37				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Plains All Amer Pipeline 3.65% 01/06/2022	1,302,000	1,277,424	0.47	UDR Inc 3.7% 01/10/2020	1,700,000	1,713,029	0.63
Pricoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	1,600,000	1,576,283	0.58	Verisk Analytics Inc 4.875% 15/01/2019	2,171,000	2,190,848	0.81
Progress Energy Inc 4.875% 01/12/2019	1,086,000	1,112,494	0.41	Verizon Communications 3% 01/11/2021	1,200,000	1,181,354	0.43
Realty Income Corp 5.75% 15/01/2021	700,000	737,521	0.27	Verizon Communications FRN 16/03/2022	2,500,000	2,540,998	0.94
Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023	450,000	447,750	0.16	Viacom Inc 2.75% 15/12/2019	427,000	423,276	0.16
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	2,650,000	2,636,890	0.97	WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	1,100,000	1,095,633	0.40
Senior Housing Propertie 3.25% 01/05/2019	1,000,000	999,500	0.37	Wells Fargo & Company 2.5% 04/03/2021	2,500,000	2,445,145	0.90
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	1,872,000	1,863,976	0.69	Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	500,000	492,275	0.18
SI Green Realty Corp 7.75% 15/03/2020	2,114,000	2,259,430	0.83	Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	800,000	797,800	0.29
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	2,350,000	2,280,206	0.84	Wells Fargo & Company FRN 31/10/2023	1,500,000	1,531,292	0.56
Société Générale 5.2% 15/04/2021	1,600,000	1,675,600	0.62	Westpac Banking Corp 1.6% 19/08/2019	1,000,000	986,056	0.36
Standard Chartered Plc 3.05% 15/01/2021	1,500,000	1,480,077	0.54	Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	2,000,000	2,018,952	0.74
Sumitomo Mitsui Trust Bank 2.05% 06/03/2019	2,000,000	1,989,417	0.73	WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,500,000	1,543,739	0.57
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	628,000	738,637	0.27	ZF NA Capital 4% 29/04/2020	560,000	564,295	0.21
Suntrust Banks Inc 2.7% 27/01/2022	2,000,000	1,950,271	0.72	Zimmer Biomet Holdings FRN 19/03/2021	2,000,000	2,003,585	0.74
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	1,739,000	1,813,762	0.67			265,903,008	97.90
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	784,000	763,060	0.28	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Swedbank AB FRN 14/03/2022	1,200,000	1,211,012	0.45			265,903,008	97.90
Telefonica Emisiones SAU 5.462% 16/02/2021	1,300,000	1,361,362	0.50				
Tesoro Corp 5.125% 01/04/2024	1,000,000	1,032,655	0.38				
Tesoro Corp 5.375% 01/10/2022	1,725,000	1,766,055	0.65				
Tesoro Logistics LP 5.5% 15/10/2019	210,000	215,512	0.08				
Time Warner Inc 4.875% 15/03/2020	750,000	770,334	0.28				
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,337,000	1,346,986	0.50				
UBS AG London 2.2% 08/06/2020	2,000,000	1,960,832	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Sky Plc 9.5% 15/11/2018	800,000	819,085	0.30
		819,085	0.30
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		819,085	0.30
Wertpapieranlagen insgesamt		266,722,093	98.20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,616,061	0.59
Sonstige Nettovermögenswerte		3,277,063	1.21
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		271,615,217	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	36.82
Industrie	29.18
Banken	13.58
Energie- und Wasserversorgung	5.86
Kommunikation	4.06
Erdöl und Erdgas	2.27
Nahrungsmittel und Getränke	1.02
Elektrogeräte und -komponenten	0.76
Metalle und Bergbau	0.76
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.74
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.73
Gesundheitswesen	0.45
Automobile	0.44
Chemikalien	0.44
Medien	0.30
Unterhaltung	0.28
Immobilien	0.27
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.16
Verkehr und Transport	0.07
Mortgage und Asset Backed Securities	0.01
	98.20

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	7.60	2.80	7,598,374
Bermuda	1.10	0.40	1,097,410
Kanada	7.98	2.94	7,982,276
Frankreich	8.06	2.97	8,060,356
Guernsey	1.53	0.56	1,533,697
Irland	5.85	2.15	5,851,399
Japan	1.99	0.73	1,989,417
Spanien	1.36	0.50	1,361,362
Schweden	3.92	1.44	3,920,883
Niederlande	3.71	1.37	3,711,747
Vereinigtes Königreich	17.67	6.51	17,671,881
Vereinigte Staaten	205.94	75.83	205,943,291
Andere	4.89	1.80	4,893,124
	271.60	100.00	271,615,217

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	1,909,000	1,851,157	0.92	Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	1,047,000	1,120,290	0.56
Altice SA 7.75% 15/05/2022	1,400,000	1,359,750	0.67	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,325,000	3,341,625	1.66
American Midstream Partners 8.5% 15/12/2021	4,600,000	4,530,999	2.26	Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	1,168,000	886,220	0.44
American Tire Distributo 10.25% 01/03/2022	4,360,000	981,000	0.49	Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	3,910,000	3,959,657	1.97
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	656,000	663,380	0.33	Endeavor Energy Resource 5.75% 30/01/2028	2,000,000	1,957,500	0.97
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	1,953,000	2,158,065	1.07	Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	2,585,000	2,391,125	1.19
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,186,000	2,153,210	1.07	Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	3,369,000	3,503,760	1.74
Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	461,000	472,525	0.23	Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	3,293,000	3,473,703	1.72
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,680,000	1,705,200	0.85	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	3,808,000	3,827,040	1.90
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	2,999,000	2,975,608	1.48	Exela Intermed 10% 15/07/2023	4,165,000	4,274,330	2.12
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	814,000	858,770	0.43	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	1,133,000	1,131,414	0.56
Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	1,440,000	1,440,000	0.71	Flexi-Van Leasing 10% 15/02/2023	1,025,000	971,188	0.48
Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	581,000	608,598	0.30	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	1,820,000	1,788,150	0.89
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	1,388,000	1,356,770	0.67	Frontier Communications 8.5% 01/04/2026	1,001,000	969,719	0.48
Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	3,550,000	3,567,750	1.77	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	2,223,000	2,145,195	1.06
CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	656,000	603,520	0.30	Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	1,685,000	1,832,606	0.91
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	1,250,000	1,156,250	0.57	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	1,534,000	1,526,330	0.76
Cequel Communications Holdings 7.5% 01/04/2028	1,080,000	1,098,576	0.55	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	1,259,000	1,211,788	0.60
Change Health 5.75% 01/03/2025	1,125,000	1,068,581	0.53	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	410,000	446,900	0.22
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	4,613,000	4,232,428	2.10	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,148,000	1,136,520	0.56
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	1,018,000	979,825	0.49	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	1,400,000	1,344,000	0.67
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	1,307,000	1,336,408	0.66	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	2,829,000	2,850,218	1.41
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	2,432,000	2,650,880	1.32	Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	3,587,000	3,591,484	1.78
				Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	1,394,000	1,415,217	0.70
				JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	3,680,000	3,481,096	1.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	1,438,000	1,502,710	0.75	Summit Materials LLC 8.5% 15/04/2022	1,250,000	1,345,438	0.67
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	2,245,000	2,085,044	1.03	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	1,100,000	1,086,250	0.54
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	1,308,000	1,293,285	0.64	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	4,196,000	4,001,935	1.99
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	801,000	811,012	0.40	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	2,486,000	2,169,035	1.08
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	1,832,000	1,829,710	0.91	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	4,290,000	3,710,850	1.84
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	4,295,000	4,402,374	2.18	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	2,795,000	2,791,506	1.39
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	3,265,000	3,309,894	1.64	TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	2,150,000	2,184,938	1.08
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	728,000	677,040	0.34	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	3,934,000	3,904,495	1.94
Pioneer Holding 9% 01/11/2022	3,048,000	3,154,680	1.57	Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	2,550,000	2,868,750	1.42
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	3,609,333	3,735,660	1.85	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	3,778,000	3,933,842	1.95
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	1,459,000	1,542,892	0.77	W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	3,068,000	3,114,020	1.55
Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	1,042,000	1,112,022	0.55	West Corp 8.5% 15/10/2025	4,000,000	3,670,000	1.82
RegionalCare Hospital Partners 8.25% 01/05/2023	1,428,000	1,509,218	0.75	Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	4,729,000	4,516,194	2.24
Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	2,656,000	2,257,600	1.12	Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	1,344,000	1,244,880	0.62
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	890,000	867,750	0.43			188,219,310	93.41
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	4,838,000	3,314,030	1.64	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		188,219,310	93.41
Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	1,284,000	1,275,975	0.63	Wertpapieranlagen insgesamt		188,219,310	93.41
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,242,000	1,170,585	0.58	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,672,958	4.80
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	3,500,000	3,904,705	1.94	Sonstige Nettovermögenswerte		3,612,372	1.79
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	467,000	486,848	0.24	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		201,504,640	100.00
SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	1,783,000	1,524,465	0.76				
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	1,171,000	1,255,898	0.62				
Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	2,000,000	2,045,020	1.01				
Staples Inc 8.5% 15/09/2025	4,099,000	3,832,565	1.90				
Stars Group 7% 15/07/2026	1,344,000	1,360,800	0.68				
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	3,014,000	3,029,070	1.50				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	46.43
Finanzdienstleistungen	19.50
Energie- und Wasserversorgung	11.21
Kommunikation	10.09
Erdöl und Erdgas	4.38
Gesundheitswesen	0.97
Nahrungsmittel und Getränke	0.83
	93.41

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	4.73	2.35	4,725,487
Kaimaninseln	2.15	1.07	2,153,210
Jamaika	0.89	0.44	886,220
Luxemburg	3.21	1.59	3,210,907
Niederlande	3.78	1.87	3,776,265
Vereinigte Staaten	173.47	86.09	173,467,221
Andere	13.29	6.59	13,285,330
	201.52	100.00	201,504,640

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	9,227,000	9,227,000	0.32	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	12,593,000	11,978,462	0.42
Aecom 5.125% 15/03/2027	7,474,000	7,062,930	0.25	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	8,990,000	8,787,725	0.31
Aecom Global 5% 01/04/2022	11,583,000	11,812,343	0.41	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	20,740,000	20,273,350	0.70
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	28,486,000	28,767,299	1.00	BWX Technologies Inc 5.375% 15/07/2026	4,539,000	4,607,085	0.16
Altice SA 7.75% 15/05/2022	28,835,000	28,005,994	0.97	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	10,392,000	9,528,165	0.33
American Midstream Partners 8.5% 15/12/2021	24,210,000	23,846,850	0.83	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	14,715,000	14,788,575	0.51
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	8,078,000	8,219,365	0.29	Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	3,123,000	3,006,793	0.10
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	13,222,000	13,275,615	0.46	CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	9,338,000	8,590,960	0.30
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	6,413,000	6,485,146	0.23	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	12,090,000	11,965,473	0.42
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	9,032,000	9,980,360	0.35	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	16,440,000	16,522,200	0.57
Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	7,438,000	7,623,950	0.27	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	13,474,000	13,271,890	0.46
Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	11,506,000	11,448,470	0.40	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	24,642,000	24,118,358	0.84
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	7,897,000	7,977,155	0.28	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	7,958,000	8,129,097	0.28
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	14,175,000	16,549,312	0.58	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	14,166,000	14,962,838	0.52
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	4,270,000	4,857,125	0.17	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	2,650,000	2,752,688	0.10
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	22,316,000	22,650,740	0.79	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	9,000,000	9,067,500	0.32
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	10,397,000	10,315,903	0.36	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	10,391,000	9,611,675	0.33
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	12,112,000	12,778,160	0.44	Cequel Com Holding 5.125% 15/12/2021	15,333,000	15,315,520	0.53
Boxer Parent Co Inc 9% 15/10/2019	15,580,000	15,580,000	0.54	Cequel Communications Holdings 7.5% 01/04/2028	6,068,000	6,172,370	0.21
Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	7,439,000	7,401,805	0.26	Change Health 5.75% 01/03/2025	20,254,000	19,238,262	0.67
Boyne USA Inc 7.25% 01/05/2025	3,419,000	3,581,402	0.12	Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	7,957,000	7,994,398	0.28
Building Materials Corp 6% 15/10/2025	8,437,000	8,500,278	0.30	Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	15,870,000	14,560,725	0.51
Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	25,820,000	25,884,550	0.90	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	7,997,000	7,697,112	0.27
				CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	16,328,000	16,756,610	0.58
				CORE + MAIN LP 6.125% 15/08/2025	6,229,000	5,933,122	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	10,705,000	10,959,244	0.38	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	9,636,000	9,684,180	0.34
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	15,120,000	15,460,200	0.54	Exela Intermed 10% 15/07/2023	14,020,000	14,388,025	0.50
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	13,746,000	13,299,255	0.46	First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	2,028,000	2,051,829	0.07
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	5,232,000	5,310,480	0.18	First Data Corporation 7% 01/12/2023	16,401,000	17,123,956	0.60
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	7,834,000	8,382,380	0.29	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	6,493,000	6,483,910	0.23
Curo Financial Technolog 12% 01/03/2022	20,480,000	22,323,200	0.78	Flexi-Van Leasing 10% 15/02/2023	7,068,000	6,696,930	0.23
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	15,796,000	15,211,548	0.53	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	7,211,000	7,084,808	0.25
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	15,545,000	15,622,725	0.54	Frontier Communications 8.5% 01/04/2026	7,245,000	7,018,594	0.24
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	11,771,000	12,481,251	0.43	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	7,479,000	7,460,302	0.26
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	14,618,000	14,853,673	0.52	Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	11,395,000	10,711,300	0.37
Digicel Group Ltd 8.25% 30/09/2020	4,953,000	3,758,089	0.13	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	17,011,000	16,415,615	0.57
Digicel Limited 6% 15/04/2021	25,000,000	22,750,000	0.79	Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	19,935,000	21,681,306	0.75
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	11,498,000	10,851,238	0.38	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	9,558,000	9,295,155	0.32
Dish DBS Corp 7.875% 01/09/2019	7,994,000	8,313,760	0.29	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	12,497,000	12,434,515	0.43
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	11,306,000	11,449,586	0.40	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	10,891,000	10,482,588	0.36
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	14,328,000	15,098,130	0.52	HCA Holdings Inc 4.5% 15/02/2027	10,422,000	9,835,762	0.34
Endeavor Energy Resource 5.5% 30/01/2026	5,993,000	5,828,192	0.20	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	10,485,000	10,602,956	0.37
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	12,502,000	11,564,350	0.40	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	18,285,000	19,930,650	0.69
Energizer Gamma Acquisition Inc 6.375% 15/07/2026	2,800,000	2,852,500	0.10	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	12,066,000	13,151,940	0.46
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	8,573,000	8,915,920	0.31	Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	7,683,000	7,798,245	0.27
Enova International Inc 9.75% 01/06/2021	2,837,000	3,000,128	0.10	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	15,108,000	14,503,680	0.50
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	33,953,000	35,816,170	1.26	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	5,266,000	5,335,116	0.19
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	10,136,000	10,319,715	0.36	Icahn Enterprises Fin 6.375% 15/12/2025	6,950,000	6,976,062	0.24
Envision Healthcare Corp 6.25% 01/12/2024	8,014,000	8,574,980	0.30	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	17,494,000	17,625,205	0.61
Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	9,737,000	9,855,791	0.34	Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	13,116,000	12,952,050	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Intrepid Aviation Group 6.875% 15/02/2019	33,847,000	33,889,308	1.19
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	13,969,000	14,772,218	0.51
Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	8,740,000	8,873,023	0.31
Itron Inc 5% 15/01/2026	9,531,000	9,075,418	0.32
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	30,377,000	30,307,133	1.05
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	13,172,000	12,315,820	0.43
JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	15,428,000	14,594,117	0.51
Koppers Inc 6% 15/02/2025	10,505,000	10,531,262	0.37
L Brands Inc 6.75% 01/07/2036	4,199,000	3,716,115	0.13
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	8,496,000	8,283,600	0.29
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	21,820,000	21,874,550	0.76
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	7,906,000	7,925,765	0.28
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	11,343,000	11,002,710	0.38
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	16,044,000	16,765,980	0.58
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	9,812,000	10,363,925	0.36
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	6,239,000	5,989,440	0.21
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	16,407,000	15,238,001	0.53
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	14,613,000	14,448,604	0.50
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	1,466,000	1,548,462	0.05
Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	8,689,000	8,927,948	0.31
MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	9,122,000	9,144,805	0.32
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	4,571,000	4,616,710	0.16
Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	13,887,000	12,966,986	0.45
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	17,597,000	18,080,918	0.63
Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	9,147,000	8,666,782	0.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	10,558,000	10,755,962	0.37
NCR Corp 4.625% 15/02/2021	10,020,000	9,969,900	0.35
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	10,404,000	10,599,075	0.37
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	5,747,000	5,818,838	0.20
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	2,102,000	2,004,782	0.07
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	8,000,000	8,010,000	0.28
Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	12,042,000	11,560,320	0.40
Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	17,686,000	17,177,528	0.60
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	14,068,000	14,050,415	0.49
NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	6,499,000	6,572,114	0.23
Oasis Petroleum Inc 6.25% 01/05/2026	7,853,000	7,941,346	0.28
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	32,641,000	33,457,025	1.17
Owens Brockway 5% 15/01/2022	5,790,000	5,790,000	0.20
Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	13,968,000	13,825,387	0.48
Parsley Energy LLC 5.625% 15/10/2027	8,508,000	8,465,460	0.29
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	12,503,000	13,003,120	0.45
Pbf Holding Co LLC 7% 15/11/2023	7,878,000	8,193,120	0.28
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	28,325,000	28,714,469	1.00
Pdc Energy Inc 5.75% 15/05/2026	9,845,000	9,758,856	0.34
Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	4,316,000	4,372,648	0.15
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	15,097,000	14,040,210	0.49
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	17,970,000	18,598,950	0.65
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	6,059,000	5,703,034	0.20
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	17,973,000	17,478,742	0.61
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	8,726,000	8,606,018	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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	10,376,276	0.36	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	9,401,000	9,730,035	0.34
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	12,159,000	12,858,142	0.45	SPL Logistics Escrow LLC 8.875% 01/08/2020	13,668,000	11,686,140	0.41
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	14,986,000	14,911,070	0.52	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	11,064,000	11,866,140	0.41
Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	15,137,000	16,154,206	0.56	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	11,317,000	11,573,896	0.40
Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	1,082,000	1,109,050	0.04	Sprint Communications 7% 15/08/2020	8,749,000	9,077,088	0.32
Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	14,768,000	14,989,520	0.52	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	15,035,000	15,373,288	0.53
Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	5,907,000	6,084,210	0.21	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	23,594,000	24,523,014	0.85
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	21,614,000	20,425,230	0.71	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	20,500,000	20,756,250	0.72
RegionalCare Hospital Partners 8.25% 01/05/2023	6,344,000	6,704,815	0.23	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	33,533,000	31,353,355	1.09
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	13,475,443	13,542,820	0.47	Stars Group 7% 15/07/2026	8,843,000	8,953,538	0.31
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	14,883,000	15,109,966	0.53	Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	12,120,000	12,392,700	0.43
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	12,201,000	11,895,975	0.41	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	22,182,000	22,292,910	0.78
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	9,663,000	9,155,692	0.32	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	19,370,000	19,757,400	0.69
Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	15,319,000	10,493,515	0.36	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	14,686,000	14,502,425	0.50
Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	7,873,000	7,823,794	0.27	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	9,602,000	9,157,908	0.32
Sba Communications Corp 4.875% 01/09/2024	10,300,000	9,878,112	0.34	Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	10,121,000	10,462,584	0.36
Scientific Games International 10% 01/12/2022	3,284,000	3,516,244	0.12	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	18,877,000	19,547,134	0.68
SFR Group SA 6% 15/05/2022	17,739,000	17,824,147	0.62	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	18,877,000	0	0.00
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	6,098,000	5,747,365	0.20	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	11,046,262	0.38
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	6,439,000	6,986,959	0.24	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	9,934,000	8,667,415	0.30
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	11,641,000	11,888,371	0.41	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	15,396,000	16,204,290	0.56
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	9,942,000	10,016,565	0.35	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	20,616,000	17,832,840	0.62
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	17,489,000	19,511,253	0.68	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	20,375,000	21,266,406	0.74
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	14,735,000	14,735,000	0.51	THC Escrow Corp III 5.125% 01/05/2025	8,293,000	7,914,632	0.28
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	8,985,000	9,366,862	0.33	THC Escrow Corp III 7% 01/08/2025	7,415,000	7,387,194	0.26

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	13,732,000	13,834,990	0.48	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	9,912,000	10,135,020	0.35
Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	7,695,000	7,704,619	0.27	Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	16,485,000	15,269,231	0.53
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	12,311,000	12,407,026	0.43	Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	25,097,000	23,505,850	0.82
TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	8,469,000	8,606,621	0.30			2,741,943,452	95.32
Transmontaigne Partners 6.125% 15/02/2026	8,606,000	8,735,090	0.30	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	5,790,000	5,872,508	0.20			2,741,943,452	95.32
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	12,056,000	11,965,580	0.42	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	10,019,000	11,271,375	0.39	USD Anleihen			
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	19,215,000	19,887,525	0.69	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	11,642,000	11,452,818	0.40
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	13,795,000	14,243,338	0.50	Valeant Pharmaceuticals 7.5% 15/07/2021	8,497,000	8,645,698	0.30
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	14,609,000	14,451,953	0.50			20,098,516	0.70
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	16,248,000	15,029,400	0.52	USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	19,386,000	20,185,672	0.70	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	0	0.00
W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	7,916,000	8,034,740	0.28			0	0.00
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	21,260,000	21,685,200	0.75	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	19,095,000	21,123,844	0.73			20,098,516	0.70
Wellcare Health 5.25% 01/04/2025	8,773,000	8,751,068	0.30	Wertpapieranlagen insgesamt			
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	10,140,000	9,734,400	0.34	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		83,861,476	2.92
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	6,266,000	6,461,812	0.22	Sonstige Nettovermögenswerte		30,567,408	1.06
William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	7,345,000	7,287,782	0.25	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	14,084,000	13,450,220	0.47			2,876,470,852	100.00
WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	8,741,000	8,749,217	0.30				
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	12,896,000	12,702,560	0.44				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	46.75
Finanzdienstleistungen	18.29
Energie- und Wasserversorgung	9.49
Kommunikation	9.46
Erdöl und Erdgas	2.76
Gesundheitswesen	1.41
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.25
Nahrungsmittel und Getränke	1.19
Chemikalien	1.05
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.00
Technologie	0.58
Nichtzyklische Konsumgüter	0.54
Einzelhandel	0.53
Luftfahrt und Verteidigung	0.48
Zyklische Konsumgüter	0.35
Immobilien	0.34
Versorgungsbetriebe	0.32
Halbleitergeräte und -produkte	0.23
	96.02

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.18	0.60	17,177,528
Kanada	96.82	3.37	96,823,938
Frankreich	17.82	0.62	17,824,147
Deutschland	19.89	0.69	19,887,525
Irland	13.83	0.48	13,825,387
Jamaika	26.51	0.92	26,508,089
Luxemburg	54.79	1.90	54,793,034
Niederlande	60.05	2.09	60,048,098
Vereinigte Arabische Emirate	15.21	0.53	15,211,548
Vereinigte Staaten	2,439.94	84.82	2,439,942,674
Andere	114.43	3.98	114,428,884
	2,876.47	100.00	2,876,470,852

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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							
ABC Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	610,000	626,775	0.59	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	474,000	481,110	0.46
ADT Corp 5.25% 15/03/2020	610,000	622,200	0.59	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	400,000	423,500	0.40
ADT Corp 6.25% 15/10/2021	688,000	715,520	0.68	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	160,000	176,800	0.17
Aecom Global 5% 01/04/2022	405,000	413,019	0.39	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	418,000	439,422	0.42
AES Corp 4% 15/03/2021	348,000	347,130	0.33	Brookfield Residential Properties Inc 6.125% 01/07/2022	65,000	65,569	0.06
Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	165,000	169,125	0.16	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	335,000	340,025	0.32
Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	158,000	163,819	0.16	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,000,000	1,002,500	0.95
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	197,000	209,066	0.20	Cable One Inc 5.75% 15/06/2022	370,000	378,325	0.36
Alliance Data Systems Co 5.875% 01/11/2021	1,203,000	1,230,068	1.16	Calpine Corp 6% 15/01/2022	371,000	379,811	0.36
Altice SA 7.75% 15/05/2022	685,000	665,306	0.63	Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023	824,000	846,660	0.80
AMC Entertainment Holding 5.875% 15/02/2022	865,000	883,381	0.84	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	102,000	102,765	0.10
Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	435,000	444,244	0.42	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	580,000	575,470	0.55
Amkor Technology Inc 6.625% 01/06/2021	603,000	600,362	0.57	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	325,000	327,438	0.31
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	582,000	591,458	0.56	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	840,000	844,200	0.80
APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	286,000	286,715	0.27	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	762,000	769,620	0.73
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	820,000	823,325	0.78	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	577,000	590,632	0.56
Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	230,000	230,575	0.22	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	235,000	248,219	0.24
Ardagh Packaging Finance 4.25% 15/09/2022	405,000	398,419	0.38	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	671,000	697,001	0.66
Ardagh Packaging Finance 6% 30/06/2021	880,000	891,000	0.84	Centurylink Inc 5.625% 01/04/2020	965,000	979,475	0.93
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	685,000	690,809	0.65	Cequel Com Holding 5.125% 15/12/2021	828,000	827,056	0.78
B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	250,000	246,875	0.23	Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	805,000	816,069	0.77
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	350,000	363,125	0.34	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	286,000	284,928	0.27
Berry Global Inc 6% 15/10/2022	55,000	56,815	0.05	CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	100,000	102,875	0.10
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	605,000	611,141	0.58	Cogent Communications Group 5.375% 01/03/2022	850,000	875,500	0.83
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	690,000	784,875	0.74	Commscope Inc 5% 15/06/2021	782,000	784,932	0.74

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	35,000	35,502	0.03	GLP Capital LP 4.875% 01/11/2020	200,000	202,750	0.19
Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	611,000	625,511	0.59	Greatbatch Ltd 9.125% 01/11/2023	408,000	443,741	0.42
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	576,000	588,960	0.56	Halyard Health Inc 6.25% 15/10/2022	365,000	375,950	0.36
CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	895,000	988,975	0.94	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	730,000	759,200	0.72
DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	1,250,000	1,239,063	1.16	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	240,000	249,750	0.24
DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	737,000	716,732	0.68	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	325,000	354,250	0.34
Darling Ingredients Inc 5.375% 15/01/2022	550,000	557,562	0.53	Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	59,000	60,328	0.06
Davita Inc 5.75% 15/08/2022	665,000	676,641	0.64	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,271,000	1,309,131	1.23
Dean Foods Co 6.5% 15/03/2023	387,000	372,488	0.35	Huntsman International L 4.875% 15/11/2020	238,000	242,462	0.23
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	1,191,000	1,210,201	1.15	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	260,000	263,412	0.25
Dish DBS Corp 5.125% 01/05/2020	610,000	606,188	0.57	Icahn Enterprises Fin 6.25% 01/02/2022	591,000	604,298	0.57
Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	530,000	531,988	0.50	Iho Verwaltungs GmbH 4.125% 15/09/2021	860,000	849,250	0.80
Dish DBS Corp 7.875% 01/09/2019	405,000	421,200	0.40	Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	184,000	186,530	0.18
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	577,000	608,014	0.58	International Game Tech 5.625% 15/02/2020	235,000	239,112	0.23
EMC Corp 2.65% 01/06/2020	163,000	158,368	0.15	International Game Tech 6.25% 15/02/2022	650,000	669,500	0.63
Enpro Industries Inc 5.875% 15/09/2022	565,000	579,125	0.55	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	276,000	291,870	0.28
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	146,000	154,012	0.15	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	964,000	961,783	0.91
Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	875,000	890,859	0.84	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	200,000	200,750	0.19
Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	505,000	521,412	0.49	JBS Investments GmbH 7.75% 28/10/2020	1,040,000	1,062,100	1.01
Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	130,000	133,721	0.13	JC Penney Corp Inc 8.125% 01/10/2019	191,000	197,685	0.19
Fiat Chrysler Automobile 4.5% 15/04/2020	200,000	200,688	0.19	Klx Inc 5.875% 01/12/2022	205,000	213,712	0.20
First Data Corporation 7% 01/12/2023	1,070,000	1,117,166	1.06	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	694,000	735,640	0.70
First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	755,000	739,900	0.70	Lennar Corp 2.95% 29/11/2020	395,000	387,025	0.37
Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	156,000	158,340	0.15	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	340,000	337,875	0.32
GLP Capital LP 4.375% 01/11/2018	51,000	51,296	0.05	Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	170,000	173,060	0.16
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	359,000	359,898	0.34				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	182,000	199,745	0.19	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,010,000	994,951	0.94
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	990,000	992,475	0.94	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	317,000	317,396	0.30
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	645,000	646,612	0.61	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	510,000	526,090	0.50
Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	360,000	362,700	0.34	Owens Brockway 5% 15/01/2022	585,000	585,000	0.55
Lifepoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	1,071,000	1,073,678	1.02	Park Aerospace Holdings 3.625% 15/03/2021	995,000	966,394	0.92
Lin Television Corp 5.875% 15/11/2022	312,000	319,800	0.30	Park Aerospace Holdings 5.25% 15/08/2022	651,000	646,938	0.61
Live Nation Entertainment 5.375% 15/06/2022	605,000	617,100	0.58	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	570,000	577,481	0.55
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	350,000	365,750	0.35	Penske Automotive Group 3.75% 15/08/2020	707,000	701,698	0.66
Masonite International C 5.625% 15/03/2023	470,000	482,784	0.46	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	385,000	405,694	0.38
Matador Resources Co 6.875% 15/04/2023	383,000	402,150	0.38	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,091,000	1,095,091	1.04
Mednax Inc 5.25% 01/12/2023	53,000	51,808	0.05	Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	503,000	536,802	0.51
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	950,000	1,003,438	0.95	Pultegroup Inc 4.25% 01/03/2021	100,000	100,320	0.10
MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	249,000	261,450	0.25	Qep Resources Inc 6.875% 01/03/2021	385,000	410,988	0.39
Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	654,000	659,788	0.63	Quintiles Ims Inc 4.875% 15/05/2023	20,000	20,300	0.02
Moog Inc 5.25% 01/12/2022	570,000	582,825	0.55	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	390,000	401,700	0.38
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	525,000	539,438	0.51	Realogy Group 5.25% 01/12/2021	976,000	972,340	0.92
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	810,000	825,188	0.78	Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	301,000	297,614	0.28
NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	864,000	864,000	0.82	Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	533,009	535,674	0.51
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	390,000	397,312	0.38	Reynolds Group 6.875% 15/02/2021	69,307	70,260	0.07
Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	680,000	702,304	0.67	Reynolds Group FRN 15/07/2021	455,000	460,369	0.44
Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	380,000	392,768	0.37	RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	638,000	671,942	0.64
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	586,000	613,102	0.58	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	580,000	598,676	0.57
Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	680,000	698,700	0.66	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	620,000	595,975	0.56
Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	355,000	368,312	0.35	Sba Communications Corp 4.875% 15/07/2022	438,000	435,262	0.41
NGPL Pipeco LLC 4.375% 15/08/2022	472,000	469,050	0.44	Scientific Games International 10% 01/12/2022	727,000	778,413	0.74
Nielsen Finance LLC 4.5% 01/10/2020	458,000	458,572	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 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	100,000	101,375	0.10	Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	295,000	299,425	0.28
Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	111,000	113,775	0.11	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	837,000	863,156	0.82
Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	84,000	88,410	0.08	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	500,000	521,875	0.49
Service Corp Intl 4.5% 15/11/2020	145,000	145,544	0.14	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	635,000	639,762	0.61
SFR Group SA 6% 15/05/2022	685,000	688,288	0.65	Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	1,215,000	1,216,519	1.15
Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	455,000	459,550	0.44	Transdigm Inc 6% 15/07/2022	1,214,000	1,223,469	1.16
Sinclair Television Group 6.125% 01/10/2022	690,000	704,662	0.67	Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	605,000	613,621	0.58
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/08/2022	823,000	798,310	0.76	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	375,000	387,188	0.37
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	922,000	1,028,611	0.97	Universal Health Svcs 4.75% 01/08/2022	200,000	201,750	0.19
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	230,000	230,000	0.22	Univision Communications 6.75% 15/09/2022	610,000	625,982	0.59
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	518,000	536,130	0.51	Videotron Ltd 5% 15/07/2022	35,000	35,612	0.03
Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	420,000	429,534	0.41	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	830,000	846,600	0.80
Sprint Communications 7% 01/03/2020	742,000	771,680	0.73	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	550,000	608,438	0.58
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	344,000	348,300	0.33	Wesco Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	285,000	291,412	0.28
Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	320,000	323,600	0.31	William Carter 5.25% 15/08/2021	215,000	218,091	0.21
Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	444,000	453,990	0.43	WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022	965,000	990,225	0.94
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	281,000	286,620	0.27	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	165,000	172,425	0.16
Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	522,000	502,425	0.48	WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	325,000	332,215	0.31
Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	620,000	640,925	0.61	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	950,000	971,375	0.92
T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	126,022	0.12	ZF NA Capital 4% 29/04/2020	179,000	180,373	0.17
T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	0	0.00			101,769,269	96.42
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	295,000	305,472	0.29	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	295,000	0	0.00	Wertpapieranlagen insgesamt		101,769,269	96.42
Targa Resources Partners 5.25% 01/05/2023	485,000	486,212	0.46	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,912,170	1.81
Taylor Morrison Communities 5.25% 15/04/2021	865,000	866,081	0.82	Sonstige Nettovermögenswerte		1,861,545	1.77
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		105,542,984	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	56.30
Finanzdienstleistungen	17.97
Kommunikation	7.56
Energie- und Wasserversorgung	5.23
Immobilien	2.29
Luftfahrt und Verteidigung	1.53
Automobile	0.99
Erdöl und Erdgas	0.71
Medien	0.66
Einzelhandel	0.63
Gesundheitswesen	0.59
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.43
Bau- und Ingenieurwesen	0.32
Metalle und Bergbau	0.31
Zyklische Konsumgüter	0.30
Chemikalien	0.23
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.18
Verkehr und Transport	0.16
Internet, Software und IT-Dienste	0.03
	96.42

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	1.06	1.01	1,062,100
Kanada	2.36	2.24	2,361,402
Kaimaninseln	0.60	0.57	598,676
Frankreich	0.69	0.65	688,288
Deutschland	0.85	0.80	849,250
Irland	2.90	2.75	2,902,751
Luxemburg	1.31	1.24	1,305,068
Vereinigte Arabische Emirate	1.96	1.85	1,955,795
Vereinigtes Königreich	0.40	0.38	401,438
Vereinigte Staaten	89.64	84.93	89,644,501
Andere	3.77	3.58	3,773,715
	105.54	100.00	105,542,984

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020			
Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	5,764,000	6,537,357	0.47		5,600,000	5,544,112	0.40
		6,537,357	0.47				
USD Anleihen				Chang Development International 3.625% 20/01/2020			
Abu Dhabi National Energy 3.625% 22/06/2021	10,000,000	9,999,450	0.72		5,000,000	4,776,550	0.35
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	7,000,000	6,640,725	0.48		12,000,000	11,250,120	0.82
Alpek SAB De CV 4.5% 20/11/2022	12,800,000	12,614,976	0.91		5,000,000	4,879,700	0.35
Anglogold Holdings Plc 5.125% 01/08/2022	1,875,000	1,907,812	0.14		12,800,000	12,459,200	0.90
Arcelik AS 5% 03/04/2023	7,850,000	7,416,484	0.54		15,000,000	15,669,450	1.14
Arcor Saic 6% 06/07/2023	7,498,000	7,493,689	0.54		13,700,000	13,121,997	0.95
Atento SA 6.125% 10/08/2022	10,000,000	9,638,700	0.70		6,000,000	5,798,310	0.42
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	7,300,000	6,911,166	0.50		14,600,000	14,327,418	1.04
Banco de Costa Rica Government 5.25% 12/08/2018	10,000,000	10,004,100	0.73		5,000,000	5,231,500	0.38
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	13,600,000	13,595,512	0.99		13,500,000	13,943,880	1.01
Banco Del Estado de Chile 2.668% 08/01/2021	7,508,000	7,319,088	0.53		13,700,000	14,368,012	1.04
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	7,300,000	6,737,243	0.49		16,000,000	15,990,240	1.16
Banco Nal Costa Rica 4.875% 01/11/2018	10,000,000	10,005,850	0.73		15,500,000	14,872,948	1.08
Banglalink Digital Comm 8.625% 06/05/2019	4,000,000	4,060,000	0.29		14,600,000	14,299,094	1.04
BBVA Banco Continental 5% 26/08/2022	12,800,000	13,179,200	0.96		11,000,000	11,030,470	0.80
Black Sea Trade and Deve 4.875% 06/05/2021	4,000,000	4,100,840	0.30		10,000,000	10,089,300	0.73
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	10,000,000	9,764,700	0.71		13,700,000	13,390,517	0.97
Braskem Netherlands BV 3.5% 10/01/2023	10,000,000	9,452,000	0.69		18,000,000	18,194,129	1.31
Burgan Senior Spc Ltd 3.125% 14/09/2021	11,800,000	11,421,397	0.83		4,000,000	3,999,208	0.29
Cencosud SA 4.875% 20/01/2023	10,950,000	10,951,150	0.79		17,400,000	17,391,995	1.25
Cent Elet Brasileiras SA 5.75% 27/10/2021	9,000,000	8,817,705	0.64		3,000,000	2,968,682	0.22
					10,265,000	10,542,463	0.76
					10,000,000	9,726,450	0.70

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Hrvatska Elektroprivreda 5.875% 23/10/2022	13,000,000	13,606,905	0.99	Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	5,769,000	5,869,092	0.43
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	9,083,000	9,082,546	0.66	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	12,000,000	11,332,860	0.82
Huarong Finance II 3.625% 22/11/2021	5,000,000	4,909,600	0.36	Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019	2,000,000	2,078,260	0.15
IBQ Finance Ltd 3.5% 25/11/2020	11,904,000	11,789,007	0.85	Polyus Gold International Ltd 5.625% 29/04/2020	11,000,000	11,162,195	0.81
InRetail Pharma SA 5.375% 02/05/2023	6,407,000	6,520,724	0.47	Qatari Diar Finance QSC 5% 21/07/2020	15,500,000	15,927,645	1.15
JAFZ Sukuk 2019 7% 19/06/2019	11,000,000	11,392,315	0.83	QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	11,000,000	10,444,280	0.76
Kazmunaygas National Co 3.875% 19/04/2022	13,522,000	13,326,134	0.97	QNB Finance Ltd 2.75% 31/10/2018	8,000,000	7,994,760	0.58
Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	13,800,000	13,293,885	0.96	Ras Laffan Lng II 5.298% 30/09/2020	1,751,040	1,789,852	0.13
Kuwait Projects Co 9.375% 15/07/2020	10,000,000	10,984,350	0.80	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2025	14,600,000	13,386,521	0.97
Lukoil International Finance BV 6.125% 09/11/2020	15,500,000	16,279,418	1.18	Samvardhana Motherson Au 4.875% 16/12/2021	7,000,000	6,957,825	0.50
Marb Bondco Plc 6.875% 19/01/2025	8,900,000	8,482,812	0.61	Seplat Petroleum Development Co 9.25% 01/04/2023	8,000,000	7,845,200	0.57
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	9,000,000	7,937,091	0.58	Severstal (Steel Cap) 3.85% 27/08/2021	14,100,000	13,855,294	1.00
MHP SA 7.75% 10/05/2024	9,150,000	9,200,234	0.67	Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	6,301,000	6,248,166	0.45
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	9,100,000	9,662,016	0.70	Sino Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	5,000,000	5,009,350	0.36
Mobile Telesys (Mts Int) 5% 30/05/2023	8,000,000	7,835,560	0.57	Sunny Optical Tech 3.75% 23/01/2023	13,500,000	13,151,228	0.95
Myriad Intl Holdings BV 6% 18/07/2020	12,800,000	13,393,600	0.97	Taqa Abu Dhabi National Energy 5.875% 13/12/2021	3,600,000	3,837,348	0.28
Natura Cosmetics SA 5.375% 01/02/2023	11,000,000	10,573,860	0.77	TC Ziraat Bankasi AS 4.25% 03/07/2019	6,500,000	6,413,388	0.46
New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	7,000,000	6,832,406	0.50	Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	3,955,000	3,667,076	0.27
New Metro Global Ltd 7.5% 20/03/2022	4,000,000	3,878,280	0.28	Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	12,545,000	11,631,724	0.84
OJSC Novo (Steel Funding) 4% 21/09/2024	14,700,000	13,711,425	0.99	TransNet Soc Ltd 4% 26/07/2022	5,915,000	5,617,452	0.41
Oleoducto Central SA 4% 07/05/2021	12,000,000	11,957,520	0.87	Türk Sisecam 4.25% 09/05/2020	11,000,000	10,746,725	0.78
ONGC Videsh Ltd 3.25% 15/07/2019	8,000,000	7,979,280	0.58	Türkiye Garanti Bankasi 4.75% 17/10/2019	12,000,000	11,920,740	0.86
Ooredoo International Finance Company 7.875% 10/06/2019	13,000,000	13,577,655	0.98	Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	13,600,000	13,492,016	0.98
Ooredoo Tamweel Ltd 3.039% 03/12/2018	5,000,000	5,001,375	0.36	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	7,828,000	7,631,361	0.55
Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	10,500,000	10,056,375	0.73				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Unity 1 Sukuk Ltd 3.86% 30/11/2021	8,250,000	8,212,875	0.60	Egypt (Republic of) 5.577% 21/02/2023	5,081,000	4,830,278	0.35
UPL Corp Ltd 3.25% 13/10/2021	11,000,000	10,664,016	0.77	Egypt (Republic of) 6.125% 31/01/2022	9,700,000	9,567,062	0.69
Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	3,000,000	3,142,500	0.23	Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	11,000,000	11,003,025	0.80
Vimpelcom Holdings 3.95% 16/06/2021	17,400,000	16,927,850	1.22	Honduras (Republic of) 8.75% 16/12/2020	10,000,000	10,859,300	0.79
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	15,500,000	15,829,840	1.15	Indonesia (Republic of) 4.875% 05/05/2021	4,000,000	4,120,992	0.30
Westwood Group Holdings Ltd 4.875% 19/04/2021	14,000,000	13,990,970	1.01	Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	8,500,000	8,183,248	0.59
Yes Bank Ltd 3.75% 06/02/2023	15,000,000	14,475,225	1.05	Kenya (Republic of) 5.875% 24/06/2019	15,571,000	15,654,461	1.13
YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	16,500,000	16,780,748	1.21	Lebanese Republic 5.15% 12/11/2018	5,000,000	4,991,800	0.36
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	9,100,000	9,092,629	0.66	Lebanese Republic 8.25% 12/04/2021	12,500,000	11,996,250	0.87
		1,014,288,916	73.51	Mongolia (Government of) 10.875% 06/04/2021	5,000,000	5,585,745	0.40
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Morocco (Kingdom of) 4.25% 11/12/2022			
Banque Centrale de Tunisie 4.5% 22/06/2020	8,500,000	10,256,193	0.74	9,000,000	8,991,585	0.65	
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125% 15/06/2025	10,500,000	12,354,719	0.90	Qatar (State of) 4.5% 20/01/2022	11,000,000	11,279,125	0.82
KazaAgro National Management Holding 3.255% 22/05/2019	11,000,000	13,038,142	0.94	Senegal (Republic of) 8.75% 13/05/2021	9,150,000	9,889,228	0.72
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	12,204,000	14,041,253	1.02	Serbia (Republic of) 5.875% 03/12/2018	18,340,000	18,536,237	1.33
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	8,207,000	9,423,216	0.68	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	5,500,000	5,479,375	0.40
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	15,000,000	16,631,728	1.21	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2022	15,500,000	15,169,075	1.10
		75,745,251	5.49	Zambia (Republic of) 5.375% 20/09/2022	9,000,000	7,537,464	0.55
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM			
Abu Dhabi (Emirate of) 2.5% 11/10/2022	8,316,000	7,975,210	0.58	1,314,347,695	95.25		
Angola (Republic of) 7% 17/08/2019	7,509,062	7,561,235	0.55	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Argentina (Republic of) 6.25% 22/04/2019	10,000,000	10,065,100	0.73	EUR Anleihen			
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	8,000,000	7,946,760	0.58	Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	14,000,000	16,376,355	1.19
Croatia (Republic of) 6.75% 05/11/2019	10,000,000	10,434,400	0.76		16,376,355	1.19	
Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	9,600,000	10,119,216	0.73	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAM			
					16,376,355	1.19	

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	9,492,180	0.69
		9,492,180	0.69
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		9,492,180	0.69
Wertpapieranlagen insgesamt		1,340,216,230	97.13
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		37,633,981	2.73
Kontokorrentkredit		(570,000)	(0.04)
Sonstige Nettovermögenswerte		2,476,772	0.18
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,379,756,983	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	18.40
Finanzdienstleistungen	17.59
Banken	13.90
Metalle und Bergbau	8.29
Erdöl und Erdgas	6.49
Industrie	3.84
Elektrogeräte und -komponenten	3.77
Kommunikation	3.56
Energie- und Wasserversorgung	2.94
Immobilien	2.16
Holdinggesellschaften	2.11
Nahrungsmittel und Getränke	1.97
Chemikalien	1.62
Technologie	1.24
Bau- und Ingenieurwesen	1.17
Nichtzyklische Konsumgüter	0.95
Baustoffe und Baumaterialien	0.90
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.83
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.82
Vertrieb und Großhandel	0.79
Zyklische Konsumgüter	0.78
Offene Investmentfonds	0.69
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.66
Mortgage und Asset Backed Securities	0.53
Automobile	0.50
Verkehr und Transport	0.41
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.22
	97.13

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	76.33	5.53	76,326,440
Aserbaidschan	7.95	0.58	7,946,760
Bangladesch	4.06	0.29	4,060,000
Bermuda	13.58	0.98	13,577,655
Brasilien	30.64	2.22	30,641,685
Kaimaninseln	100.15	7.26	100,153,792
Chile	30.73	2.23	30,729,438
China	29.13	2.11	29,125,844
Kolumbien	17.19	1.25	17,189,020
Costa Rica	20.01	1.45	20,009,950
Kroatien	24.04	1.74	24,041,305
Dominikanische Republik	10.12	0.73	10,119,216
Ägypten	14.40	1.04	14,397,340
Griechenland	4.10	0.30	4,100,840
Honduras	10.86	0.79	10,859,300
Hongkong	23.68	1.72	23,677,120
Indien	25.60	1.86	25,597,005
Indonesien	4.12	0.30	4,120,992
Irak	8.18	0.59	8,183,248
Irland	45.51	3.30	45,508,095
Elfenbeinküste	12.35	0.90	12,354,719
Kasachstan	40.69	2.95	40,691,694
Kenia	15.65	1.13	15,654,461
Libanon	16.99	1.23	16,988,050
Luxemburg	67.49	4.89	67,492,465
Mazedonien	14.04	1.02	14,041,253
Mauritius	19.75	1.43	19,746,562
Mexiko	82.06	5.95	82,062,887
Mongolei	5.59	0.40	5,585,745
Montenegro	9.42	0.68	9,423,216
Marokko	8.99	0.65	8,991,585
Nigeria	24.57	1.78	24,569,190
Panama	18.19	1.32	18,194,129
Peru	49.13	3.56	49,125,276
Katar	29.00	2.10	28,996,622
Russland	13.12	0.95	13,121,997
Senegal	9.89	0.72	9,889,228
Serbien	18.54	1.34	18,536,237
Singapur	14.90	1.08	14,904,981
Südafrika	5.62	0.41	5,617,452
Niederlande	91.31	6.62	91,313,968
Tunesien	10.26	0.74	10,256,193
Türkei	67.43	4.89	67,434,972
Ukraine	29.85	2.16	29,848,684
Vereinigte Arabische Emirate	74.11	5.37	74,107,976
Vereinigtes Königreich	21.55	1.56	21,552,819
Britische Jungferninseln	61.81	4.48	61,811,360
Sambia	7.54	0.55	7,537,464
Andere	39.54	2.87	39,540,753
	1,379.76	100.00	1,379,756,983

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
Accor SA FRN Perp.	100,000	104,592	0.22	Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	132,000	134,756	0.29
Amcor Ltd 4.625% 16/04/2019	200,000	207,341	0.44	Energias De Portugal SA FRN 16/09/2019	100,000	107,898	0.23
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	200,000	205,351	0.44	FCE Bank Plc 1.875% 18/04/2019	131,000	133,082	0.29
Anglo American Capital 2.5% 29/04/2021	130,000	138,084	0.30	Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	100,000	109,200	0.23
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	182,000	192,863	0.41	Fortum OYJ 6% 20/03/2019	115,000	119,982	0.26
Arcelik AS 3.875% 16/09/2021	105,000	107,551	0.23	Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	100,000	106,606	0.23
Arkema SA FRN Perp.	100,000	107,130	0.23	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	100,000	102,478	0.22
Atlantia SpA 3.625% 30/11/2018	115,000	116,761	0.25	Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	165,000	166,243	0.36
Atlantia SpA 4.5% 08/02/2019	230,000	236,365	0.51	Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	200,000	206,711	0.44
Bankia SA FRN 22/05/2024	100,000	102,232	0.22	Iccrea Banca SpA 1.5% 21/02/2020	100,000	99,106	0.21
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	200,000	204,078	0.44	Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	130,000	132,054	0.28
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	100,000	101,923	0.22	Johnson Controls Intl PI 0.01% 04/12/2020	200,000	199,500	0.43
Caja de Ahorros y Monte FRN 28/07/2025	100,000	101,919	0.22	LeasePlan Corporation NV 2.375% 23/04/2019	130,000	132,458	0.28
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	100,000	99,965	0.21	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	200,000	222,283	0.48
Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	166,000	180,519	0.39	Norddeutsche Landesbank 6% 29/06/2020	86,000	92,646	0.20
Con L Rubber Crp America 0.5% 19/02/2019	110,000	110,461	0.24	Orange SA 4.125% 23/01/2019	200,000	204,845	0.44
Continental AG 3.125% 09/09/2020	200,000	213,381	0.46	Ote Plc 3.5% 09/07/2020	100,000	103,991	0.22
Cooperatieve Rabobank UA 5.875% 20/05/2019	210,000	220,772	0.47	Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	100,000	104,908	0.22
Crédit Agricole SA 5.875% 11/06/2019	200,000	210,876	0.45	PGE Sweden AB 1.625% 09/06/2019	100,000	101,421	0.22
CRH Finance BV 5% 25/01/2019	200,000	205,862	0.44	Philip Morris International Inc 2.125% 30/05/2019	200,000	204,132	0.44
Deut Pfandbriefbank AG 1.25% 04/02/2019	205,000	206,564	0.44	Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	181,000	176,348	0.38
Deutsche Lufthansa AG FRN 12/08/2019	64,000	68,962	0.15	RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019	210,000	210,897	0.45
Diageo Finance Plc 1.125% 20/05/2019	100,000	101,000	0.22	Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	200,000	206,350	0.44
EDP Finance 2.625% 15/04/2019	140,000	142,902	0.31	RWE AG FRN 21/04/2019	100,000	101,173	0.22
				Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	200,000	206,275	0.44
				Snai SpA 6.375% 07/11/2021	142,000	148,969	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Sparebank 1 SMN 1.5% 20/05/2019	100,000	101,473	0.22
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	109,000	109,912	0.24
Srlev NV FRN 15/04/2041	100,000	117,125	0.25
Statkraft AS 6.625% 02/04/2019	230,000	241,662	0.52
Ta Mfg Ltd 3.625% 15/04/2023	171,000	172,759	0.37
Telefonica Europe BV FRN Perp.	100,000	105,288	0.23
Tereos Finance Groupe I 4.25% 04/03/2020	100,000	101,063	0.22
Terna SpA 4.875% 03/10/2019	140,000	148,515	0.32
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	100,000	101,160	0.22
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	130,000	132,060	0.28
Unitymedia Hessen 4.625% 15/02/2026	93,600	101,605	0.22
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	100,000	100,084	0.21
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	120,000	126,321	0.27
Wienerberger AG FRN Perp.	91,000	97,597	0.21
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	105,000	103,955	0.22
		9,382,345	20.13
USD Anleihen			
Avon International Opera 7.875% 15/08/2022	139,000	118,600	0.25
Cascades Inc 5.75% 15/07/2023	146,000	123,798	0.27
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	76,000	59,723	0.13
CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	200,000	164,019	0.35
Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	131,000	110,798	0.24
Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	102,000	87,908	0.19
Geo Group Inc 5.125% 01/04/2023	200,000	168,729	0.36
Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	68,000	61,590	0.13
Platform Specialty Prod 6.5% 01/02/2022	100,000	87,362	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Standard Chartered Plc FRN Perp.	100,000	91,002	0.20
Uniti Group/CSL Capital 8.25% 15/10/2023	131,000	107,713	0.23
Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	200,000	161,235	0.35
West Corp 5.375% 15/07/2022	128,000	110,453	0.24
		1,452,930	3.13
AUD Aktien			
Aristocrat Leisure Ltd	943	18,440	0.04
BHP Billiton Ltd	6,568	140,942	0.30
Brambles Ltd	3,018	16,959	0.04
Origin Energy Ltd	9,688	61,492	0.13
Rio Tinto Ltd	1,296	68,432	0.15
South32 Ltd	18,046	41,226	0.09
Woodside Petroleum Ltd	1,466	32,897	0.07
		380,388	0.82
CAD Aktien			
Canadian National Railway Co	177	12,392	0.03
Canadian Natural Resources	4,256	131,489	0.28
Canadian Pacific Railway Ltd	165	25,883	0.06
Cenovus Energy Inc	6,755	60,035	0.13
CGI Group Inc	198	10,740	0.02
Enbridge Inc	3,194	97,742	0.21
Magna International Inc	1,170	58,247	0.12
Pembina Pipeline Corp	1,247	36,967	0.08
Restaurant Brands Intern	315	16,264	0.03
Suncor Energy Inc	2,043	71,166	0.15
Transcanada Corp	863	31,961	0.07
Wheaton Precious Metals Corp	4,027	76,090	0.16
Yamana Gold Inc	29,413	73,348	0.16
		702,324	1.50
CHF Aktien			
Compagnie Financière Richemont SA	268	19,446	0.04
Geberit AG	18	6,613	0.01
Holcim Ltd Reg	1,582	66,019	0.14
		92,078	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
DKK Aktien				EUR Aktien (Fortsetzung)			
Novozymes AS	19	825	0.00	Tenaris SA	2,532	39,790	0.09
Pandora AS	241	14,420	0.03	Total SA	2,554	133,344	0.29
Vestas Wind Systems AS	228	12,087	0.03	UPM Kymmene Corp	691	21,158	0.05
		27,332	0.06	Vinci SA	180	14,825	0.03
				Voestalpine AG	1,241	48,957	0.10
						1,343,796	2.87
EUR Aktien				GBP Aktien			
Abertis Infraestructuras SA	958	17,594	0.04	BAE Systems Plc	1,624	11,878	0.03
Adidas AG	16	2,991	0.01	BP Plc	31,451	205,669	0.44
Aena SA	21	3,266	0.01	British Sky Broadcasting	334	5,520	0.01
Airbus Group NV	522	52,336	0.11	Carnival Plc	721	35,441	0.08
Akzo Nobel	115	8,432	0.02	CRH Finance Ltd	1,674	50,806	0.11
Altice NV	1,413	4,931	0.01	Experian Group Ltd	1,536	32,558	0.07
Altice USA Inc	588	8,520	0.02	Fresnillo Plc	3,434	44,403	0.10
Andritz AG	112	5,092	0.01	ITV Plc	18,258	35,924	0.08
ASML Holding NV	268	45,480	0.10	Johnson Matthey Plc	1,746	71,452	0.15
BASF SE	1,153	94,442	0.20	Mondi Plc	1,665	38,615	0.08
Bayerische Motoren Werke AG	450	34,934	0.07	Relx Plc	1,521	27,906	0.06
Cap Gemini SA	262	30,182	0.06	Rolls Royce Holdings Plc	2,569	28,707	0.06
Cie de St Gobain	671	25,679	0.06	WPP Plc	2,701	36,437	0.08
CNH Industrial Capital	2,277	20,712	0.04			625,316	1.35
Daimler AG	866	47,743	0.10				
Deutsche Post AG	515	14,405	0.03	HKD Aktien			
ENI SpA	4,120	65,533	0.14	AAC Technologies Holdings Inc	1,000	12,063	0.03
Galp Energia Sgps SA	1,196	19,537	0.04	Aluminum Corp of China Ltd	54,000	20,397	0.04
Heidelbergcement AG	35	2,523	0.01	Anhui Conch Cement Co Ltd	6,500	31,932	0.07
Kering SA	12	5,803	0.01	Brilliance China Automotive	16,000	24,734	0.05
Kone Corp	303	13,229	0.03	China Communications Const	14,000	11,585	0.02
Linde AG	152	27,185	0.06	China Petroleum & Chemical	34,000	26,020	0.06
Luxottica Group SpA	374	20,667	0.04	CK Hutchison Holdings Ltd	2,000	18,166	0.04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	297	84,704	0.18	CNOOC Ltd	54,000	79,821	0.17
Nokia OYJ	5,137	25,325	0.05	CRRC Corp Ltd	18,000	11,967	0.03
Nokian Renkaat OYJ	413	13,976	0.03	Fosun International Ltd	12,000	19,336	0.04
Philips Electronics	95	3,460	0.01	Galaxy Entertainment Group L	7,000	46,425	0.10
Puma SE	1	501	0.00	Geely Automobile Holdings Ltd	21,000	46,654	0.10
Repsol YPF SA	2,464	41,309	0.09	Great Wall Motor Company	11,000	7,205	0.02
Royal Dutch Shell Plc	6,938	206,256	0.44	Petrochina Co Ltd	62,000	40,408	0.09
Ryanair Holdings Plc	1,297	20,499	0.04	Sands China Ltd	800	3,664	0.01
Schneider Electric SA	508	36,281	0.08				
Siemens AG	512	57,969	0.12				
Solvay SA	224	24,226	0.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Techtronic Industries Co Ltd	1,000	4,776	0.01
Tencent Holdings Ltd	1,900	81,684	0.18
Zijin Mining Group Co Ltd	50,000	16,376	0.04
		503,213	1.10
JPY Aktien			
Alps Electric Co Ltd	1,200	26,408	0.06
Bridgestone Corp	500	16,753	0.04
Central Japan Railway Co	200	35,508	0.08
Daikin Industries Ltd	300	30,783	0.07
Denso Corp	600	25,109	0.05
Dentsu Inc	600	24,357	0.05
East Japan Railway Co	400	32,832	0.07
Fanuc Ltd	100	17,015	0.04
Fast Retailing Co Ltd	100	39,366	0.08
Fuji Heavy Industries Ltd	1,400	34,912	0.07
Honda Motor Co Ltd	1,400	35,216	0.08
Inpex Corp	3,100	27,554	0.06
Itochu Corp	2,000	31,046	0.07
JFE Holdings Inc	1,600	25,932	0.06
Komatsu Ltd	700	17,148	0.04
Kubota Corp	1,200	16,173	0.03
Mitsubishi Chemical Holdings	6,500	46,612	0.10
Mitsubishi Corp	1,300	30,941	0.07
Mitsubishi Electric Corp	2,300	26,224	0.06
Mitsui & Co Ltd	400	5,714	0.01
Mitsui Chemicals Inc	5,000	114,055	0.24
Murata Manufacturing Co Ltd	200	28,796	0.06
Nidec Corp	200	25,711	0.06
Nintendo Co Ltd	100	27,992	0.06
Nippon Paint Holdings Co Ltd	1,200	44,261	0.09
Nippon Steel & Sumitomo Meta	600	10,093	0.02
Nitto Denko Corp	500	32,411	0.07
Panasonic Corp	1,800	20,787	0.04
Rohm Co Ltd	100	7,191	0.02
Secom Co Ltd	400	26,312	0.06
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	200	15,269	0.03
SMC Corp	100	31,417	0.07
Sony Corp	1,600	70,075	0.15
Sumitomo Chemical Co Ltd	3,000	14,568	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Sumitomo Corp	800	11,259	0.02
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	400	13,108	0.03
Suzuki Motor Corp	400	18,923	0.04
TDK Corp	300	26,260	0.06
Tokyo Electron Ltd	100	14,707	0.03
Toyota Motor Corp	1,100	60,986	0.13
		1,159,784	2.50
KRW Aktien			
Hyundai Mobis Co Ltd	45	7,332	0.02
		7,332	0.02
MXN Aktien			
Alfa S.A.B. A	36,000	36,174	0.08
Cemex SAB CPO	148,900	84,802	0.18
Grupo Televisa SA	2,500	8,206	0.02
		129,182	0.28
NOK Aktien			
Norsk Hydro ASA	9,902	50,769	0.11
Schibsted ASA	332	8,024	0.02
		58,793	0.13
NZD Aktien			
Auckland International Airport Ltd	182	716	0.00
		716	0.00
SEK Aktien			
Atlas Copco AB	1,532	38,253	0.08
Boliden AB	3,115	86,666	0.19
Ericsson LM	2,639	17,499	0.04
Lundin Petroleum AB	1,380	37,747	0.08
Volvo Treasury AB	1,273	17,453	0.04
		197,618	0.43
USD Aktien			
3M Co	220	37,068	0.08
Accenture Plc	312	43,716	0.09
Adobe Systems Inc	439	91,673	0.20
Air Products & Chemicals Inc	179	23,875	0.05
Alibaba Group Holding	512	81,360	0.17
Alphabet Inc	96	91,733	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Alphabet Inc	95	91,879	0.20	Kinder Morgan Inc	6,828	103,337	0.22
Amazon.com Inc	260	378,526	0.81	Koc Holding AS	962	12,681	0.03
Anadarko Petroleum Corp	2,250	141,161	0.30	Kroton Educacional Spons	11,371	22,790	0.05
Apple Computer Inc	1,653	262,076	0.56	Larsen & Toubro Ltd	1,157	18,174	0.04
Baidu Inc	257	53,489	0.11	Las Vegas Sands Corp	1,330	86,984	0.19
Boeing Co	422	121,267	0.26	LG Display Co Ltd	2,474	17,460	0.04
Booking Holdings Inc	43	74,656	0.16	Lowes Companies	665	54,434	0.12
Broadcom Inc	426	88,531	0.19	LyondellBasell Industries	1,325	124,664	0.27
Caterpillar Inc	704	81,805	0.18	Mahindra and Mahindra	1,365	15,257	0.03
CBS Corp	672	32,358	0.07	Marathon Petroleum Corp	1,635	98,250	0.21
Charter Communications Inc	240	60,272	0.13	Marriott International Inc Class A	660	71,565	0.15
ChevronTexaco Corp	1,711	185,278	0.40	Mastercard Inc	560	94,258	0.20
Cisco Systems Inc	1,286	47,395	0.10	Microsoft Corp	2,579	217,819	0.47
Comcast Corp	1,933	54,320	0.12	Netflix Inc	415	139,132	0.30
Conocophillips	3,720	221,820	0.48	Nike Inc	1,674	114,243	0.24
CSX Corp	668	36,491	0.08	Norfolk Southern Corp	294	37,990	0.08
Dowdupont Inc	1,546	87,287	0.19	Northrop Grumman Corp	177	46,647	0.10
Ecolab Inc	224	26,923	0.06	Nucor Corp	2,164	115,841	0.25
Emerson Electric Co	865	51,224	0.11	Nvidia Corp	530	107,539	0.23
Eog Resources Inc	1,640	174,781	0.37	O Reilly Automotive Inc	136	31,866	0.07
Exxon Mobil Corp	2,228	157,871	0.34	Occidental Petroleum Corp	2,706	193,943	0.42
Facebook Inc	819	136,309	0.29	Oracle Corp	1,098	41,435	0.09
Fedex Corp	329	63,982	0.14	Paypal Holdings Inc	880	62,762	0.13
Ford Motor Credit Co LLC	4,197	39,793	0.09	Petroleo Brasileiro Spon Adr	14,783	126,995	0.27
General Electric Co	4,827	56,268	0.12	Phillips 66	1,155	111,103	0.24
General Motors Co	1,579	53,285	0.11	Pioneer Natural Resources Co	438	70,992	0.15
Halliburton Co	2,979	114,970	0.25	Posco Spon Adr	2,593	164,612	0.35
Home Depot Inc	781	130,507	0.28	PPG Industries Inc	1,020	90,621	0.19
Hon Hai Precision Gdr Reg S	1,833	8,525	0.02	Qualcomm Inc	1,029	49,460	0.11
Honeywell International Inc	642	79,209	0.17	Raytheon Company	310	51,292	0.11
Hyundai Motor Co	1,478	46,965	0.10	Reliance Industries Spons Gdr	1,649	39,687	0.09
Illinois Tool Works Inc	540	64,076	0.14	Ross Stores Inc	573	41,593	0.09
Infosys Ltd	916	15,244	0.03	Salesforce.com Inc	718	83,881	0.18
Intel Corp	1,662	70,762	0.15	Samsung Electronics Co Ltd	78	69,813	0.15
International Business Machines	220	26,323	0.06	Schlumberger Ltd	2,375	136,351	0.29
International Paper Co	1,247	55,624	0.12	Starbucks Corp	1,019	42,635	0.09
Jardine Matheson Holdings Ltd	100	5,404	0.01	Taiwan Semiconductor Sp Adr	2,199	68,858	0.15
Jardine Strategic Holdings Ltd	200	6,249	0.01	Target Corp	1,117	72,824	0.16
Johnson Controls Internation	1,067	30,569	0.07	Tata Motors Ltd Spon Adr	455	7,619	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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Tata Steel Ltd Gdr Reg S	9,309	65,858	0.14	France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	75,340	82,174	0.18
Tesla Inc	140	41,123	0.09	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	127,224	200,007	0.43
Texas Instruments Inc	1,040	98,206	0.21	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	128,465	193,082	0.41
TJX Companies Inc	871	71,005	0.15	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	159,824	173,218	0.37
Twenty First Century Fox	2,155	91,715	0.20	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	311,109	347,226	0.74
Ultrapar Participacoes Spon Adr	6,709	68,035	0.15	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	94,034	117,141	0.25
Union Pacific Corp	557	67,591	0.14	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	128,488	122,808	0.26
United Parcel Service	275	25,021	0.05	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,952,535	1,913,700	4.09
United Technologies Corp	488	52,259	0.11	Italy (Republic of) 1.7% 15/09/2018	114,433	115,313	0.25
Vale Sa Sp Adr	6,993	76,785	0.16	Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	172,802	183,879	0.39
Valero Energy Corp	972	92,267	0.20	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	113,911	118,061	0.25
Visa Inc	663	75,212	0.16	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	93,071	100,864	0.22
Walt Disney Co	772	69,302	0.15	Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	111,802	124,557	0.27
		7,754,685	16.65	Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	205,594	225,588	0.48
				Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	98,215	112,564	0.24
						8,336,710	17.83
ZAR Aktien				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Naspers Ltd	4	871	0.00	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	342,317	290,118	0.62
Novus Holdings Ltd	1	0	0.00	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	501,106	422,134	0.90
Sasol Ltd	27	848	0.00	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	822,923	685,343	1.46
Steinhoff International Holdings Ltd	27	2	0.00	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	430,588	365,537	0.78
		1,721	0.00	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	829,258	697,922	1.49
				United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	589,090	506,524	1.08
				United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	271,622	227,488	0.49
				United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	265,958	221,302	0.47
CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	129,415	121,888	0.26				
		121,888	0.26				
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
France (Republic of) 0% 25/07/2018	500,000	500,196	1.06				
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	344,092	375,279	0.80				
France (Republic of) 0.25% 25/07/2018	267,538	268,604	0.58				
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	146,345	161,850	0.35				
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	178,600	200,028	0.43				
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	117,850	179,503	0.38				
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	1,870,034	2,387,071	5.11				
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	112,688	133,997	0.29				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Optionsscheine				EUR Offene Investmentfonds			
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	69,508	60,213	0.13	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Capitalisation EUR	29,860	3,000,001	6.42
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	239,158	223,936	0.48	Axa IM Wave Cat Bonds Fund	410	410,447	0.88
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	486,793	524,810	1.11			3,410,448	7.30
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	385,091	375,278	0.80	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,410,448	7.30
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	225,814	258,475	0.55	Wertpapieranlagen insgesamt		40,996,857	87.86
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	396,204	447,806	0.95	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,279,483	2.74
		5,306,886	11.31	Termineinlagen		4,582,062	9.82
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		46,661,241	100.00
Repsol SA	2,246	1,092	0.00				
		1,092	0.00				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		37,586,129	80.56				
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)							
GBP Aktien							
Rolls Royce Group Plc	247,806	280	0.00				
		280	0.00				
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		280	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.

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	25.31
Erdöl und Erdgas	7.90
Finanzdienstleistungen	7.39
Offene Investmentfonds	7.30
Banken	5.71
Automobile	3.33
Internet, Software und IT-Dienste	3.21
Industrie	2.75
Metalle und Bergbau	2.69
Chemikalien	2.45
Elektrogeräte und -komponenten	2.43
Baustoffe und Baumaterialien	1.90
Technologie	1.87
Verkehr und Transport	1.57
Kommunikation	1.50
Einzelhandel	1.35
Medien	0.96
Nahrungsmittel und Getränke	0.87
Halbleitergeräte und -produkte	0.78
Luftfahrt und Verteidigung	0.72
Behälter und Verpackung	0.52
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.47
Immobilien	0.44
Papier- und Forstprodukte	0.44
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.44
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.35
Maschinen	0.34
Nichtzyklische Konsumgüter	0.33
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.27
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.26
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.26
Energie- und Wasserversorgung	0.25
Versicherungen	0.25
Pipelines	0.21
Unterkunft	0.20
Holdinggesellschaften	0.19
Vertrieb und Großhandel	0.17
Bau- und Ingenieurwesen	0.13
Unterhaltung	0.12
Grundstoffe	0.06
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.05
Zyklische Konsumgüter	0.05
Gesundheitswesen	0.04
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.03
	87.86

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.83	1.52	712,160
Österreich	0.18	0.32	151,646
Belgien	0.03	0.05	24,226
Brasilien	0.34	0.63	294,605
Kanada	1.11	2.02	948,010
China	0.63	1.15	540,297
Dänemark	0.03	0.06	27,332
Finnland	0.23	0.41	193,670
Frankreich	7.38	13.48	6,319,133
Deutschland	2.11	3.85	1,804,693
Hongkong	0.12	0.23	105,754
Indien	0.19	0.35	161,839
Irland	0.81	1.48	692,782
Italien	4.93	9.00	4,218,524
Japan	1.35	2.48	1,159,784
Republik Korea	0.36	0.65	306,182
Luxemburg	9.16	16.74	7,841,851
Macau	-	0.01	3,664
Mexiko	0.20	0.37	173,585
Neuseeland	-	-	716
Norwegen	0.47	0.86	401,928
Portugal	0.15	0.27	127,435
Südafrika	0.05	0.09	40,336
Spanien	0.80	1.46	682,216
Schweden	0.50	0.91	425,360
Schweiz	0.11	0.20	92,078
Taiwan	0.09	0.17	77,383
Niederlande	1.87	3.43	1,605,749
Türkei	0.14	0.26	120,232
Vereinigtes Königreich	2.13	3.89	1,824,859
Vereinigte Staaten	16.93	30.94	14,500,890
Andere	1.49	2.72	1,279,483
	54.72	100.00	46,858,402

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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				BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023			
Royal Bank of Canada 1.968% 02/03/2022	545,000	344,593	0.12	170,000	170,269	0.06	
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	300,000	197,534	0.07	BPCE SA FRN 08/07/2026	300,000	313,022	0.11
		542,127	0.19	Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	500,000	514,750	0.18
EUR Anleihen				Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023			
2I Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	267,078	0.09	100,000	104,880	0.04	
Acea SpA 1.5% 08/06/2027	500,000	478,635	0.16	Caixabank 1.125% 17/05/2024	100,000	98,784	0.03
Achmea BV FRN 04/04/2043	200,000	223,815	0.08	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	399,862	0.14
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	402,000	374,016	0.13	Casino Guichard Perrachon 4.726% 26/05/2021	400,000	429,792	0.15
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	297,634	0.10	Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	382,000	398,544	0.14
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	450,000	466,657	0.16	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	358,000	307,771	0.11
Alliander NV FRN 31/12/2099	100,000	98,188	0.03	Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	873,000	848,041	0.29
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	190,000	162,374	0.06	Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	200,000	205,833	0.07
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	300,000	321,815	0.11	Cirsa Funding Luxembourg 5.875% 15/05/2023	300,000	308,864	0.11
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	400,000	431,348	0.15	CMF SpA 9% 15/06/2022	169,000	145,446	0.05
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	119,000	117,246	0.04	CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	300,000	305,386	0.10
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	250,000	257,145	0.09	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	204,789	0.07
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	300,000	303,248	0.10	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	300,000	292,635	0.10
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	300,000	322,818	0.11	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	700,000	715,442	0.24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	400,000	410,072	0.14	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	400,000	405,604	0.14
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	300,000	406,489	0.14	CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	400,000	381,396	0.13
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	300,000	304,810	0.10	Danone SA FRN 31/12/2099	100,000	96,286	0.03
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	455,000	444,462	0.15	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	158,000	158,754	0.05
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	250,000	259,609	0.09	Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	450,000	455,310	0.16
BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	240,000	262,007	0.09	EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	156,000	154,194	0.05
BiSoho SAS 5.875% 01/05/2023	145,800	154,387	0.05	EDreams Odigeo SA 8.5% 01/08/2021	293,103	305,025	0.10
				Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	400,000	408,351	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Elis SA 2.875% 15/02/2026	400,000	394,630	0.13	Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	350,000	291,778	0.10
Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	393,000	397,624	0.14	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	417,000	392,040	0.13
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	500,000	472,720	0.16	IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	516,000	523,681	0.18
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	120,000	148,731	0.05	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	100,000	99,008	0.03
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	500,000	525,115	0.18	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	300,000	281,775	0.10
Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	300,000	308,247	0.11	Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	200,000	227,909	0.08
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	300,000	331,212	0.11	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	139,000	140,262	0.05
Faurecia 2.625% 15/06/2025	342,000	346,164	0.12	La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	418,840	0.14
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	200,000	213,365	0.07	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	335,000	318,000	0.11
Fiat Chrysler Finance EU 6.75% 14/10/2019	200,000	215,437	0.07	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	300,000	301,316	0.10
G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024	400,000	402,616	0.14	LGE Holdco VI BV 7.125% 15/05/2024	340,000	364,225	0.12
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	450,000	439,744	0.15	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	400,000	416,978	0.14
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	400,000	417,685	0.14	Loxam SAS 4.25% 15/04/2024	420,000	438,079	0.15
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	285,000	305,087	0.10	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	300,000	304,097	0.10
Groupama SA 6% 23/01/2027	400,000	476,568	0.16	Mercury Bondco 8.25% 30/05/2021	200,000	208,476	0.07
Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	290,428	0.10	Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	550,000	531,858	0.18
Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	300,000	291,912	0.10	Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	200,000	177,548	0.06
Horizon Holdings I 7.25% 01/08/2023	250,000	260,375	0.09	Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	400,000	420,134	0.14
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	100,000	103,333	0.04	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	352,000	348,059	0.12
Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021	400,000	443,581	0.15	NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	400,000	417,180	0.14
Icade 1.75% 10/06/2026	400,000	408,732	0.14	Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	300,000	275,262	0.09
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400,000	407,972	0.14	Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	227,000	214,945	0.07
Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	400,000	418,801	0.14	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	230,166	0.08
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	300,000	305,760	0.10	Norican AS 4.5% 15/05/2023	300,000	276,495	0.09
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	450,000	481,105	0.16	Nyrstar Netherlands Hold 8.5% 15/09/2019	100,000	102,244	0.03
Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	286,000	287,693	0.10				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
OCI NV 5% 15/04/2023	200,000	204,562	0.07	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	216,000	207,706	0.07
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	450,000	455,146	0.16	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	338,000	331,825	0.11
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	468,000	464,181	0.16	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	350,000	363,928	0.12
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	280,000	295,368	0.10	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	350,000	369,982	0.13
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	215,061	0.07	Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	200,000	246,493	0.08
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	200,000	208,750	0.07	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	400,000	381,174	0.13
Quintiles Ims Inc 3.25% 15/03/2025	500,000	487,148	0.17	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	250,000	265,336	0.09
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	188,000	189,394	0.06	Teliasonera AB 3.625% 14/02/2024	205,000	238,309	0.08
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	275,000	281,922	0.10	Tesco Corp 1.375% 01/07/2019	160,000	162,024	0.06
Royal Bank of Scotland Plc 5.375% 30/09/2019	200,000	213,168	0.07	Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	382,000	405,237	0.14
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	337,685	0.12	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	400,000	379,350	0.13
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	99,945	0.03	Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	350,000	343,127	0.12
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	311,000	296,739	0.10	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	476,392	0.16
Santander UK 1.125% 08/09/2023	100,000	100,196	0.03	Unicredit SpA FRN 31/12/2099	300,000	269,258	0.09
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	231,000	237,984	0.08	Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	670,000	680,620	0.23
Schumann SpA 7% 31/07/2023	300,000	298,326	0.10	United Group BV 4.875% 01/07/2024	420,000	428,578	0.15
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	385,000	365,671	0.12	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	350,000	366,562	0.13
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	200,000	225,465	0.08	UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	450,000	456,668	0.16
Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	329,000	322,061	0.11	Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	450,000	426,539	0.15
Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	435,000	377,158	0.13	Verisure Holding AB 6% 01/11/2022	315,000	328,600	0.11
SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	400,000	415,654	0.14	Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	200,000	195,539	0.07
Sig Combibloc Holdings 7.75% 15/02/2023	300,000	311,250	0.11	Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	500,000	517,015	0.18
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	346,000	325,006	0.11	Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	550,000	525,610	0.18
Snai SpA 6.375% 07/11/2021	100,000	104,908	0.04				
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	350,000	352,929	0.12				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	450,000	379,670	0.13	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	350,000	375,866	0.13
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	350,000	377,402	0.13	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	350,000	397,318	0.14
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	200,000	198,009	0.07	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	300,000	339,999	0.12
		47,814,505	16.30	RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	313,338	0.11
GBP Anleihen				Stonegate 4.875% 15/03/2022	369,000	412,796	0.14
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	350,000	363,152	0.12	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	328,000	368,789	0.13
AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	220,000	279,883	0.10	Tesco Corp 5% 24/03/2023	200,000	250,671	0.09
Affinity Water 5.875% 13/07/2026	410,000	587,869	0.20	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	300,000	353,375	0.12
Arqiva Broadcast Finance 9.5% 31/03/2020	200,000	234,629	0.08	Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	172,000	195,195	0.07
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	400,000	420,897	0.14	Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	200,000	209,229	0.07
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	300,000	343,456	0.12	Vodafone Group Plc 3.375% Perp.	250,000	264,150	0.09
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	160,000	217,346	0.07	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	200,000	227,339	0.08
Barclays Bank Plc FRN Perp.	200,000	231,529	0.08	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	347,000	392,729	0.13
Barclays Bank Plc FRN Perp.	250,000	300,567	0.10	William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	300,000	350,683	0.12
Cognita Financing Plc 7.75% 15/08/2021	350,000	403,691	0.14	ZPG Plc 3.75% 15/07/2023	427,000	499,984	0.17
Co-operative Group Ltd FRN 08/07/2020	250,000	307,044	0.10			12,616,191	4.32
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	200,000	227,999	0.08	USD Anleihen			
Discovery Communications 2.5% 20/09/2024	111,000	122,785	0.04	Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	1,100,000	829,213	0.28
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	300,000	342,612	0.12	Allergan Funding 3.45% 15/03/2022	770,000	649,498	0.22
EI Group Plc 6% 06/10/2023	250,000	306,658	0.10	Altria Group Inc 9.25% 06/08/2019	400,000	366,015	0.13
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	474,930	0.16	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	485,000	481,407	0.16
Investec Plc FRN 31/12/2099	200,000	227,184	0.08	Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	520,000	448,080	0.15
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	413,000	442,985	0.15	Aon Plc 3.5% 14/06/2024	665,000	554,772	0.19
Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	500,000	584,340	0.20	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	350,000	285,919	0.10
Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	350,000	407,401	0.14	AT&T Inc 4.5% 15/05/2035	280,000	222,456	0.08
Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	425,000	490,689	0.17	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	650,000	526,375	0.18
Nationwide Building Society FRN Perp.	300,000	347,084	0.12	Avnet Inc 4.625% 15/04/2026	700,000	591,745	0.20

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	2,213,000	1,749,303	0.60	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	400,000	358,952	0.12
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,210,000	1,773,034	0.61	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	326,200	0.11
Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019	91,000	77,898	0.03	Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	550,000	463,397	0.16
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	1,093,000	908,192	0.31	Dominion Energy Inc 3.9% 01/10/2025	500,000	423,690	0.14
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	371,000	393,023	0.13	Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,350,000	1,154,301	0.39
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	450,000	409,886	0.14	Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	300,000	265,532	0.09
BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	600,000	519,148	0.18	Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	550,000	430,569	0.15
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	550,000	448,428	0.15	Enterprise Products Operating 5.2% 01/09/2020	300,000	267,896	0.09
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	350,000	247,943	0.08	Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	235,222	0.08
Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	350,000	287,565	0.10	Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,450,000	1,207,515	0.41
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	450,000	379,986	0.13	ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	450,000	383,994	0.13
Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	300,000	285,402	0.10	Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	250,000	204,381	0.07
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	1,045,000	967,234	0.33	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	109,000	93,197	0.03
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	350,000	273,170	0.09	Ford Motor Company 5.291% 08/12/2046	250,000	199,136	0.07
Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	500,000	411,967	0.14	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	500,000	421,443	0.14
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	645,000	544,394	0.19	General Electric Co 3.15% 07/09/2022	565,000	474,407	0.16
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	300,000	251,946	0.09	General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	500,000	420,595	0.14
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	650,000	547,839	0.19	Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	350,000	279,261	0.10
Colburn SA 4.5% 10/07/2024	1,320,000	1,129,119	0.39	Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	2,300,000	1,969,030	0.67
Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	600,000	510,815	0.17	Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	600,000	514,644	0.18
Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	1,030,000	844,969	0.29	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	293,422	0.10
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	650,000	557,583	0.19	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	707,000	605,511	0.21
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	300,000	262,500	0.09	Huntington National Bank 2.2% 01/04/2019	535,000	456,417	0.16
Darden Restaurants Inc FRN 15/10/2037	400,000	421,275	0.14	Hyatt Hotels Corp 4.85% 15/03/2026	300,000	266,405	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	280,000	230,741	0.08	Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	525,000	460,734	0.16
International Paper Co 5% 15/09/2035	505,000	438,251	0.15	Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	570,000	487,236	0.17
Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	2,300,000	1,909,754	0.65	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	500,000	427,590	0.15
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	640,000	567,298	0.19	Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	651,000	562,548	0.19
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	363,079	0.12	Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	682,000	594,264	0.20
Kazmunaygas National Co 4.75% 19/04/2027	500,000	419,173	0.14	Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	1,050,000	803,204	0.27
Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,351,000	1,159,663	0.40	Regions Bank 2.25% 14/09/2018	650,000	556,481	0.19
Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	546,198	0.19	Reynolds American Inc 5.85% 15/08/2045	285,000	267,417	0.09
Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	342,255	0.12	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	255,247	0.09
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	485,000	434,270	0.15	Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	393,137	0.13
Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	1,040,000	858,085	0.29	Synchrony Financial 2.6% 15/01/2019	200,000	170,992	0.06
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	720,000	584,579	0.20	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	350,000	316,275	0.11
Laboratory Corporation of American Holdings 4.7% 01/02/2045	350,000	294,390	0.10	Tengizchevroil Finance Co 4% 15/08/2026	500,000	402,416	0.14
Lincoln National Corp 3.35% 09/03/2025	650,000	533,186	0.18	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	300,000	258,867	0.09
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	350,000	299,538	0.10	UDR Inc 4.625% 10/01/2022	555,000	489,426	0.17
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	454,238	0.16	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	925,000	772,355	0.26
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	185,000	166,990	0.06	US Bank Na Cincinnati 2.8% 27/01/2025	700,000	568,789	0.19
MHP SA 6.95% 03/04/2026	2,000,000	1,611,237	0.55	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	600,000	506,185	0.17
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,250,000	1,136,739	0.39	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	620,000	501,796	0.17
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	600,000	502,118	0.17	Vimpelcom Holdings 4.95% 16/06/2024	2,150,000	1,745,706	0.60
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	149,000	131,667	0.04	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,685,000	1,473,904	0.50
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	385,818	0.13	Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	900,000	750,070	0.26
Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	600,000	501,943	0.17				
News America Inc 6.15% 01/03/2037	640,000	644,820	0.22				
Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	670,000	532,982	0.18				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Wells Fargo Bank 5.95% 26/08/2036	350,000	346,455	0.12
YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,465,000	1,276,114	0.44
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	925,000	791,615	0.27
		61,101,051	20.86

AUD Aktien			
ANZ Banking Group	9,100	162,625	0.06
Bank of Queensland Ltd	38,400	247,620	0.08
Dexus Property Group	30,040	184,586	0.06
General Property Trust	27,538	88,179	0.03
Goodman Group	68,579	417,491	0.14
Harvey Norman Holdings Ltd	47,400	99,586	0.03
Investa Office Fund	5,584	18,481	0.01
Mirvac Group	57,285	78,665	0.03
National Australia Bank Ltd	23,400	405,887	0.14
OneMarket Ltd	1,419	1,149	0.00
Scentre Group	93,157	258,798	0.09
Stockland	101,691	255,478	0.09
Telstra Corp Ltd	240,400	398,581	0.14
Unibail Rodamco	10,460	97,105	0.03
Vicinity Centres	192,474	315,466	0.11
Wesfarmers Ltd	13,900	434,181	0.15
Westpac Banking Corp	24,700	457,978	0.16
		3,921,856	1.35

CAD Aktien			
Allied Properties Real Estate REIT	6,789	184,991	0.06
Altagas Ltd	17,600	311,123	0.11
BCE Inc	13,200	457,575	0.16
Boardwalk Real Estate Investment Trust	1,977	58,788	0.02
Canadian Apartment Property Real Estates	1,514	42,023	0.01
Choice Properties Real Estate Investment Trust	1,717	13,538	0.00
Ci Financial Corp	18,400	283,095	0.10
Cominar Real Estate	1,801	15,033	0.01
Enbridge Inc	12,400	379,463	0.13
Great West Lifeco Inc	19,500	410,351	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CAD Aktien (Fortsetzung)			
H&R Real Estate Inv Reit Uts	19,292	252,729	0.09
IGM Financial Inc	10,600	263,024	0.09
Inter Pipeline Ltd	28,800	462,044	0.16
Power Financial Corp	17,400	348,373	0.12
Riocan REIT	20,221	317,958	0.11
Shaw Communications Inc	19,200	334,782	0.11
Smart Real Estate Investment	6,642	132,031	0.05
		4,266,921	1.47

CHF Aktien			
PSP Swiss Property AG	198	15,713	0.01
Swiss Prime Site AG	530	41,671	0.01
Swiss Reinsurance Ltd	1,400	103,492	0.04
Swisscom AG	690	263,782	0.09
		424,658	0.15

DKK Aktien			
Danske Bank	3,500	93,833	0.03
Tryg A/S	7,787	156,561	0.05
		250,394	0.08

EUR Aktien			
ABN Amro Bank NV	18,800	417,736	0.14
Aegon NV	52,000	267,072	0.09
Assicurazioni Generali	7,000	100,590	0.03
Beni Stabili SpA	22,701	17,037	0.01
Buwog AG	1,004	28,915	0.01
Casino Guichard Perrachon	6,400	212,800	0.07
Cofinimmo SA	114	12,038	0.00
Daimler AG	11,000	606,430	0.21
Deutsche Telekom AG	46,200	613,074	0.21
Deutsche Wohnen AG	6,042	250,139	0.09
E.On Se	31,000	283,774	0.10
EDP Energias de Portugal SA	155,000	527,000	0.18
Elisa OYJ	12,300	487,941	0.17
Enagas SA	24,400	610,976	0.21
ENI SpA	16,800	267,221	0.09
Eutelsat Communications	10,851	192,768	0.07
Fonciere Des Regions	356	31,720	0.01
Gas Natural Sdg SA	23,500	532,980	0.18
Gecina SA	334	47,862	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 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)				GBP Aktien (Fortsetzung)			
Hispania Activos Inmobiliari	2,835	51,682	0.02	HSBC Holdings Plc	40,800	327,889	0.11
Icade	136	10,921	0.00	Intu Properties Plc	1,692	3,448	0.00
ING Groep NV	49,600	611,469	0.21	Land Securities Group	9,446	102,210	0.03
Inmobiliaria Colonial SA	1,912	18,097	0.01	Legal & General Group	206,000	619,626	0.21
Kleppierre	4,049	130,580	0.04	Marks & Spencer Group Plc	150,000	500,543	0.17
LEG Immobilien AG	3,366	313,307	0.11	National Grid Plc	42,000	398,182	0.14
Man Se	2,700	261,765	0.09	Persimmon Plc	15,200	435,371	0.15
Mapfre SA	72,000	186,120	0.06	Royal Mail Plc	66,000	377,190	0.13
Merlin Properties Socimi SA REIT	1,790	22,294	0.01	Safestore Holdings Ltd	24,866	154,509	0.05
Münchener Rückversicherungs AG	1,850	334,942	0.11	Segro Plc	12,342	93,423	0.03
NN Group NV	2,400	83,616	0.03	Shaftesbury Plc	1,351	14,292	0.00
ProSiebenSat.1 Media AG	26,400	573,672	0.20	SSE Plc	26,800	410,634	0.14
Proximus	23,800	459,578	0.16	Standard Life Aberdeen Plc	158,616	584,178	0.20
Red Electrica Corporacion SA	34,800	606,912	0.21	Tritax Big Box Reit Plc	6,271	11,055	0.00
Royal Dutch Shell Plc	17,600	523,952	0.18	Unite Group Plc	2,046	19,920	0.01
Sampo OYJ	14,800	618,640	0.21	Vodafone Group Plc	294,000	611,112	0.21
Snam SpA	105,000	375,480	0.13			7,758,439	2.63
Telefonica Deutschland Holding	94,000	317,344	0.11	HKD Aktien			
Terna SpA	14,000	64,848	0.02	Bank of East Asia Ltd	28,000	95,830	0.03
Terreis	2,889	119,027	0.04	CK Asset Holdings Ltd	46,500	316,262	0.11
Unibail Rodamco	853	160,833	0.05	CK Infrastructure Holdings	57,000	361,852	0.12
Warehouses De Pauw SCA	409	44,336	0.02	Hang Lung Properties	168,000	296,752	0.10
Wereldhave NV	410	13,801	0.00	Hang Seng Bank Ltd	23,200	496,928	0.17
		11,411,289	3.91	Henderson Land Dev	14,685	66,532	0.02
GBP Aktien				HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	380,000	417,338	0.14
Astrazeneca Plc	3,600	213,841	0.07	Hysan Development Co	60,000	286,901	0.10
Aviva Plc	51,000	290,657	0.10	I Cable Communications Ltd	9,197	124	0.00
Berkeley Group Holdings	3,700	158,361	0.05	Kerry Properties Ltd	45,500	186,521	0.06
BP Plc	77,000	503,529	0.17	Li & Fung Ltd	26,000	8,175	0.00
British Land Company Plc	7,849	59,661	0.02	Link REIT	111,000	868,252	0.30
BT Group Plc	248,000	610,788	0.21	MTR Corp	42,500	201,366	0.07
Capital and Counties Properties Plc	1,238	4,022	0.00	New World Devel Co	286,653	345,487	0.12
Centrica Plc	288,000	513,413	0.18	NWS Holdings Ltd	195,000	289,095	0.10
Derwent Valley Holding	738	25,920	0.01	PCCW Ltd	485,000	234,029	0.08
Direct Line Insurance Group	45,000	174,486	0.06	Sands China Ltd	107,600	492,777	0.17
Glaxosmithkline Capital	29,200	505,124	0.17	Sino Land Co	250,215	348,554	0.12
Hammerson Plc	5,932	35,055	0.01	Sun Hung Kai Properties	24,000	310,220	0.11
				Swire Properties Ltd	13,800	43,690	0.01
				WH Group Ltd	275,000	191,840	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Wharf Holdings Ltd	19,000	52,271	0.02
Wharf Real Estate Investment	15,000	91,458	0.03
Yue Yuen Industrial Hldg	88,000	212,796	0.07
		6,215,050	2.12

JPY Aktien			
Activia Properties Inc	9	35,353	0.01
Advance Residence Investment	15	32,917	0.01
Canon Inc	13,800	387,460	0.13
Daiwa House Reit Investment	74	150,433	0.05
Frontier REIT	6	20,646	0.01
Fuji Heavy Industries Ltd	5,700	142,143	0.05
GLP J Reit	27	24,552	0.01
Hulic Co Ltd	17,800	162,827	0.06
Japan Hotel REIT Investment	43	27,597	0.01
Japan Prime Realty InvestmenT	79	245,875	0.08
Japan Real Estate	19	86,094	0.03
Japan Retail Fund Investment	221	341,094	0.12
KDDI Corp	5,100	119,530	0.04
Kenedix Office Investment Co	6	31,920	0.01
Lawson Inc	4,200	224,738	0.08
Mitsubishi Estate Co Ltd	20,700	310,043	0.11
Mitsui Fudosan Co Ltd	33,600	694,740	0.24
Mori Hills REIT	15	16,482	0.01
Nippon Accommodations Fund	7	27,280	0.01
Nippon Building Fund Inc	20	98,822	0.03
Nippon Prologis REIT	199	353,610	0.12
Nissan Motor Co Ltd	51,900	432,621	0.15
Nomura Real Estate Holdings Inc	2,700	51,318	0.02
Nomura Real Estate Master Fund	144	174,038	0.06
NTT Docomo Inc	22,300	486,699	0.17
Orix JREIT Inc	27	36,933	0.01
Sekisui House Ltd	2,000	30,312	0.01
Sumitomo Realty & Development	17,000	537,512	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	6,600	238,740	0.08
Tokyo Tatemono Co Ltd	2,400	28,227	0.01
United Urban Investment Corp REIT	282	374,841	0.13
		5,925,397	2.04

NOK Aktien			
Gjensidige Forsikring ASA	23,000	322,909	0.11
Telenor ASA	5,800	101,878	0.03
		424,787	0.14

NZD Aktien			
Spark New Zealand Ltd	208,300	450,550	0.15
		450,550	0.15

SEK Aktien			
Castellum AB	1,462	20,317	0.01
Fabege AB	749	7,664	0.00
Fastighets AB Balder	525	11,752	0.00
Hennes & Mauritz	38,000	485,691	0.17
Nordea Bank AB	74,000	611,276	0.21
Swedbank AB	26,600	488,456	0.17
Teliasonera AB	104,000	407,839	0.14
Wihlborgs Fastigheter AB	1,047	10,389	0.00
		2,043,384	0.70

SGD Aktien			
Ascendas REIT	129,700	215,086	0.07
Capitacommercial Trust	124,400	129,717	0.04
Capitaland Ltd	87,200	173,090	0.06
CapitaMall Trust	309,400	402,309	0.14
City Developments Ltd	6,700	46,001	0.02
Comfortdelgro Corp Ltd	247,000	364,615	0.12
Mapletree Commercial Trust	21,200	20,908	0.01
Sats Ltd	39,000	122,491	0.04
Singapore Exchange Ltd	88,000	396,343	0.14
Singapore Press Holdings Ltd	136,000	222,117	0.08
Singapore Tech Engineering	199,000	411,262	0.14
Singapore Telecommunications	230,000	444,987	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SGD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Starhub Ltd	41,000	42,752	0.01	Equity Residential	6,042	329,592	0.11
Suntec REIT	26,800	29,124	0.01	Essex Property Trust Inc	1,102	225,648	0.08
UOL Group Ltd	5,300	25,369	0.01	Eversource Energy	2,700	135,538	0.05
		3,046,171	1.04	Extra Space Storage Inc	10,532	900,346	0.31
USD Aktien				Exxon Mobil Corp	6,300	446,404	0.15
Acadia Realty Trust	9,118	213,746	0.07	Federal Realty Invs Trust	1,144	123,997	0.04
Alexandria Real Estate E	1,467	158,530	0.05	First Industrial Realty Trust	1,655	47,259	0.02
American Campus Communities	2,008	73,747	0.03	Firstenergy Corp	16,000	492,107	0.17
American Homes 4 Rent	9,210	174,963	0.06	Ford Motor Credit Co LLC	41,000	388,737	0.13
Apartment Investment Management Co	3,735	135,318	0.05	Forest City Realty Trust A	3,712	72,520	0.02
Apple Hospitality REIT Inc	2,345	35,912	0.01	Gaming And Leisure Properties	3,057	93,735	0.03
AT&T Inc	16,000	440,032	0.15	General Mills Inc	12,800	485,228	0.17
Avalonbay Communities Inc	3,602	530,296	0.18	Ggp Inc	11,376	199,059	0.07
Boston Properties Ltd	3,138	337,089	0.12	Gramercy Property Trust	1,533	35,871	0.01
Brandywine Realty Trust	1,946	28,135	0.01	HCP Inc	28,825	637,456	0.22
Brixmor Property Group Inc	38,894	580,636	0.20	Healthcare Realty Trust	1,253	31,208	0.01
Camden Property Trust	1,364	106,463	0.04	Healthcare Trust of Amer	2,626	60,637	0.02
Caretrust REIT Inc	1,052	15,038	0.01	Highwoods Properties Inc	1,085	47,143	0.02
Centerpoint Energy Inc	19,600	465,176	0.16	Hongkong Land Holdings Ltd	39,700	243,120	0.08
Centurylink Inc	33,200	530,040	0.18	Hospitality Properties Trust	1,793	43,936	0.02
Coca Cola Co	3,800	142,750	0.05	Host Hotels & Resorts Inc	21,130	381,319	0.13
Columbia Property Trust Inc	1,368	26,609	0.01	Hudson Pacific Properties	1,358	41,209	0.01
Corporate Office Properties	1,047	25,997	0.01	Hutchison Port Holdings Tr U	366,000	87,774	0.03
Cousins Properties Inc	7,958	66,047	0.02	International Business Machines	2,800	335,026	0.11
Crown Castle International Corp	1,100	101,582	0.03	JBG Smith Properties	785	24,521	0.01
Cubesmart REIT	2,017	55,662	0.02	Kilroy Realty Corp	1,426	92,384	0.03
DCT Industrial Trust Inc	1,036	59,211	0.02	Kimberly Clark Corp	1,600	144,357	0.05
DDR Corp	1,690	25,910	0.01	Kimco Realty Corp	41,117	598,328	0.20
Diamondrock Hospitality Co	2,226	23,412	0.01	Kite Realty Group Trust	713	10,430	0.00
Digital Realty Trust Inc	3,912	373,860	0.13	L Brands Inc	8,900	281,129	0.10
Douglas Emmett Inc	2,671	91,920	0.03	Las Vegas Sands Corp	6,600	431,652	0.15
Duke Realty Corp	6,200	154,157	0.05	Lasalle Hotel Properties	1,229	36,032	0.01
Eastgroup Properties Inc	367	30,038	0.01	Lexington Realty Trust	2,342	17,512	0.01
Education Realty Trust Inc	815	28,969	0.01	Liberty Property Ltd	4,235	160,796	0.05
Empire State Realty Trust	1,356	19,860	0.01	Life Storage Inc	505	42,089	0.01
Epr Properties	687	38,123	0.01	LTC Properties Inc	1,980	72,481	0.02
Equity Commonwealth	1,378	37,178	0.01	Macerich Co	5,989	291,512	0.10
Equity Lifestyle Properties	1,209	95,163	0.03	Mack Cali Realty Corp	881	15,303	0.01
				Macquarie Infrastructure Corp	8,300	299,996	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Macy's Inc	10,000	320,586	0.11
Medical Properties Trust Inc	3,476	41,800	0.01
Mid America Apartment Community	4,665	402,231	0.14
National Health Investors Inc REIT	407	25,684	0.01
National Retail Properties	11,832	445,492	0.15
New York Community Bancorp	31,500	297,854	0.10
New York REIT Inc	120	1,875	0.00
Occidental Petroleum Corp	9,000	645,043	0.22
Omega Healthcare Investors	2,787	73,999	0.03
Oneok Inc	8,300	496,414	0.17
Paramount Group Inc REIT	10,600	139,814	0.05
Pebblebrook Hotel Trust	12,313	409,185	0.14
Pfizer Inc	10,800	335,595	0.11
Physicians Realty Trust REIT	20,360	277,965	0.09
Piedmont Office Realty Trust	1,611	27,500	0.01
Procter & Gamble Co	3,900	260,746	0.09
Prologis Trust Inc	15,203	855,368	0.29
PS Business Parks Inc	224	24,653	0.01
Public Storage Inc	5,445	1,057,987	0.36
Qts Realty Trust Inc	453	15,326	0.01
Qualcomm Inc	2,000	96,133	0.03
Quality Care Properties	295	5,435	0.00
Realty Income Corp	15,009	691,477	0.24
Regency Centers Corp	3,150	167,489	0.06
Retail Opportunity Investment Corp	8,350	137,027	0.05
Retail Properties of America	2,581	28,252	0.01
Rlj Lodging Trust	1,380	26,062	0.01
Ryman Hospitality Properties	539	38,386	0.01
Sabra Health Care REIT Inc	1,487	27,675	0.01
Saul Centers Inc	2,736	125,558	0.04
Seagate Technology	3,900	188,628	0.06
Senior Housing Prop Trust	2,592	40,160	0.01
Simon Property Group Inc	10,947	1,595,708	0.55
SI Green Realty Corp	1,763	151,800	0.05
Spirit MTA REIT	494	4,358	0.00
Spirit Realty Capital Inc	4,945	34,010	0.01
Store Capital Corp	1,664	39,051	0.01
Sun Communities Inc	1,088	91,211	0.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Sunstone Hotel Investors Inc	2,400	34,164	0.01
Tanger Factory Outlet Center	3,836	77,177	0.03
Targa Resources Corp	11,500	487,461	0.17
Taubman Centers Inc	656	33,015	0.01
UDR Inc	4,675	150,314	0.05
Urban Edge Properties	6,657	130,397	0.04
Ventas Inc	16,952	826,873	0.28
Vereit Inc	97,272	619,848	0.21
Verizon Communications	10,200	439,520	0.15
Vornado Realty Trust	2,848	180,313	0.06
Washington Real Estate Investment	10,863	282,193	0.10
Weingarten Realty Investors REIT	3,778	99,696	0.03
Welltower Inc	18,696	1,003,856	0.34
Williams Companies Inc	14,100	327,396	0.11
WP Carey Inc	1,511	85,868	0.03
Xenia Hotels and Resorts Inc	1,199	25,016	0.01
		28,071,604	9.56

CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 3% 01/12/2036	258,830	243,777	0.08
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	160,442	153,166	0.05
		396,943	0.13

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,645,000	1,554,435	0.53
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	892,000	805,021	0.27
France (Republic of) 0% 26/09/2018	10,000,000	10,014,800	3.43
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	138,664	151,232	0.05
France (Republic of) 0.25% 25/07/2018	53,508	53,721	0.02
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	41,813	46,243	0.02
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	223,250	250,034	0.09
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	129,635	197,453	0.07
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	112,688	133,997	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	138,123	150,652	0.05	UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	94,230	129,038	0.04
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	190,836	300,010	0.10	UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	92,286	160,828	0.05
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	192,698	289,622	0.10	UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	144,152	300,794	0.10
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	159,824	173,218	0.06	UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	128,794	215,404	0.07
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	197,036	219,910	0.08	UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	392,853	1,073,737	0.37
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	41,793	52,063	0.02	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	324,873	425,165	0.15
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	12,000,000	11,808,360	4.03	UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	158,468	342,967	0.12
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	8,000,000	7,966,441	2.73	UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019	313,454	367,207	0.13
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	128,488	122,808	0.04	UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	184,274	347,569	0.12
Italy (Republic of) 1.7% 15/09/2018	114,433	115,313	0.04	UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	108,784	145,457	0.05
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	172,802	183,879	0.06	UK Treasury Stock 2.5% 16/04/2020	15,000	61,232	0.02
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	159,475	165,285	0.06	UK Treasury Stock 3.177419% 26/01/2035	510,000	1,546,545	0.53
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	93,071	100,864	0.03	UK Treasury Stock 7.059635% 17/07/2024	151,000	616,368	0.21
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	95,032	105,874	0.04			5,732,311	1.96
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	205,594	225,588	0.08	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	98,215	112,564	0.04	Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	2,268,000	2,060,246	0.70
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	1,696,000	1,671,313	0.57	Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	650,000	561,066	0.19
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	531,000	522,196	0.18	Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,390,000	1,275,792	0.44
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,300,000	1,234,564	0.42	Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	723,000	834,194	0.28
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	858,000	803,933	0.27	Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	1,800,000	1,484,238	0.51
		39,531,393	13.53	Lebanese Republic 6.15% 19/06/2020	1,077,000	875,630	0.30
				Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	600,000	504,274	0.17
				Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	1,060,000	809,483	0.28
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	342,317	290,118	0.10
				United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	991,318	835,091	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	611,917	509,613	0.17	CAD Anleihen			
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	915,000	776,767	0.27	Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	70,296	0.02
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	1,357,448	1,142,457	0.39			70,296	0.02
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	477,941	410,952	0.14	EUR Anleihen			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	271,622	227,488	0.08	Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	400,000	400,750	0.14
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	265,958	221,302	0.08	Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	445,000	444,366	0.15
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	278,030	240,852	0.08			845,116	0.29
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	718,599	774,718	0.26	GBP Anleihen			
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	571,426	556,865	0.19	Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	350,000	395,315	0.14
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	225,814	258,475	0.09			395,315	0.14
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	320,011	361,690	0.12	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		15,011,311	5.13			1,310,727	0.45
EUR Optionsscheine				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Vonovia Finance BV	8,151	332,235	0.11	EUR Offene Investmentfonds			
		332,235	0.11	AXA World Funds - Framlington Health M Capitalisation EUR	95,992	15,477,761	5.29
EUR Optionen				AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	77,862	7,757,428	2.66
Euro Stoxx 50 Index Call 3500 20/12/2019	570	78,033	0.03			23,235,189	7.95
Euro Stoxx 50 Index Call 3650 20/12/2019	560	48,888	0.02	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Euro Stoxx 50 Index Call 3800 20/12/2019	610	31,964	0.01			23,235,189	7.95
		158,885	0.06	Wertpapieranlagen insgesamt			
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		14,805,990	5.06
		257,447,452	87.93	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,056,312)	(1.39)
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						292,743,046	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	20.56
Finanzdienstleistungen	12.63
Immobilien	11.43
Offene Investmentfonds	7.96
Banken	7.12
Kommunikation	4.79
Erdöl und Erdgas	4.23
Industrie	4.22
Versicherungen	2.27
Metalle und Bergbau	2.00
Elektrogeräte und -komponenten	1.64
Automobile	1.35
Energie- und Wasserversorgung	1.29
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.23
Versorgungsbetriebe	1.13
Nahrungsmittel und Getränke	0.98
Medien	0.93
Verkehr und Transport	0.77
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.76
Nichtzyklische Konsumgüter	0.75
Einzelhandel	0.71
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.66
Chemikalien	0.54
Baustoffe und Baumaterialien	0.48
Unterkunft	0.47
Technologie	0.45
Behälter und Verpackung	0.42
Bau- und Ingenieurwesen	0.41
Unterhaltung	0.41
Vertrieb und Großhandel	0.36
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.34
Holdinggesellschaften	0.31
Internet, Software und IT-Dienste	0.30
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.28
Gesundheitswesen	0.23
Pipelines	0.22
Tabak und Alkohol	0.22
Zyklische Konsumgüter	0.21
Papier- und Forstprodukte	0.18
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.16
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.15
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.15
Luftfahrt und Verteidigung	0.14
Maschinen	0.14
Büro- und Geschäftsausstattung	0.13
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.11
Optionen	0.06
Lagerung	0.05
	96.33

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.93	0.86	2,510,678
Australien	5.67	1.66	4,853,569
Österreich	0.21	0.06	177,646
Belgien	0.60	0.18	515,952
Kanada	8.13	2.38	6,963,723
Kaimaninseln	2.58	0.75	2,205,971
Chile	2.67	0.78	2,283,420
Tschechische Republik	0.52	0.15	444,366
Dänemark	0.62	0.18	526,889
Dominikanische Republik	2.41	0.70	2,060,246
Ägypten	0.94	0.27	805,021
Finnland	1.80	0.53	1,544,211
Frankreich	24.17	7.07	20,702,176
Deutschland	10.74	3.14	9,198,514
Guernsey	0.65	0.19	557,583
Honduras	2.14	0.63	1,836,858
Hongkong	6.96	2.04	5,965,393
Indonesien	1.63	0.48	1,396,742
Irak	1.73	0.51	1,484,238
Irland	3.24	0.95	2,776,064
Israel	2.23	0.65	1,909,754
Italien	30.14	8.82	25,812,433
Elfenbeinküste	1.81	0.53	1,554,435
Japan	7.27	2.13	6,230,207
Jersey	1.70	0.50	1,453,526
Kasachstan	2.31	0.68	1,981,252
Libanon	1.02	0.30	875,630
Luxemburg	37.19	10.87	31,852,689
Macau	0.58	0.17	492,777
Mazedonien	1.95	0.57	1,671,313
Mauritius	0.71	0.21	605,511
Mexiko	2.59	0.76	2,216,025
Montenegro	0.61	0.18	522,196
Neuseeland	0.53	0.15	450,550
Nigeria	1.83	0.53	1,563,970
Norwegen	0.99	0.29	844,921
Panama	2.07	0.61	1,773,034
Paraguay	0.59	0.17	504,274
Peru	1.72	0.50	1,473,904
Portugal	1.22	0.36	1,041,750
Russland	0.99	0.29	844,969
Senegal	1.88	0.55	1,613,416
Singapur	3.66	1.07	3,133,945
Slowenien	0.50	0.15	428,578
Südafrika	0.27	0.08	227,184
Spanien	4.15	1.21	3,550,550
Schweden	3.85	1.13	3,297,701
Schweiz	0.50	0.15	424,658
Niederlande	13.22	3.87	11,323,187
Türkei	1.97	0.58	1,687,298
Vereinigtes Königreich	36.91	10.79	31,609,746
Vereinigte Staaten	79.68	23.30	68,243,695
Britische Jungferinseln	2.30	0.67	1,969,030
Andere	12.55	3.67	10,749,678
	341.83	100.00	292,743,046

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	200,000	221,375	0.11	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	800,000	834,420	0.41
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,358,192	0.67	Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	700,000	791,696	0.39
Amadeus Cap Market 1.625% 17/11/2021	800,000	837,336	0.42	Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	500,000	510,925	0.25
Anglo American Capital 1.5% 01/04/2020	1,100,000	1,127,753	0.56	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	700,000	708,120	0.35
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	499,030	0.25	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	713,094	0.35
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,000,000	1,076,060	0.53	FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	700,000	724,276	0.36
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	500,000	484,250	0.24	Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,100,000	1,201,206	0.60
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	500,000	530,608	0.26	Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	700,000	746,596	0.37
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	800,000	944,708	0.47	Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	500,000	504,195	0.25
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	701,119	0.35	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	492,142	0.24
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	698,492	0.35	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,400,000	1,411,382	0.70
BMW Finance NV 0.125% 03/07/2020	300,000	301,026	0.15	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	800,000	856,384	0.42
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	513,100	0.25	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	400,000	415,534	0.21
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	401,630	0.20	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	723,331	0.36
Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	400,000	411,666	0.20	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	1,076,720	0.53
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	536,212	0.27	Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	492,182	0.24
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	800,000	937,315	0.46	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	700,000	734,965	0.36
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	500,000	568,612	0.28	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	700,000	705,446	0.35
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	1,200,000	1,268,898	0.63	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	300,000	308,494	0.15
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	800,000	794,712	0.39	Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	1,100,000	1,110,175	0.55
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	696,476	0.35	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	700,000	748,314	0.37
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	700,000	719,096	0.36	JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	300,000	326,020	0.16
E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	503,868	0.25	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	721,979	0.36
Eastman Chemical Company 1.875% 23/11/2026	500,000	519,772	0.26	La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	526,768	0.26
				LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	700,000	730,202	0.36
				McDonalds Corp 1% 15/11/2023	500,000	508,470	0.25

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	700,000	700,616	0.35
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	500,000	510,088	0.25
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	700,000	716,048	0.35
Nokia OYJ 1% 15/03/2021	600,000	605,778	0.30
Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	500,000	499,038	0.25
Orange SA 3.875% 09/04/2020	300,000	320,973	0.16
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	800,000	821,872	0.41
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	700,000	761,050	0.38
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	800,000	805,880	0.40
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	300,000	303,194	0.15
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	700,000	739,574	0.37
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	700,000	773,560	0.38
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	800,000	836,580	0.41
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	500,000	519,138	0.26
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	700,000	718,186	0.36
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	372,008	0.18
Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	300,000	310,766	0.15
Société Générale 1% 01/04/2022	700,000	705,215	0.35
Suez 1% 03/04/2025	500,000	504,372	0.25
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	900,000	935,348	0.46
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	600,000	682,092	0.34
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	600,000	602,246	0.30
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	300,000	312,327	0.15
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,395,191	0.69
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	782,676	0.39
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	300,000	306,276	0.15
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	300,000	282,393	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Urengo Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,100,000	1,169,333	0.58
Volkswagen International Finance NV 0.875% 16/01/2023	400,000	401,470	0.20
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	700,000	769,240	0.38
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	700,000	697,812	0.35
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	510,430	0.25
		55,645,112	27.55
GBP Anleihen			
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	200,000	241,369	0.12
		241,369	0.12
USD Anleihen			
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	600,000	507,933	0.25
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	700,000	606,230	0.30
Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	600,000	535,257	0.27
Columbia Pipeline Group 3.3% 01/06/2020	600,000	512,005	0.25
Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	600,000	527,044	0.26
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	500,000	411,957	0.20
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	482,000	426,442	0.21
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	600,000	521,145	0.26
Enterprise Products Operating 5.25% 31/01/2020	600,000	530,835	0.26
Fifth Third Bank 2.3% 15/03/2019	400,000	341,469	0.17
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	300,000	249,202	0.12
General Electric Co 4.65% 17/10/2021	500,000	445,627	0.22
Goldman Sachs Group Inc 2.55% 23/10/2019	600,000	510,911	0.25
HCP Inc 5.375% 01/02/2021	500,000	445,420	0.22
Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 24/02/2021	500,000	443,973	0.22
Keycorp 5.1% 24/03/2021	500,000	447,410	0.22
Oneok Partners LP 3.2% 15/09/2018	500,000	428,514	0.21

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				EUR Aktien (Fortsetzung)			
Reynolds American Inc 3.25% 12/06/2020	600,000	513,609	0.25	Erste Group Bank AG	6,660	238,095	0.12
Ryder System Inc 2.55% 01/06/2019	200,000	170,708	0.08	Eurazeo SA	1,468	95,347	0.05
Seagate Hdd Cayman 3.75% 15/11/2018	600,000	515,523	0.26	Fincombank SpA	34,770	336,295	0.17
Swedbank Ab 2.375% 27/02/2019	200,000	170,890	0.08	Finmeccanica SpA	26,620	225,365	0.11
		9,262,104	4.56	Fonciere Des Regions	2,660	237,006	0.12
				Gemalto	1,450	72,239	0.04
				Iliad SA	1,490	201,672	0.10
				Inditex	6,520	190,775	0.09
				International Consolidated Airline	26,620	200,236	0.10
CHF Aktien				Kabel Deutschland Holding AG	1,400	151,200	0.07
Geberit AG	370	135,927	0.07	KBC Groep NV	3,540	234,065	0.12
Roche Holding AG	990	188,339	0.09	LEG Immobilien AG	975	90,753	0.04
UBS Group AG	13,270	175,416	0.09	Linde AG	870	177,828	0.09
		499,682	0.25	Natixis Banques Populaires	39,050	237,346	0.12
				Naturex	2,670	359,916	0.18
DKK Aktien				Remy Cointreau SA	890	98,790	0.05
Pandora AS	1,850	110,691	0.05	Rheinmetall Ag	5,610	530,482	0.26
Vestas Wind Systems AS	1,320	69,980	0.03	Rubis	5,074	271,459	0.13
		180,671	0.08	Safran SA	2,090	217,464	0.11
				Salvatore Ferragamo SpA	3,280	68,552	0.03
EUR Aktien				Sanofi-Aventis SA	1,840	126,316	0.06
1000Mercis	1,330	44,555	0.02	SAP AG	7,483	740,443	0.37
Adyen NV	176	83,028	0.04	Société Générale	4,540	163,962	0.08
Air Liquide 5.5	2,730	294,021	0.15	Technipfmc Plc	620	16,957	0.01
Amadeus IT Holding SA	3,290	222,404	0.11	Telecom Italia SpA	92,050	58,673	0.03
ASML Holding NV	3,540	600,738	0.30	Tenaris SA	26,620	418,333	0.21
Atos Origin	739	86,426	0.04	Thales SA	6,660	734,931	0.36
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	35,850	217,753	0.11	Total SA	2,981	155,638	0.08
BNP Paribas SA	1,180	62,764	0.03	Unicredit SpA	10,110	144,533	0.07
Bollore	37,415	149,061	0.07	Vinci SA	1,120	92,243	0.05
Bouygues SA	4,220	155,760	0.08	Vivendi SA	18,896	396,816	0.20
Cap Gemini SA	670	77,184	0.04	Wienerberger AG	6,170	131,915	0.07
Carl Zeiss Meditec AG	4,180	244,321	0.12	Worldline SA	13,310	645,801	0.32
Cie de St Gobain	11,746	449,519	0.22			12,358,817	6.15
CNH Industrial Capital	17,030	154,905	0.08	GBP Aktien			
Crédit Agricole SA	15,610	178,500	0.09	BAE Systems Plc	32,420	237,118	0.12
Daimler AG	1,030	56,784	0.03	Cobham Plc	266,200	387,256	0.19
Dassault Aviation SA	245	399,840	0.20	Paddy Power Plc	1,070	101,650	0.05
Dassault Systemes SA	3,967	476,040	0.24				
Deutsche Post AG	2,320	64,890	0.03				
Deutsche Telekom AG	4,810	63,829	0.03				
ENI SpA	13,520	215,049	0.11				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Prudential Plc	12,010	235,558	0.12
Rio Tinto Plc	5,410	256,999	0.13
Shire Ltd	5,010	241,623	0.12
		1,460,204	0.73

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	8,000	96,507	0.05
China Medical System Holding	47,000	80,455	0.04
China Mobile Ltd	6,500	49,460	0.02
L'Occitane International SA	87,500	123,800	0.06
Ping An Insurance Group Co	106,500	839,447	0.42
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	24,000	112,795	0.06
Sunny Optical Tech	31,900	508,452	0.25
Tencent Holdings Ltd	13,100	563,188	0.28
Yihai International Holding	185,000	302,141	0.15
		2,676,245	1.33

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien			
Central Japan Railway Co	700	124,277	0.06
Denso Corp	1,700	71,142	0.04
Fanuc Ltd	700	119,108	0.06
Keisei Electric Railway Co	5,000	147,111	0.07
Keyence Corp	600	290,248	0.14
Nidec Corp	800	102,843	0.05
Nippon Ceramic Co Ltd	7,600	169,661	0.08
Pacific Industrial Co Ltd	5,900	74,273	0.04
Trend Micro Inc	4,800	234,574	0.12
Yaskawa Electric Corp	12,900	390,520	0.19
		1,723,757	0.85

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien			
Bakkafrost	3,580	170,121	0.08
		170,121	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Autoliv Inc Swed Dep	1,010	89,136	0.04
Dometic Group AB	10,380	87,453	0.04
Millicom International Cellular SA	9,450	478,611	0.24
Saab AB	13,310	474,042	0.23

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien (Fortsetzung)			
Sandvik AB	6,050	92,098	0.05
Veoneer Inc	1,010	30,624	0.02
Volvo Treasury AB	12,630	173,158	0.09
		1,425,122	0.71

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Accenture Plc	1,210	169,538	0.08
ACI Worldwide Inc	3,750	79,236	0.04
Activision Blizzard Inc	7,020	458,881	0.23
Advance Auto Parts Inc	430	49,977	0.02
Agilent Technologies Inc	1,610	85,275	0.04
Alibaba Group Holding	5,640	896,226	0.44
Alphabet Inc	670	647,987	0.32
Amazon.com Inc	470	684,258	0.34
American Airlines Group Inc	3,000	97,538	0.05
AT&T Inc	1,820	50,054	0.02
Baidu Inc	470	97,820	0.05
Becton Dickinson & Co	450	92,332	0.05
Biogen Idec Inc	280	69,605	0.03
Boeing Co	960	275,868	0.14
Booking Holdings Inc	110	190,981	0.09
Cars.com Inc	1,080	26,261	0.01
Cerner Corp	1,540	78,863	0.04
Check Point Software Tech	1,890	158,122	0.08
Coca Cola Co	3,540	132,983	0.07
Criteo SA	3,870	108,886	0.05
Electronic Arts Inc	6,660	804,413	0.40
Estee Lauder Companies	940	114,880	0.06
Global Payments Inc	3,030	289,336	0.14
Johnson & Johnson	1,330	138,223	0.07
Jones Lang Lasalle Inc	760	108,049	0.05
Keysight Technologies	4,330	218,920	0.11
LCI Industries	680	52,505	0.03
Limoneira Co	19,004	400,572	0.20
LyondellBasell Industries	1,680	158,064	0.08
Mastercard Inc	1,690	284,458	0.14
Monolithic Power Systems Inc	2,789	319,306	0.16
Ollie's Bargain Outlet Holding	6,721	417,346	0.21
Orbotech Ltd	4,680	247,719	0.12
PagSeguro Digital Ltd	30,250	718,973	0.36
Palo Alto Networks Inc	1,520	267,495	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Planet Fitness Inc Cl A	5,579	209,962	0.10
Prologis Trust Inc	3,070	172,728	0.09
Pure Storage Inc	16,325	333,896	0.17
Qualcomm Inc	1,090	52,392	0.03
Qualys Inc	2,430	175,452	0.09
Reinsurance Group of America	1,170	133,760	0.07
Rockwell Automation Inc	1,680	239,190	0.12
Schwab (Charles) Corp	6,738	294,901	0.15
Science Applications Inte	850	58,919	0.03
Splunk Inc	2,173	184,460	0.09
SS&C Technologies Holdings Inc	7,284	323,789	0.16
Stryker Corp	640	92,562	0.05
Symantec Corp	17,780	314,468	0.16
Tal Education Group Adr	28,020	883,162	0.44
Tegna Inc	6,970	64,772	0.03
TJX Companies Inc	1,900	154,890	0.08
Vistaprint NV	1,760	218,517	0.11
Walgreens Boots Alliance Inc	870	44,720	0.02
Worldpay Inc Class A	3,125	218,888	0.11
		13,162,378	6.55

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0% 25/05/2020	1,500,000	1,516,582	0.75
France (Republic of) 1% 25/05/2019	500,000	507,200	0.25
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	12,100,220	15,445,748	7.66
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	7,000,000	6,962,025	3.45
Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019	11,000,000	10,996,754	5.45
Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	2,000,000	1,971,560	0.98
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	6,400,000	6,232,160	3.09
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	2,000,000	1,968,060	0.98
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	1,000,000	995,805	0.49
Portugal (Republic of) 2.2% 17/10/2022	750,000	809,096	0.40
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	1,500,000	1,644,462	0.82

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	2,000,000	2,006,950	0.99
Spain (Kingdom of) 0.25% 31/01/2019	5,000,000	5,018,925	2.49
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	1,100,000	1,127,896	0.56
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	3,000,000	3,087,255	1.53
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	16,700,000	17,150,565	8.51
Spain (Kingdom of) 5.85% 31/01/2022	7,000,000	8,458,870	4.19
		85,899,913	42.59

ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	13,000,000	742,230	0.37
		742,230	0.37

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		185,447,725	91.92

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	70,000	9,491,999	4.70
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	1,501	1,504,128	0.75
		10,996,127	5.45

USD Offene Investmentfonds			
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	729	635,778	0.32
		635,778	0.32

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		11,631,905	5.77

Wertpapieranlagen insgesamt			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,674,910	1.82
Kontokorrentkredit		(56,665)	(0.03)
Sonstige Nettovermögenswerte		1,048,973	0.52
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		201,746,848	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	42.96
Banken	11.18
Offene Investmentfonds	5.77
Internet, Software und IT-Dienste	4.71
Finanzdienstleistungen	3.24
Erdöl und Erdgas	2.55
Industrie	2.46
Immobilien	2.42
Kommunikation	2.40
Technologie	1.80
Automobile	1.77
Luftfahrt und Verteidigung	1.70
Elektrogeräte und -komponenten	1.41
Metalle und Bergbau	1.41
Verkehr und Transport	1.21
Versicherungen	1.16
Nahrungsmittel und Getränke	1.11
Behälter und Verpackung	0.78
Gesundheitswesen	0.73
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.73
Chemikalien	0.70
Spareinlagen und Krediten	0.63
Medien	0.62
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.62
Einzelhandel	0.59
Energie- und Wasserversorgung	0.55
Baustoffe und Baumaterialien	0.51
Landwirtschaft	0.36
Halbleitergeräte und -produkte	0.30
Bau- und Ingenieurwesen	0.22
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.22
Unterhaltung	0.20
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.14
Körperpflegeprodukte	0.12
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.12
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.10
Holdinggesellschaften	0.07
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.05
Nichtzyklische Konsumgüter	0.05
Zyklische Konsumgüter	0.02
	97.69

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.55	1.08	2,185,238
Österreich	1.23	0.52	1,052,102
Belgien	1.69	0.72	1,443,482
Brasilien	0.84	0.36	718,973
Kaimaninseln	0.60	0.26	515,523
China	5.11	2.17	4,380,193
Dänemark	0.21	0.09	180,671
Färöer	0.20	0.08	170,121
Finnland	0.71	0.30	605,778
Frankreich	38.37	16.29	32,867,319
Deutschland	7.44	3.16	6,374,243
Hongkong	0.06	0.02	49,460
Irland	4.07	1.73	3,489,297
Israel	0.47	0.20	405,841
Italien	41.04	17.42	35,149,406
Japan	2.01	0.85	1,723,757
Jersey	0.91	0.39	782,676
Luxemburg	16.80	7.13	14,393,381
Portugal	2.86	1.22	2,453,558
Südafrika	0.87	0.37	742,230
Spanien	47.31	20.09	40,518,779
Schweden	1.89	0.80	1,616,439
Schweiz	0.58	0.25	499,682
Niederlande	9.96	4.23	8,530,519
Vereinigtes Königreich	13.00	5.52	11,130,648
Vereinigte Staaten	29.31	12.44	25,100,314
Andere	5.45	2.31	4,667,218
	235.54	100.00	201,746,848

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	700,000	774,812	0.08	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	500,000	527,300	0.05
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,000,000	1,234,720	0.13	Caixabank 1.125% 17/05/2024	600,000	592,707	0.06
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	500,000	498,272	0.05	Caixabank FRN 14/11/2023	500,000	508,532	0.05
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	200,000	210,011	0.02	Carmila SA 2.375% 16/09/2024	500,000	529,152	0.05
Amadeus Cap Market 1.625% 17/11/2021	700,000	732,669	0.07	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	399,862	0.04
Anglo American Capital 1.5% 01/04/2020	2,300,000	2,358,029	0.24	Cemex Sab De CV 2.75% 05/12/2024	600,000	582,846	0.06
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,800,000	1,872,756	0.19	Cirsa Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	800,000	823,332	0.08
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	998,060	0.10	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	900,000	972,333	0.10
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	500,000	524,290	0.05	CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	500,000	508,976	0.05
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,500,000	1,614,090	0.17	Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,000,000	1,072,425	0.11
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	600,000	579,453	0.06	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	500,000	487,300	0.05
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	600,000	598,200	0.06	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	1,900,000	2,226,124	0.23
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	700,000	724,742	0.07	Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,100,000	1,250,948	0.13
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	500,000	513,650	0.05	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	2,200,000	2,326,313	0.24
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	900,000	871,650	0.09	Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	500,000	546,422	0.06
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	1,200,000	1,273,458	0.13	Credit Suisse Guernsey 1.75% 15/01/2021	350,000	366,795	0.04
Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	500,000	511,618	0.05	Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	200,000	197,325	0.02
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	600,000	708,531	0.07	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	700,000	709,807	0.07
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	701,119	0.07	Danone SA 2.6% 28/06/2023	700,000	775,824	0.08
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	698,492	0.07	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	700,000	695,373	0.07
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	600,000	600,951	0.06	Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	696,476	0.07
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	1,300,000	1,334,060	0.14	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	1,200,000	1,232,736	0.13
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	900,000	903,668	0.09	Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	500,000	517,342	0.05
				E.On Se 0.875% 22/05/2024	800,000	806,188	0.08
				EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	800,000	874,892	0.09
				Eastman Chemical Company 1.875% 23/11/2026	1,100,000	1,143,500	0.12

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	1,200,000	1,251,630	0.13	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	700,000	727,184	0.07
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	750,000	803,756	0.08	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	723,331	0.07
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	200,000	204,175	0.02	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,500,000	1,615,080	0.17
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	600,000	678,597	0.07	Icade 1.125% 17/11/2025	500,000	493,288	0.05
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	600,000	619,299	0.06	Icade 1.5% 13/09/2027	800,000	787,492	0.08
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	800,000	817,480	0.08	Iho Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	200,000	202,284	0.02
Enel SpA FRN 15/01/2075	500,000	526,828	0.05	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	1,700,000	1,784,915	0.18
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,300,000	1,315,080	0.13	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	900,000	907,002	0.09
ENI SpA 1% 14/03/2025	600,000	593,697	0.06	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	500,000	495,525	0.05
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	713,094	0.07	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	800,000	855,298	0.09
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,700,000	1,758,956	0.18	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	700,000	719,820	0.07
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	801,000	787,739	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	500,000	537,572	0.05
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,000,000	1,092,005	0.11	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	500,000	556,560	0.06
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	500,000	533,282	0.05	Intesa Sanpaolo SpA 5.35% 18/09/2018	500,000	504,625	0.05
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	850,000	871,242	0.09	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	500,000	584,822	0.06
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	200,000	281,809	0.03	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	600,000	601,605	0.06
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	700,000	708,393	0.07	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	600,000	624,744	0.06
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	1,100,000	1,109,229	0.11	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	2,000,000	2,138,040	0.22
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,200,000	1,181,142	0.12	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	600,000	652,227	0.07
GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	700,000	711,302	0.07	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	721,979	0.07
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,000,000	1,008,130	0.10	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	600,000	602,205	0.06
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	1,600,000	1,639,656	0.17	La Banque Postale 1% 16/10/2024	600,000	585,873	0.06
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	1,500,000	1,605,720	0.16	La Banque Postale 3% 09/06/2028	1,100,000	1,158,888	0.12
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	900,000	953,446	0.10	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	500,000	474,627	0.05
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	639,126	0.07	Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	500,000	505,868	0.05
Heineken NV 2% 06/04/2021	1,600,000	1,688,368	0.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	600,000	625,466	0.06	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,231,176	0.13
Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	200,000	204,947	0.02	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	500,000	509,648	0.05
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	900,000	915,246	0.09	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	1,100,000	1,023,022	0.10
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,700,000	1,701,496	0.17	Société Générale 1% 01/04/2022	900,000	906,705	0.09
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	500,000	506,290	0.05	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,100,000	1,109,206	0.11
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	600,000	622,905	0.06	Statoil ASA 0.875% 17/02/2023	800,000	819,820	0.08
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,100,000	1,122,192	0.11	Suez 1% 03/04/2025	1,100,000	1,109,620	0.11
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	1,700,000	1,738,972	0.18	Sumitomo Mitsui Banking 2.75% 24/07/2023	800,000	883,412	0.09
Nokia OYJ 1% 15/03/2021	800,000	807,704	0.08	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	100,000	103,980	0.01
Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	1,300,000	1,297,498	0.13	Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	500,000	511,596	0.05
Numericable SFR SAS 5.375% 15/05/2022	200,000	205,875	0.02	Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	500,000	508,472	0.05
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	900,000	944,173	0.10	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	700,000	727,492	0.07
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	600,000	645,182	0.07	Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	700,000	795,774	0.08
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	1,700,000	1,746,478	0.18	Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	300,000	301,123	0.03
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	800,000	869,772	0.09	Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	400,000	416,436	0.04
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,700,000	1,712,495	0.18	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	600,000	600,690	0.06
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	800,000	782,484	0.08	Total Capital SA 3.125% 16/09/2022	800,000	896,500	0.09
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	1,600,000	1,690,456	0.17	UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,395,191	0.14
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,700,000	1,878,644	0.19	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	1,400,000	1,369,683	0.14
Repsol International Finance FRN Perp.	600,000	624,250	0.06	Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	714,644	0.07
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	500,000	507,432	0.05	Unicredit SpA FRN 28/10/2025	500,000	527,435	0.05
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	700,000	732,008	0.07	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	700,000	658,917	0.07
Salini Impregilo SpA 1.75% 26/10/2024	600,000	519,402	0.05	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	500,000	546,512	0.06
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	500,000	507,035	0.05	Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,900,000	2,019,757	0.21
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	1,038,275	0.11	Volkswagen International Finance NV 0.875% 16/01/2023	983,000	986,613	0.10
Santander UK 1.125% 08/09/2023	800,000	801,568	0.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Volkswagen International Finance NV 1.125% 02/10/2023	800,000	801,152	0.08	Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	82,000	72,548	0.01
Wells Fargo & Company 1.5% 12/09/2022	800,000	829,732	0.08	Edison International 2.95% 15/03/2023	100,000	82,371	0.01
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	800,000	879,132	0.09	ENI SpA 4.15% 01/10/2020	500,000	434,288	0.04
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	600,000	678,582	0.07	Essex Portfolio Ltd 3.625% 15/08/2022	330,000	281,540	0.03
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	800,000	797,500	0.08	Fifth Third Bank 2.3% 15/03/2019	200,000	170,735	0.02
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	1,100,000	1,122,946	0.11	Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	100,000	83,067	0.01
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	600,000	664,074	0.07	HCP Inc 5.375% 01/02/2021	200,000	178,168	0.02
		137,056,953	13.86	Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	100,000	89,299	0.01
GBP Anleihen				Ingersoll Rand GI Hld Co 4.25% 15/06/2023	100,000	88,165	0.01
Cooperatieve Rabobank UA 4.875% 10/01/2023	200,000	257,723	0.03	Keycorp 5.1% 24/03/2021	200,000	178,964	0.02
Deutsche Telekom International 6.5% 08/04/2022	200,000	265,954	0.03	Laboratory Corporation of American Holdings 3.2% 01/02/2022	300,000	254,395	0.03
Dwr Cymru Financing Ltd 6.907% 31/03/2021	100,000	130,074	0.01	Liberty Property Ltd 4.125% 15/06/2022	200,000	174,587	0.02
Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	100,000	131,192	0.01	Oneok Partners LP 3.2% 15/09/2018	250,000	214,257	0.02
Lloyds Bank Plc 2.5% 01/06/2022	200,000	233,605	0.02	Penske Truck Leasing 3.05% 09/01/2020	400,000	341,109	0.03
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	300,000	362,053	0.04	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	300,000	235,606	0.02
		1,380,601	0.14	Ryder System Inc 2.55% 01/06/2019	150,000	128,031	0.01
USD Anleihen				Scripps Networks Interact 3.5% 15/06/2022	200,000	169,619	0.02
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	350,000	296,294	0.03	Seagate Hdd Cayman 3.75% 15/11/2018	100,000	85,921	0.01
Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	350,000	291,530	0.03			5,347,103	0.56
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	300,000	259,813	0.03	CHF Aktien			
Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	250,000	209,658	0.02	Crédit Suisse AG	68,439	882,555	0.09
Baxalta Inc 3.6% 23/06/2022	200,000	169,694	0.02	Geberit AG	4,034	1,481,974	0.15
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	200,000	173,178	0.02	Logitech International	47,200	1,774,724	0.18
Columbia Pipeline Group 3.3% 01/06/2020	500,000	426,671	0.04	Roche Holding AG	11,992	2,281,369	0.23
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	100,000	82,391	0.01	UBS Group AG	58,870	778,200	0.08
Dominion Resources Inc 5.2% 15/08/2019	200,000	175,204	0.02			7,198,822	0.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
DKK Aktien			
Novo Nordisk AS	19,603	778,782	0.08
Pandora AS	12,788	765,146	0.08
Vestas Wind Systems AS	11,852	628,334	0.06
		2,172,262	0.22
EUR Aktien			
1000Mercis	10,208	341,968	0.03
Air Liquide 5.5	32,714	3,523,298	0.36
Amadeus IT Holding SA	58,084	3,926,478	0.40
Anheuser Busch Inbev NV	7,092	613,458	0.06
ASML Holding NV	43,762	7,426,411	0.76
Atos Origin	18,665	2,182,872	0.22
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	396,596	2,408,924	0.25
Bankia SA	367,263	1,177,812	0.12
BNP Paribas SA	23,652	1,258,050	0.13
Bollore	435,262	1,734,084	0.18
Bouygues SA	50,989	1,882,004	0.19
Cap Gemini SA	26,548	3,058,330	0.31
Carl Zeiss Meditec AG	54,142	3,164,600	0.32
Cie de St Gobain	107,098	4,098,640	0.42
CNH Industrial Capital	154,971	1,409,616	0.14
Crédit Agricole SA	106,996	1,223,499	0.13
Daimler AG	20,932	1,153,981	0.12
Dassault Aviation SA	2,347	3,830,304	0.39
Dassault Systemes SA	59,461	7,135,320	0.73
Deutsche Post AG	107,201	2,998,412	0.31
Deutsche Telekom AG	45,939	609,611	0.06
Deutsche Wohnen AG	28,956	1,198,778	0.12
El Towers SpA	13,255	627,624	0.06
Elis SA	95,512	1,875,856	0.19
Erste Group Bank AG	88,177	3,152,328	0.32
Eurazeo SA	14,115	916,769	0.09
Fincobank SpA	527,862	5,105,481	0.52
Finmeccanica SpA	109,124	923,844	0.09
Gemalto	17,556	874,640	0.09
Iliad SA	14,692	1,988,562	0.20
Inditex	113,916	3,333,182	0.34
Ingenico Group	8,292	638,484	0.07
International Consolidated Airline	201,676	1,517,007	0.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Kabel Deutschland Holding AG	4,046	436,968	0.04
KBC Groep NV	28,364	1,875,428	0.19
Koninklijke Ahold Delhaize NV	59,797	1,226,137	0.13
LEG Immobilien AG	5,203	484,295	0.05
Linde AG	10,414	2,128,622	0.22
Natixis Banques Populaires	249,642	1,517,324	0.16
Naturex	29,833	4,021,488	0.41
Peugeot SA	39,819	778,860	0.08
Remy Cointreau SA	9,254	1,027,194	0.11
Rheinmetall Ag	65,409	6,185,075	0.63
Royal Dutch Shell Plc	134,926	4,016,747	0.41
Rubis	35,558	1,902,353	0.19
Safran SA	20,801	2,164,344	0.22
Salvatore Ferragamo SpA	117,076	2,446,888	0.25
Sanofi-Aventis SA	16,120	1,106,638	0.11
SAP AG	72,539	7,177,734	0.73
Société Générale	29,478	1,064,598	0.11
Technipfmc Plc	29,726	813,006	0.08
Telecom Italia SpA	340,620	217,111	0.02
Tenaris SA	117,329	1,843,825	0.19
Thales SA	22,036	2,431,673	0.25
Unicredit SpA	535,230	7,651,648	0.78
Vinci SA	17,455	1,437,594	0.15
Vivendi SA	317,786	6,673,506	0.68
Wienerberger AG	264,230	5,649,237	0.58
Wirecard AG	13,012	1,795,005	0.18
Worldline SA	7,345	356,379	0.04
		145,739,904	14.87
GBP Aktien			
BAE Systems Plc	351,271	2,569,171	0.26
Beazley Plc	469,601	3,111,769	0.32
Cobham Plc	1,255,636	1,826,645	0.19
IWG Plc	532,470	1,924,343	0.20
Paddy Power Plc	27,189	2,582,955	0.26
Prudential Plc	103,951	2,038,842	0.21
Shire Ltd	58,387	2,815,891	0.29
		16,869,616	1.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien				SEK Aktien (Fortsetzung)			
AAC Technologies Holdings Inc	102,000	1,230,464	0.13	Saab AB	80,766	2,876,517	0.29
China Medical System Holding	882,000	1,509,806	0.15	Veoneer Inc	9,903	300,269	0.03
China Mobile Ltd	31,500	239,690	0.02	Volvo Treasury AB	253,560	3,476,316	0.36
L'Occitane International SA	581,750	823,091	0.08			21,249,165	2.18
Ping An Insurance Group Co	734,500	5,789,425	0.59				
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	293,000	1,377,042	0.14	USD Aktien			
Sino Biopharmaceutical	3,027,000	3,978,738	0.41	Accenture Plc	5,260	736,999	0.08
Sunny Optical Tech	618,500	9,858,232	1.02	ACI Worldwide Inc	19,343	408,712	0.04
Tencent Holdings Ltd	136,800	5,881,232	0.60	Activision Blizzard Inc	47,216	3,086,398	0.32
Yihai International Holding	1,091,000	1,781,816	0.18	Advance Auto Parts Inc	5,077	590,081	0.06
		32,469,536	3.32	Agilent Technologies Inc	14,193	751,741	0.08
				Alibaba Group Holding	53,386	8,483,320	0.87
				Alphabet Inc	3,713	3,591,007	0.37
				Amazon.com Inc	3,351	4,878,615	0.50
				American Airlines Group Inc	11,852	385,338	0.04
				AT&T Inc	79,140	2,176,510	0.22
				Baidu Inc	5,746	1,195,904	0.12
				Becton Dickinson & Co	10,780	2,211,859	0.23
				Biogen Idec Inc	2,423	602,331	0.06
				Boeing Co	4,940	1,419,570	0.15
				Booking Holdings Inc	662	1,149,358	0.12
				Cerner Corp	16,988	869,952	0.09
				Check Point Software Tech	88,740	7,424,196	0.76
				Coca Cola Co	36,064	1,354,774	0.14
				Criteo SA	43,791	1,232,096	0.13
				Electronic Arts Inc	34,905	4,215,923	0.43
				Estee Lauder Companies	8,129	993,471	0.10
				Facebook Inc	14,692	2,445,247	0.25
				Global Payments Inc	33,807	3,228,248	0.33
				Johnson & Johnson	14,692	1,526,895	0.16
				Jones Lang Lasalle Inc	4,146	589,434	0.06
				Keysight Technologies	10,225	516,964	0.05
				LCI Industries	13,217	1,020,523	0.10
				Limoneira Co	51,818	1,092,236	0.11
				LyondellBasell Industries	6,575	618,615	0.06
				Mastercard Inc	7,716	1,298,743	0.13
				Micron Technology Inc	146,907	6,598,261	0.67
				Monolithic Power Systems Inc	15,151	1,734,601	0.18
				Ollie's Bargain Outlet Holding	59,126	3,671,477	0.38
				Orbotech Ltd	97,000	5,134,339	0.53
JPY Aktien							
Central Japan Railway Co	5,900	1,047,480	0.11				
Denso Corp	8,800	368,267	0.04				
Fanuc Ltd	9,700	1,650,498	0.17				
Japan Airlines Co Ltd	48,200	1,463,997	0.15				
Keisei Electric Railway Co	35,400	1,041,549	0.11				
Keyence Corp	6,800	3,289,481	0.34				
Nidec Corp	14,400	1,851,168	0.19				
Nippon Ceramic Co Ltd	59,100	1,319,338	0.13				
Pacific Industrial Co Ltd	43,800	551,379	0.06				
Trend Micro Inc	74,900	3,660,334	0.37				
Yaskawa Electric Corp	172,000	5,206,933	0.53				
		21,450,424	2.20				
KRW Aktien							
SK Hynix Inc	44,071	2,902,538	0.30				
		2,902,538	0.30				
NOK Aktien							
Bakkafrost	52,250	2,482,917	0.25				
		2,482,917	0.25				
SEK Aktien							
Autoliv Inc Swed Dep	9,903	873,975	0.09				
Dometic Group AB	200,209	1,686,793	0.17				
Fastighets AB Balder	42,599	953,541	0.10				
Millicom International Cellular SA	177,066	8,967,808	0.92				
Mycronic AB	220,359	2,113,946	0.22				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
PagSeguro Digital Ltd	248,985	5,917,803	0.61
Palo Alto Networks Inc	24,919	4,385,341	0.45
Planet Fitness Inc Cl A	48,371	1,820,411	0.19
Prologis Trust Inc	22,282	1,253,654	0.13
Pure Storage Inc	109,367	2,236,892	0.23
Qualcomm Inc	6,050	290,802	0.03
Qualys Inc	51,731	3,735,105	0.38
Raytheon Company	22,036	3,646,022	0.37
Reinsurance Group of America	6,825	780,267	0.08
Rockwell Automation Inc	7,544	1,074,077	0.11
Schwab (Charles) Corp	32,253	1,411,612	0.14
Science Applications Inte	14,692	1,018,392	0.10
Splunk Inc	17,096	1,451,230	0.15
SS&C Technologies Holdings Inc	66,970	2,976,953	0.30
Stryker Corp	12,202	1,764,746	0.18
Symantec Corp	247,832	4,383,306	0.45
Tal Education Group ADR	273,122	8,608,527	0.88
TJX Companies Inc	20,063	1,635,558	0.17
Unitedhealth Group Inc	7,863	1,652,270	0.17
Verint Systems Inc	51,473	1,955,228	0.20
Visa Inc	14,600	1,656,262	0.17
Vistaprint NV	10,430	1,294,961	0.13
Worldpay Inc Class A	23,615	1,654,091	0.17
		133,837,248	13.71

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 08/08/2018	20,000,000	20,012,200	2.06
France (Republic of) 0% 10/10/2018	20,000,000	20,033,900	2.06
France (Republic of) 0% 12/09/2018	10,000,000	10,012,300	1.03
France (Republic of) 0% 21/11/2018	20,000,000	20,047,400	2.06
France (Republic of) 0% 22/05/2019	20,000,000	20,105,600	2.07
France (Republic of) 0% 22/08/2018	20,000,000	20,017,600	2.06
France (Republic of) 0% 30/01/2019	20,000,000	20,070,800	2.06
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	60,501,100	77,228,746	7.91
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	2,000,000	1,989,150	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019	1,000,000	999,705	0.10
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	2,000,000	1,947,550	0.20
Italy (Republic of) 0.35% 15/06/2020	15,000,000	14,905,500	1.53
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	20,500,000	20,172,615	2.07
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	9,958,050	1.03
Italy (Republic of) 3.75% 01/03/2021	6,000,000	6,433,260	0.66
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	450,000	476,568	0.05
Portugal (Republic of) 3.85% 15/04/2021	3,500,000	3,869,166	0.40
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	450,000	493,339	0.05
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	20,000,000	20,069,500	2.06
Spain (Kingdom of) 0.4% 30/04/2022	3,000,000	3,035,670	0.31
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	23,000,000	23,583,280	2.42
Spain (Kingdom of) 5.85% 31/01/2022	8,000,000	9,667,280	0.99
		325,129,179	33.38

ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	60,000,000	3,425,676	0.35
		3,425,676	0.35

EUR Optionsscheine

Vonovia Finance BV	78,720	3,208,627	0.33
		3,208,627	0.33

EUR Optionen

Euro Stoxx 50 Index Call 3500 20/12/2019	2,130	291,597	0.03
Euro Stoxx 50 Index Call 3650 20/12/2019	2,120	185,076	0.02
Euro Stoxx 50 Index Call 3800 20/12/2019	2,280	119,472	0.01
		596,145	0.06

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

862,516,716 **88.19**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	500,000	502,328	0.05
		502,328	0.05
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		502,328	0.05
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	320,000	43,392,000	4.45
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	4,054	4,063,149	0.42
Mirabaud	57,525	6,157,458	0.63
SSGA Cash Management Fund Plc	13,752,212	13,752,212	1.42
		67,364,819	6.92
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	5,659,832	0.58
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	35,000	5,754,141	0.59
		11,413,973	1.17
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		78,778,792	8.09
Wertpapieranlagen insgesamt		941,797,836	96.33
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		32,005,880	3.27
Sonstige Nettovermögenswerte		3,861,853	0.40
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		977,665,569	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	33.73
Internet, Software und IT-Dienste	8.57
Offene Investmentfonds	8.09
Banken	7.53
Technologie	3.73
Luftfahrt und Verteidigung	3.03
Kommunikation	2.10
Industrie	1.87
Erdöl und Erdgas	1.82
Nahrungsmittel und Getränke	1.82
Automobile	1.78
Halbleitergeräte und -produkte	1.73
Finanzdienstleistungen	1.71
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.70
Versicherungen	1.44
Gesundheitswesen	1.42
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.42
Immobilien	1.33
Verkehr und Transport	1.32
Baustoffe und Baumaterialien	1.26
Behälter und Verpackung	1.21
Medien	1.01
Einzelhandel	0.95
Elektrogeräte und -komponenten	0.76
Chemikalien	0.66
Energie- und Wasserversorgung	0.61
Bau- und Ingenieurwesen	0.56
Metalle und Bergbau	0.43
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.42
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.33
Nichtzyklische Konsumgüter	0.30
Spareinlagen und Krediten	0.24
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.21
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.19
Holdinggesellschaften	0.18
Körperpflegeprodukte	0.18
Landwirtschaft	0.18
Unterhaltung	0.17
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.11
Zyklische Konsumgüter	0.11
Optionen	0.06
Vertrieb und Großhandel	0.06
	96.33

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.80	0.42	4,110,680
Österreich	11.21	0.98	9,597,339
Belgien	5.40	0.47	4,624,157
Brasilien	6.91	0.61	5,917,803
Kaimaninseln	0.25	0.02	215,995
China	53.38	4.68	45,715,768
Dänemark	2.54	0.22	2,172,262
Färöer	2.90	0.25	2,482,917
Finnland	1.54	0.13	1,314,739
Frankreich	338.38	29.65	289,823,536
Deutschland	47.07	4.12	40,311,222
Guernsey	0.43	0.04	366,795
Hongkong	4.93	0.43	4,218,428
Irland	40.31	3.53	34,522,733
Israel	14.66	1.28	12,558,535
Italien	105.50	9.24	90,360,333
Japan	26.08	2.28	22,333,836
Jersey	1.60	0.14	1,369,683
Republik Korea	3.39	0.30	2,902,538
Luxemburg	84.76	7.43	72,597,808
Mexiko	0.68	0.06	582,846
Norwegen	0.96	0.08	819,820
Portugal	6.54	0.57	5,598,198
Südafrika	4.00	0.35	3,425,676
Spanien	85.79	7.52	73,479,253
Schweden	15.85	1.39	13,578,855
Schweiz	11.29	0.99	9,669,587
Niederlande	44.39	3.89	38,016,694
Vereinigtes Königreich	37.20	3.26	31,861,869
Vereinigte Staaten	136.89	12.00	117,247,931
Andere	41.88	3.67	35,867,733
	1,141.51	100.00	977,665,569

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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			
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	500,000	481,448	0.06
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	800,000	797,236	0.10
Alliander NV FRN 31/12/2099	143,000	140,409	0.02
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	530,000	556,528	0.07
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,000,000	958,615	0.12
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	500,000	489,455	0.06
Aptiv Plc 1.6% 15/09/2028	140,000	136,853	0.02
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	500,000	491,712	0.06
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	713,000	717,891	0.09
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	500,000	518,828	0.06
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	500,000	502,850	0.06
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	505,000	529,533	0.06
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,451,000	1,446,647	0.18
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	595,000	608,587	0.07
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	500,000	513,650	0.06
Bankinter SA FRN 06/04/2027	500,000	502,644	0.06
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	300,000	279,036	0.03
Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	477,000	488,083	0.06
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	300,000	287,119	0.03
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	266,000	266,425	0.03
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	500,000	504,799	0.06
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	300,000	299,354	0.04
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	425,000	425,674	0.05
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	401,630	0.05
Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	155,000	155,533	0.02

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	300,000	316,380	0.04
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	103,461	0.01
Caixabank FRN 14/11/2023	700,000	711,944	0.09
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	400,000	436,488	0.05
Carmila SA 2.125% 07/03/2028	300,000	298,172	0.04
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	500,000	529,152	0.06
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	500,000	501,645	0.06
Cirsas Funding Luxembourg 5.75% 15/05/2021	1,000,000	1,029,165	0.12
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	600,000	648,222	0.08
CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	600,000	610,771	0.07
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	700,000	698,344	0.08
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	674,000	656,880	0.08
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	500,000	585,822	0.07
Credit Agricole SA FRN Perp.	500,000	539,954	0.07
Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	600,000	655,707	0.08
Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	512,000	505,152	0.06
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	500,000	507,005	0.06
Delta Lloyd NV FRN Perp.	600,000	622,233	0.08
Demeter (Swiss Life) FRN Perp.	500,000	527,178	0.06
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	500,000	496,695	0.06
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	400,000	397,986	0.05
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	500,000	513,640	0.06
Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	300,000	310,405	0.04
E.On Se 1.625% 22/05/2029	649,000	651,018	0.08
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	450,000	482,254	0.06
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	318,000	324,639	0.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	488,415	0.06	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	297,315	0.04
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	500,000	565,498	0.07	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,000,000	1,069,122	0.13
Electricité de France SA FRN Perp.	300,000	314,350	0.04	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	439,000	451,430	0.05
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	500,000	516,082	0.06	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	500,000	584,822	0.07
Enel SpA FRN 24/11/2078	600,000	566,568	0.07	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	500,000	501,338	0.06
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	600,000	611,223	0.07	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	300,000	297,026	0.04
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	500,000	485,400	0.06	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	504,000	538,786	0.07
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	300,000	319,970	0.04	KBC Groep NV FRN 11/03/2027	800,000	817,316	0.10
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	417,000	427,421	0.05	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	277,000	301,111	0.04
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	200,000	202,398	0.02	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	722,228	0.09
Gas Natural Fenosa Finance FRN Perp.	500,000	521,988	0.06	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	390,000	391,433	0.05
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	360,000	362,927	0.04	La Banque Postale 1% 16/10/2024	400,000	390,582	0.05
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	600,000	580,911	0.07	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	271,000	257,248	0.03
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	500,000	512,392	0.06	La Mondiale FRN Perp.	500,000	538,008	0.07
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	693,000	741,843	0.09	Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	300,000	303,520	0.04
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	741,000	785,004	0.10	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	800,000	781,812	0.09
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	639,126	0.08	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2024	500,000	487,590	0.06
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	477,632	0.06	Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	1,200,000	1,229,682	0.15
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	392,000	422,074	0.05	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	601,713	0.07
Iberdrola International BV 1.875% 08/10/2024	500,000	529,982	0.06	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	300,000	305,082	0.04
Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	295,972	0.04	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	349,000	349,307	0.04
Iho Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	380,000	384,339	0.05	Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	1,000,000	1,038,175	0.13
Imperial Brands Fin Plc 3.375% 26/02/2026	400,000	448,468	0.05	Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	600,000	613,755	0.07
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	947,000	994,303	0.12	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	352,000	348,059	0.04
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	400,000	403,112	0.05	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	759,000	752,146	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	524,000	523,615	0.06	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	663,000	616,603	0.07
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	800,000	814,748	0.10	Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	302,235	0.04
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	291,000	290,508	0.04	Société Générale FRN 23/02/2028	500,000	482,442	0.06
Numericable SFR SAS 5.375% 15/05/2022	800,000	823,500	0.10	Solvay Finance FRN Perp. 15/06/2023	500,000	512,802	0.06
Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	386,682	0.05	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,000,000	1,008,369	0.12
Orange SA FRN Perp. 14/04/2023	500,000	539,042	0.07	Suez Environnement FRN Perp. 12/10/2026	700,000	724,034	0.09
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	689,000	722,817	0.09	Svenska Handelsbanken AB FRN 02/03/2028	701,000	695,700	0.08
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	500,000	537,860	0.07	Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	400,000	401,452	0.05
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	199,000	199,381	0.02	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	642,000	667,548	0.08
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	481,000	494,151	0.06	Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	500,000	616,232	0.07
RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	200,000	199,197	0.02	Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	330,000	337,654	0.04
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	407,000	398,089	0.05	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	500,000	519,638	0.06
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	269,977	0.03	Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	704,467	0.09
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	600,000	663,051	0.08	Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	500,000	568,410	0.07
Richemont International 1.5% 26/03/2030	409,000	413,468	0.05	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	676,000	538,900	0.07
Rte Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	300,000	302,848	0.04	Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	340,000	340,180	0.04
Rte Reseau De Transport 2% 18/04/2036	400,000	413,786	0.05	Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	423,000	424,584	0.05
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	333,000	337,950	0.04	Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	307,000	319,615	0.04
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	235,000	245,745	0.03	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	500,000	500,575	0.06
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	337,685	0.04	Total SA FRN Perp. 12/02/2026	400,000	412,460	0.05
Sanef SA 1.875% 16/03/2026	500,000	526,312	0.06	UBS AG FRN 12/02/2026	500,000	538,555	0.07
Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	500,000	501,578	0.06	UBS AG London 0.25% 10/01/2022	275,000	274,055	0.03
Santander UK 1.125% 08/09/2023	224,000	224,439	0.03	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	508,739	0.06
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	217,508	0.03	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	400,000	402,786	0.05
SES SA FRN Perp. 01/08/2018	785,000	810,809	0.10	Unibail-Rodamco SE 2.25% 01/08/2018	34,000	34,067	0.00
Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	600,000	611,578	0.07	Unicredit SpA FRN 03/01/2027	500,000	513,118	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				CHF Aktien			
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	400,000	376,524	0.05	Crédit Suisse AG	125,760	1,621,738	0.20
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	663,466	0.08	Geberit AG	16,588	6,093,946	0.74
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	518,000	512,584	0.06	Novartis AG	143,202	9,298,773	1.13
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	524,435	0.06	Roche Holding AG	42,406	8,067,358	0.98
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	529,768	0.06	UBS Group AG	305,136	4,033,582	0.49
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	531,000	531,510	0.06			29,115,397	3.54
Volkswagen Bank GmbH 0.625% 08/09/2021	200,000	200,380	0.02	DKK Aktien			
Volkswagen International Finance NV 0.875% 16/01/2023	385,000	386,415	0.05	Novo Nordisk AS	109,860	4,364,484	0.53
Volkswagen International Finance NV 1.125% 02/10/2023	300,000	300,432	0.04	Pandora AS	43,359	2,594,304	0.31
Volkswagen International Finance NV 1.875% 30/03/2027	400,000	394,682	0.05	Vestas Wind Systems AS	66,502	3,525,603	0.43
Volkswagen International Finance NV FRN 31/12/2099	800,000	782,156	0.09			10,484,391	1.27
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	200,000	198,893	0.02	EUR Aktien			
Wells Fargo & Company 1.5% 24/05/2027	300,000	298,580	0.04	1000Mercis	19,692	659,682	0.08
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	215,000	236,267	0.03	Air Liquide	109,273	11,768,702	1.43
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	593,000	670,665	0.08	Air Liquide 5.5	47,875	5,156,138	0.63
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	551,000	549,278	0.07	Airbus Group NV	41,193	4,130,010	0.50
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	703,000	672,521	0.08	Amadeus IT Holding SA	171,033	11,561,831	1.40
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	269,000	269,016	0.03	Anheuser Busch Inbev NV	40,738	3,523,837	0.43
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	450,000	468,207	0.06	ASML Holding NV	181,365	30,777,641	3.74
		86,064,178	10.43	Atos Origin	85,429	9,990,922	1.21
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	832,210	5,054,844	0.61
				Bankia SA	713,652	2,288,682	0.28
				Beiersdorf AG	33,207	3,229,049	0.39
				BNP Paribas SA	140,858	7,492,237	0.91
				Bolloré	958,167	3,817,337	0.46
				Bouygues SA	82,177	3,033,153	0.37
				Cap Gemini SA	43,797	5,045,414	0.61
				Cie de St Gobain	96,009	3,674,264	0.45
				CNH Industrial Capital	870,031	7,913,802	0.96
				Daimler AG	43,200	2,381,616	0.29
				Dassault Aviation SA	3,520	5,744,640	0.70
				Dassault Systemes SA	64,076	7,689,120	0.93
				Deutsche Post AG	229,337	6,414,556	0.78
				Deutsche Telekom AG	314,283	4,170,535	0.51
				Deutsche Wohnen AG	145,398	6,019,477	0.73
				Edenred	269,065	7,280,899	0.88
				Elis SA	322,866	6,341,088	0.77
				Erste Group Bank AG	120,554	4,309,806	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)				NOK Aktien			
Fincombank SpA	1,044,105	10,098,584	1.22	Bakkafrost	142,445	6,768,979	0.82
Finmeccanica SpA	247,026	2,091,322	0.25			6,768,979	0.82
Fonciere Des Regions	15,000	1,336,500	0.16	SEK Aktien			
Gemalto	97,739	4,869,357	0.59	Autoliv Inc Swed Dep	29,352	2,590,418	0.31
Iliad SA	21,231	2,873,616	0.35	Dometic Group AB	329,707	2,777,834	0.34
Inditex	131,946	3,860,740	0.47	Kinnevik AB B	51,483	1,512,712	0.18
Ingenico Group	55,427	4,267,879	0.52	Millicom International Cellular SA	157,540	7,978,880	0.97
International Consolidated Airline	478,143	3,596,592	0.44	Mycronic AB	300,000	2,877,958	0.35
Kabel Deutschland Holding AG	173,170	18,702,361	2.28	Saab AB	40,000	1,424,618	0.17
KBC Groep NV	94,839	6,270,755	0.76	Sandvik AB	223,982	3,409,618	0.41
LEG Immobilien AG	53,424	4,972,706	0.60	Swedish Match AB	93,897	3,988,748	0.48
Michelin Compagnie Générale	53,995	5,631,678	0.68	Veoneer Inc	29,352	889,982	0.11
Natixis Banques Populaires	848,168	5,155,165	0.63	Volvo Treasury AB	410,687	5,630,532	0.68
Ontex Group NV	34,948	657,372	0.08			33,081,300	4.00
Peugeot SA	118,951	2,326,682	0.28	USD Aktien			
Remy Cointreau SA	133,194	14,784,534	1.79	Alibaba Group Holding	27,700	4,401,678	0.53
Rheinmetall Ag	26,252	2,482,389	0.30	PagSeguro Digital Ltd	212,000	5,038,754	0.61
Royal Dutch Shell Plc	276,122	8,220,152	1.00	Palo Alto Networks Inc	26,128	4,598,105	0.56
Rubis	27,476	1,469,966	0.18	Symantec Corp	178,266	3,152,920	0.38
Safran SA	72,493	7,542,897	0.91	Wabtec Corp	39,075	3,299,226	0.40
Salvatore Ferragamo SpA	225,907	4,721,456	0.57			20,490,683	2.48
Sanofi-Aventis SA	49,539	3,400,852	0.41	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
SAP AG	107,477	10,634,849	1.29	France (Republic of) 0% 25/02/2019	2,000,000	2,007,940	0.24
Société Générale	168,165	6,073,279	0.74	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	77,001,400	98,291,133	11.93
Technipfmc Plc	10,000	273,500	0.03	Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	17,000,000	16,758,260	2.04
Tenaris SA	60,000	942,900	0.11	Italy (Republic of) 0.3% 15/10/2018	10,000,000	10,011,900	1.21
Thales SA	20,000	2,207,000	0.27	Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	9,958,050	1.21
Unicredit SpA	479,866	6,860,164	0.83	Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	17,000,000	17,059,075	2.08
Vinci SA	17,802	1,466,173	0.18	Spain (Kingdom of) 0.25% 31/01/2019	11,000,000	11,041,635	1.34
Vivendi SA	306,938	6,445,698	0.78			165,127,993	20.05
		323,706,400	39.27				
GBP Aktien							
BAE Systems Plc	677,080	4,952,114	0.60				
Cobham Plc	1,281,934	1,864,902	0.23				
Paddy Power Plc	18,498	1,757,310	0.21				
Prudential Plc	227,351	4,459,148	0.54				
Shire Ltd	111,239	5,364,840	0.65				
		18,398,314	2.23				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				GBP Offene Investmentfonds			
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	100,000,000	5,709,460	0.69	Riverstone Energy Ltd	265,671	3,833,324	0.46
		5,709,460	0.69			3,833,324	0.46
EUR Optionsscheine				USD Offene Investmentfonds			
Vonovia Finance BV	174,692	7,120,446	0.86	AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	4,995	4,355,569	0.53
		7,120,446	0.86				
EUR Optionen							
Euro Stoxx 50 Index Call 3500 20/12/2019	7,920	1,084,248	0.13	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	53,034	8,719,003	1.06
Euro Stoxx 50 Index Call 3650 20/12/2019	7,880	687,924	0.08			13,074,572	1.59
Euro Stoxx 50 Index Call 3800 20/12/2019	8,470	443,828	0.05				
		2,216,000	0.26	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		77,804,423	9.45
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT				Wertpapieranlagen insgesamt		786,351,184	95.38
		708,283,541	85.90	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		35,290,718	4.28
				Sonstige Nettovermögenswerte		2,807,374	0.34
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		824,449,276	100.00
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)							
EUR Anleihen							
Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	262,000	263,220	0.03				
		263,220	0.03				
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		263,220	0.03				
III. OFFENE INVESTMENTFONDS							
EUR Offene Investmentfonds							
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	350	15,716,984	1.91				
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	175,000	23,730,001	2.89				
Axa IM Wave Cat Bonds Fund	4,054	4,063,149	0.49				
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	53,433	6,390,587	0.78				
Mirabaud	102,726	10,995,806	1.33				
		60,896,527	7.40				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	19.53
Offene Investmentfonds	9.45
Banken	9.27
Internet, Software und IT-Dienste	4.58
Luftfahrt und Verteidigung	4.56
Halbleitergeräte und -produkte	3.74
Finanzdienstleistungen	3.60
Technologie	3.28
Nahrungsmittel und Getränke	3.21
Medien	3.14
Automobile	3.01
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.79
Kommunikation	2.39
Chemikalien	2.24
Immobilien	2.13
Industrie	2.10
Erdöl und Erdgas	1.61
Nichtzyklische Konsumgüter	1.52
Gesundheitswesen	1.40
Verkehr und Transport	1.39
Baustoffe und Baumaterialien	1.31
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.16
Elektrogeräte und -komponenten	1.02
Versicherungen	0.99
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.86
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.78
Bau- und Ingenieurwesen	0.67
Einzelhandel	0.61
Landwirtschaft	0.60
Holdinggesellschaften	0.46
Maschinen	0.40
Energie- und Wasserversorgung	0.38
Optionen	0.26
Unterhaltung	0.25
Metalle und Bergbau	0.14
Zyklische Konsumgüter	0.13
Versorgungsbetriebe	0.11
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.10
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.08
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.07
Behälter und Verpackung	0.06
	95.38

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.57	0.27	2,203,251
Österreich	6.31	0.66	5,402,651
Belgien	14.11	1.47	12,084,716
Brasilien	5.88	0.61	5,038,754
China	5.14	0.53	4,401,678
Dänemark	12.75	1.32	10,920,879
Färöer	7.90	0.82	6,768,979
Finnland	0.39	0.04	337,685
Frankreich	329.44	34.23	282,162,249
Deutschland	88.56	9.20	75,854,400
Guernsey	4.48	0.46	3,833,324
Irland	22.49	2.34	19,260,942
Italien	75.07	7.80	64,295,762
Jersey	0.59	0.06	508,739
Luxemburg	76.69	7.97	65,683,959
Portugal	0.73	0.08	622,239
Südafrika	6.67	0.69	5,709,460
Spanien	63.61	6.61	54,483,087
Schweden	30.46	3.16	26,088,628
Schweiz	35.39	3.68	30,309,659
Niederlande	63.95	6.64	54,776,902
Vereinigtes Königreich	37.48	3.89	32,103,238
Vereinigte Staaten	27.44	2.85	23,500,003
Andere	44.48	4.62	38,098,092
	962.58	100.00	824,449,276

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (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 Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
EUR Anleihen				France (Republic of) 0% 04/01/2019			
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	700,000	986,332	1.02		10,000,000	10,032,249	10.39
		986,332	1.02				
CHF Aktien				France (Republic of) 0% 04/07/2018			
Dufry Group Reg	2,185	238,229	0.25		10,000,000	10,000,149	10.34
		238,229	0.25				
DKK Aktien				France (Republic of) 0% 18/07/2018			
Novo Nordisk AS	17,000	675,371	0.70		4,500,000	4,501,238	4.66
		675,371	0.70				
EUR Aktien				France (Republic of) 0% 22/05/2019			
Air Liquide 5.5	8,688	935,698	0.97		3,300,000	3,317,424	3.43
Deutsche Post AG	14,980	418,991	0.43				
Elis SA	68,370	1,342,787	1.39				
Fincombank SpA	93,492	904,255	0.94				
Finmeccanica SpA	29,406	248,951	0.26				
KBC Groep NV	4,574	302,433	0.31				
Kion Group AG	1,788	110,212	0.11				
Poste Italiane SpA	100,000	717,000	0.74				
Remy Cointreau SA	5,713	634,143	0.66				
SRP Groupe SA	6,972	50,547	0.05				
Thales SA	5,000	551,750	0.57				
Wienerberger AG	33,670	719,865	0.74				
		6,936,632	7.17				
SEK Aktien				France (Republic of) 0% 25/04/2019			
Dometic Group AB	74,336	626,293	0.65		3,400,000	3,416,507	3.53
Munters Group AB	41,356	179,957	0.19				
		806,250	0.84				
USD Aktien				France (Republic of) 0% 30/01/2019			
Wabtec Corp	7,110	600,320	0.62		9,500,000	9,533,629	9.86
		600,320	0.62				
				France (Republic of) 0% 25/07/2027			
				Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019			
				54,325,788			
				56.20			
				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
				United States Treasury Strips 0% 15/08/2018			
				United States Treasury Strips 0% 15/11/2018			
				17,049,923			
				17.64			
				EUR Optionsscheine			
				Vonovia Finance BV			
				1,090,575			
				1.13			
				EUR Optionen			
				Euro Stoxx 50 Index Call 3650 21/09/2018			
				8,300			
				0.01			
				USD Optionen			
				Nasdaq 100 Stock Index Put 5900 21/06/2019			
				S&P 500 Index Call 2900 21/06/2019			
				(10,860)			
				(0.02)			
				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
				82,706,860			
				85.56			

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Italy (Republic of) 0% 01/02/2019	4,750,000	4,749,359	4.91
		4,749,359	4.91
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		4,749,359	4.91
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	21,570	2,924,881	3.03
		2,924,881	3.03
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		2,924,881	3.03
Wertpapieranlagen insgesamt		90,381,100	93.50
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,001,647	6.21
Sonstige Nettovermögenswerte		286,673	0.29
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		96,669,420	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	78.75
Offene Investmentfonds	3.03
Nichtzyklische Konsumgüter	1.39
Banken	1.25
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.13
Gesundheitswesen	1.02
Chemikalien	0.97
Baustoffe und Baumaterialien	0.93
Luftfahrt und Verteidigung	0.83
Versicherungen	0.74
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.70
Nahrungsmittel und Getränke	0.66
Automobile	0.65
Maschinen	0.62
Verkehr und Transport	0.43
Einzelhandel	0.25
Industrie	0.11
Kommunikation	0.05
Optionen	(0.01)
	93.50

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.84	0.74	719,865
Belgien	0.35	0.31	302,433
Dänemark	0.79	0.70	675,371
Frankreich	61.99	54.93	53,092,114
Deutschland	3.05	2.70	2,614,410
Italien	13.27	11.76	11,368,164
Luxemburg	3.41	3.03	2,924,881
Schweden	0.94	0.83	806,250
Schweiz	0.28	0.25	238,229
Vereinigte Staaten	20.59	18.25	17,639,383
Andere	7.34	6.50	6,288,320
	112.85	100.00	96,669,420

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 30. Juni 2018 (in USD)

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

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

JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 06/08/2018	5,500,000,000	49,660,484	3.55
Japan (Government of) 0% 09/07/2018	29,400,000,000	265,431,849	18.95
Japan (Government of) 0% 18/09/2018	10,600,000,000	95,724,129	6.84
Japan (Government of) 0% 20/07/2018	26,000,000,000	234,744,567	16.77
Japan (Government of) 0% 20/08/2018	2,250,000,000	20,316,668	1.45
Japan (Government of) 0% 20/09/2018	24,500,000,000	221,251,158	15.81
Japan (Government of) 0% 20/11/2018	2,400,000,000	21,678,371	1.55
Japan (Government of) 0% 20/12/2018	5,800,000,000	52,394,843	3.74
Japan (Government of) 0% 21/01/2019	11,000,000,000	99,381,844	7.10
Japan (Government of) 0% 22/10/2018	5,245,000,000	47,371,207	3.38
Japan (Government of) 0.1% 15/08/2018	24,750,000,000	223,506,365	15.97
		1,331,461,485	95.11

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 09/08/2018	20,000,000	19,961,631	1.43
United States Treasury Bill 0% 12/07/2018	20,000,000	19,990,715	1.43
		39,952,346	2.86

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **1,371,413,831** **97.97**

Wertpapieranlagen insgesamt **1,371,413,831** **97.97**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		14,293,638	1.02
Sonstige Nettovermögenswerte		14,154,436	1.01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,399,861,905	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 30. Juni 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.11
Banken	2.86
	97.97

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	1,331.46	95.12	1,331,461,485
Vereinigte Staaten	39.95	2.85	39,952,346
Andere	28.45	2.03	28,448,074
	1,399.86	100.00	1,399,861,905

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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) 2018 Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse

Im Berichtsjahr In der Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2018 sind folgende Ereignisse eingetreten:

- **AXA World Funds – Global Equity income** wurde am 19. Juni 2018 liquidiert.

c) Liste der Teilfonds

Bitte beachten Sie, dass die Liste der Teilfonds im Abschnitt „Vertrieb im Ausland“ angegeben ist. Zum 30. Juni 2018 besteht die SICAV aus 68 aktiven Teilfonds.

d) Aufstellung der Anteilklassen

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 waren die nachstehend aufgeführten Anteilklassen die einzigen Anteilklassen, die im Laufe des Berichtszeitraums aufgelegt wurden und zum Ende des Berichtszeitraums noch in folgenden Teilfonds aktiv waren:

AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1157402295: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1740840928: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

- LU1398142668: Klasse "M" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

- LU1684369801: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1719247402: Klasse "A" - Thesaurierend in SGD Hedged (95%)
- LU1694771913: Klasse "A" - Ausschüttend in CHF Hedged (95%)
- LU1694771830: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR Hedged (95%)
- LU1694771756: Klasse "A" - Ausschüttend vierteljährlich in USD
- LU1694772135: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged (95%)
- LU1684371880: Klasse "G" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1684371963: Klasse "G" - Thesaurierend in USD
- LU1684371450: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1819504470: Klasse "U" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

- LU1756101207: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Framlington American Growth

- LU0451400591: Klasse "M" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

- LU1774150657: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP Hedged (95%)

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

- LU1740841140: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1731859010: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR
- LU1819502854: Klasse "U" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Robotech

- LU1690255929: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)
- LU1819503159: Klasse "U" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Switzerland

- LU0184632023: Klasse "M" - Thesaurierend in CHF

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

- LU1774149998: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1527609496: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1774150061: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1774150145: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1774150228: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

- LU1398136264: Klasse "A" – Ausschüttend monatlich in AUD Hedged (95%)
- LU1398136181: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in CNH Hedged (95%)
- LU1398136009: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in HKD Hedged (95%)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1774149725: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in HKD Hedged (95%)
- LU1774149642: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in USD
- LU1527607797: Klasse "G" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - China Short Duration Bonds

- LU1398143559: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in HKD

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

- LU1789477889: Klasse "X" - Thesaurierend in CHF (Hedged 95%)
- LU1789477962: Klasse "X" - Thesaurierend in USD (Hedged 95%)

AXA World Funds - Euro Bonds

- LU0965101875: Klasse "M" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Euro Government Bonds

- LU0482269734: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

- LU1670744215: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - European High Yield Bonds

- LU0964940927: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

- LU1670744488: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU1670744561: Klasse "A" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

- LU0964942972: Klasse "A" - Thesaurierend in SGD Hedged (95%)
- LU1774150491: Klasse "I" - Ausschüttend in AUD Hedged (95%)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU0746605418: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged (95%)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

- LU1819503233: Klasse "U" - Thesaurierend in USD
- LU1819503316: Klasse "U" - Ausschüttend vierteljährlich in USD

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

- LU1819502342: Klasse "U" - Thesaurierend in USD
- LU1819502425: Klasse "U" - Ausschüttend vierteljährlich in USD

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

- LU1598029145: Klasse "G" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

- LU0814373352: Klasse "A" - Thesaurierend in USD Hedged (95%)

AXA World Funds - Global Optimal Income

- LU0465917713: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

Im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2018 wurden in folgenden Teilfonds Anteilsklassen liquidiert:

AXA World Funds - Framlington American Growth

- LU1016633379: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)

- LU0645145557: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU0645145631: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU0645145474: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU0645145805: Klasse "A" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR
- LU0645146100: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged (95%)
- LU0645146365: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU0645146282: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU0645146878: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU0645146795: Klasse "I" Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1196530619: Klasse A Ausschüttend vierteljährlich in HKD Hedged (95%)

AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds

- LU1353952770: Klasse "M" - Thesaurierend in USD

Die nachstehend aufgeführten Anteilsklassen entsprechend den verschiedenen Typen von Klassen, die derzeit in der SICAV verfügbar sind. Der Abschnitt „Statistische Daten – Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil“ gibt für jeden Teilfonds die zum Berichtszeitpunkt erhältlichen Anteilsklassen an.

Anteile der Klasse „A“

Die Anteile der Klasse „A“ (einschließlich A FXO) sind für alle Anleger bestimmt. 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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

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 1.00% des Nettovermögens der Anteile der Klasse E erhoben. Anteilinhaber können Anteile der Klasse „E“ in eine andere Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds nur mit der vorherigen Genehmigung der Gesellschaft umschichten.

Anteile der Klasse „F“

Anteile der Klasse „F“ werden nur (i) über Finanzintermediäre angeboten, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commission) behalten dürfen, und/oder (ii) institutionellen Anlegern angeboten, die für eigene Rechnung anlegen. Mit Ausnahme der thesaurierenden Anteilsklassen 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 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.

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 Anteilsklasse „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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

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, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen. 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“ werden nur über Finanzintermediäre im Vereinigten Königreich angeboten, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolprovisionen (Trail Commission) behalten dürfen.

Anteile der Klasse „M“

Anteile der Klasse „M“ werden nur mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats angeboten und (i) von AXA Investment Managers oder ihren Tochtergesellschaften gehalten, um sie im Rahmen von institutionellen Mandaten oder Anlageverwaltungsverträgen für einen bestimmten Fonds, die mit der AXA-Gruppe abgeschlossen wurden, zu verwenden, oder (ii) von institutionellen Anlegern gehalten, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen. Für die Anteile der Klasse „M“ wird kein Ausgabeaufschlag erhoben. Es gibt keinen Mindestbetrag für die Erstzeichnung und keinen Mindestbetrag für Folgezeichnungen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „S“

Anteile der Klasse „S“ werden ausschließlich von der Vertriebsstelle „HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Niederlassungen in Hongkong und Singapur“ in Asien ansässigen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „T“

Anteile der Klasse „T“ werden nur Anlegern in Taiwan von den Vertriebsstellen in Taiwan angeboten.

Anteile der Klasse „U“

Anteile der Klasse „U“ werden nur Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Amerika (Regionen in Nord- und Südamerika, einschließlich der Vereinigten Staaten) angeboten.

Anteile der Klasse „UF“

Anteile der Klasse „UF“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt, und (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „X“

Anteile der Klasse „X“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt und zeichnen sich durch einen hohen Mindestersteinzeichnungsbetrag aus.

Anteile der Klasse „ZF“

Anteile der Klasse „ZF“ werden nur über größere Finanzintermediäre (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „ZI“

Anteile der Klasse „ZI“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt.

Ausschüttende und thesaurierende Anteile

Die 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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

„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.

Soweit anwendbar, darf das Unternehmen bei REDEX-Anteilklassen 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 Anteilklassen von OGAW (die „Stellungnahme“) hat der Verwaltungsrat entschieden, dass die Redex-Anteilklassen nicht den in der Stellungnahme ausgeführten Grundsätzen entsprechen. Zudem beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, die Redex-Anteilklassen in andere verfügbare Anteilklassen umzutauschen. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat ferner beschlossen, die Redex-Anteilklassen zum 31. Juli 2017 für die Zeichnung durch neue Anleger zu schließen und diese Anteilklassen zum 31. Juli 2018 für alle Anleger, einschließlich bestehender Anleger, zu schließen.

Anteilklasse „SolEx“

Das zugrunde liegende Anlageziel der SolEx-Anteilklasse besteht wie bei den anderen Anteilklassen 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-Anteilklasse die Auswirkungen eines plötzlichen und erheblichen Rückgangs der europäischen Aktienindizes auf die betreffende SolEx-Anteilklasse nur in Bezug auf die SolEx-Anteilklasse 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-Anteilklasse 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 Anteilklassen von OGAW (die „Stellungnahme“) hat der Verwaltungsrat entschieden, dass die SolEx-Anteilklassen nicht den in der Stellungnahme ausgeführten Grundsätzen entsprechen. Zudem beabsichtigt der Verwaltungsrat nicht, die SolEx-Anteilklassen in andere verfügbare Anteilklassen umzutauschen. Infolgedessen hat der Verwaltungsrat beschlossen, die SolEx-Anteilklassen zum 31. Juli 2017 für die Zeichnung durch neue Anleger zu schließen und diese Anteilklassen zum 31. Juli 2018 für alle Anleger, einschließlich bestehender Anleger, zu schließen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteilklassen mit der Bezeichnung „Hedged“

Ein Teilfonds kann eine Anteilklasse in währungsgesicherter Form ausgeben, was bedeutet, dass die abgesicherte Version der Anteilklasse 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 Anteilklasse zu mindestens 95% abgesichert. Abgesicherte Anteilklassen werden mit dem Zusatz „Hedged“ gekennzeichnet.

Alle Kosten, die eindeutig mit dem Anbieten der jeweiligen abgesicherten Anteilklasse verbunden sind (wie Währungssicherungs- und Devisenumtauschkosten), werden der betreffenden Anteilklasse belastet.

Wenn Anleger in eine abgesicherte Anteilklasse investieren, könnten sie Verluste aus Wechselkursschwankungen erleiden, soweit die Absicherung der Anteilklasse unvollkommen ist, und sie geben potenzielle Gewinne auf, die sich aus Wechselkursschwankungen ergeben, soweit die Absicherung wirksam ist.

e) Startkapital von der AXA-Gruppe

Anteile eines Teilfonds können entweder von einem französischen Fonds, dessen Mehrheitsaktionär AXA Investment Managers ist (nachfolgend der „AXA IM Fonds“), oder von Unternehmen der AXA-Unternehmensgruppe oder von Investmentfonds, die von Anlageverwaltungsgesellschaften verwaltet werden, an denen die AXA IM-Gruppe direkt oder indirekt beteiligt ist („von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds“), gehalten werden, um eine Erfolgs- und Erfahrungsgeschichte aufzubauen oder den Teilfonds auf bestimmte Art und Weise zu vermarkten.

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 30. Juni 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

a) Darstellung des Abschlusses (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2018, belief sich der Gesamtbetrag der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf EUR 137,169,670 daher würde der kombinierte NIW zum Jahresende ohne gegenseitige Anlagen insgesamt EUR 33,342,494,085 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:

29/06/2018									
1 EUR =	33.68383	ARS	1 EUR =	9.15996	HKD	1 EUR =	62.30925	PHP	
1 EUR =	1.58023	AUD	1 EUR =	16,730.99870	IDR	1 EUR =	4.37125	PLN	
1 EUR =	4.49203	BRL	1 EUR =	4.27388	ILS	1 EUR =	10.44491	SEK	
1 EUR =	1.53585	CAD	1 EUR =	79.99472	INR	1 EUR =	1.59196	SGD	
1 EUR =	1.15932	CHF	1 EUR =	129.32373	JPY	1 EUR =	38.68095	THB	
1 EUR =	7.73829	CNH	1 EUR =	1,301.23503	KRW	1 EUR =	35.59686	TWD	
1 EUR =	7.73537	CNY	1 EUR =	398.37407	KZT	1 EUR =	30.74160	UAH	
1 EUR =	26.01501	CZK	1 EUR =	22.94908	MXN	1 EUR =	1.16755	USD	
1 EUR =	7.45072	DKK	1 EUR =	4.71632	MYR	1 EUR =	16.00274	ZAR	
1 EUR =	20.88748	EGP	1 EUR =	9.51600	NOK				
1 EUR =	0.88434	GBP	1 EUR =	1.72447	NZD				

c) Zusammengefasste Zahlen

Die zusammengefasste Aufstellung des Nettovermögens, die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und die zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind in EUR ausgedrückt und dienen ausschließlich Informationszwecken.

d) Bewertung der Anlagen

Die Vermögenswerte der SICAV werden wie folgt bewertet:

Liquide Mittel werden zum Nennwert mit aufgelaufenen Zinsen bewertet. Bei kurzfristigen Instrumenten (insbesondere Diskontinstrumenten) mit einer Laufzeit von weniger als 90 Tagen wird der Wert des Instruments auf Basis der Nettoeinstandskosten schrittweise an den Rückkaufspreis angepasst; die auf Basis der Nettoeinstandskosten berechnete Rendite bleibt hingegen unverändert. Sollte sich eine wesentliche Änderung der Marktbedingungen ergeben, wird die Bewertungsbasis an die neuen Markttrenditen angepasst.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

d) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

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 30. Juni 2018 berechneten Nettoinventarwerts erstellt.

e) Einstandskosten von Anlagen

Die Einstandskosten der auf andere Währungen als die Referenzwährung des Teilfonds lautenden Anlagen werden anhand der am Kauftag geltenden Wechselkurse in die Referenzwährung des Teilfonds umgerechnet.

f) Beim Verkauf von Anlagen realisierte Kursgewinne/(-verluste)

Beim Verkauf von Anlagen realisierte Kursgewinne/(-verluste) werden anhand der durchschnittlichen Einstandskosten der verkauften Anlagen ermittelt.

g) Bewertung der Devisentermingeschäfte

Offene Devisentermingeschäfte werden am Stichtag anhand der Devisenterminkurse für die Restlaufzeit bewertet. Alle nicht realisierten Kursgewinne und -verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten und Optionen

Offene Terminkontrakte und börsengehandelte Optionen werden am Schlusstag anhand des letzten verfügbaren Verkaufspreises für das betreffende Instrument bewertet. Alle nicht realisierten Gewinne und Verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

i) Bewertung von Differenzkontrakten

Differenzkontrakte („CFD“) werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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%.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren werden als Prozentsatz des Nettoinventarwertes pro Anteilsklasse berechnet. Zum 30. Juni 2018, werden die folgenden maximalen Vertriebsgebühren erhoben:

Name des Teilfonds	Klasse A	Klasse AX	Klasse BX	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse I	Klasse IX	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse S	Klasse T	Klasse U	Klasse X	Klasse ZI
AXA World Funds - Global Flexible Property	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.875%	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.875%	-	-
AXA World Funds - Framlington Health	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Robotech	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.75%	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse		
	A	AX	BX	E	F	G	I	IX	J	L	M	S	T	U	X	ZI			
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.55%	-	-
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	-	-	-	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%	-	-	-	-	-	-	-	0.45%	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-	-
AXA World Funds - Planet Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0.625%	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	-	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.45%	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.45%	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	-	-	-	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.45%	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse A	Klasse AX	Klasse BX	Klasse E	Klasse F	Klasse G	Klasse I	Klasse IX	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse S	Klasse T	Klasse U	Klasse X	Klasse ZI
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.65%	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60%	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	-	0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60%	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	-	0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.625%	-	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.

Zum 30. Juni 2018 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 U	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																		
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																		
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 U	Klasse UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income																		
Tatsächlich	1.50%	-	-	-	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	-	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy																		
Tatsächlich	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	0.50%	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	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%	-
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%	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 U	Klasse UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
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%	-	-	0.875%	-	-	-	-
Höchstens	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	0.875%	-	-	-	-
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%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland																		
Tatsächlich	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
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%	-	-	-	-	-	-
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 Factors - Sustainable Equity																		
Tatsächlich	0.45%	-	-	-	0.25%	-	0.19%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.45%	-	-	-	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%	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 U	Klasse UF	Klasse X	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds																		
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	0.28%	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	0.55%	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds																		
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%	-	-	-	-	-	-	-
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%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.20%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
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%	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 U	Klasse UF	Klasse eX	Klasse ZF	Klasse ZI
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit																		
Tatsächlich	0,35%	-	-	-	-	-	0,13%	-	-	-	0,00%	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0,35%	-	-	-	-	-	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	0,40%	-	-	-	-	-	0,15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	0,40%	-	-	-	-	-	0,15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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%	-
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																		
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 U	Klasse UF	Klasse eX	Klasse ZF	Klasse ZI
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%	-	-	-	-	-	-	0.65%	-	-	-	-
Höchstens	1.30%	-	-	1.30%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.65%	-	-	-	-
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%	-	-	0.50%	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	0.50%	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus																		
Tatsächlich	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	0.20%	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Höchstens	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	0.40%	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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

** 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

ISIN Code	Klasse	Typ	Währung	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
LU1575039877	A	Thesaurierend	USD	2.20%	2.30%
LU1575039950	F	Thesaurierend	USD	1.30%	1.40%
LU1575040024	I	Thesaurierend	USD	1.20%	1.30%
LU1626186875	I	Thesaurierend	EUR	1.20%	1.30%
LU1575040370	I	Ausschüttend	USD	1.20%	1.30%
LU1575040610	IX	Ausschüttend vierteljährlich	USD	1.00%	1.10%
LU1575040453	ZI	Thesaurierend	USD	1.00%	1.10%
LU1626187337	ZI	Thesaurierend	EUR	1.00%	1.10%
LU1575040537	ZI	Ausschüttend	USD	1.00%	1.10%
LU1626186107	A	Thesaurierend	EUR Hedged	2.25%	2.30%
LU1626186289	A	Thesaurierend	CHF Hedged	2.30%	2.30%
LU1626186362	F	Thesaurierend	EUR Hedged	1.35%	1.40%
LU1626186792	F	Thesaurierend	CHF Hedged	1.40%	1.40%
LU1626186529	F	Thesaurierend	GBP Hedged	1.30%	1.40%
LU1626186958	I	Thesaurierend	EUR Hedged	1.25%	1.30%
LU1626187253	I	Thesaurierend	CHF Hedged	1.30%	1.30%
LU1626187170	I	Thesaurierend	GBP Hedged	1.20%	1.30%
LU1626187097	I	Ausschüttend	EUR Hedged	1.25%	1.30%
LU1575040701	IX	Ausschüttend vierteljährlich	EUR Hedged	1.05%	1.10%
LU1626187501	ZI	Thesaurierend	EUR Hedged	1.05%	1.10%
LU1626187840	ZI	Thesaurierend	CHF Hedged	1.10%	1.10%
LU1626187766	ZI	Thesaurierend	GBP Hedged	1.00%	1.10%
LU1626187683	ZI	Ausschüttend	EUR Hedged	1.05%	1.10%

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2018, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Eurozone AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Human Capital AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources AXA IM Court Terme Dollar FCP I	0.20%
AXA World Funds - Framlington Italy SSGA Cash Management Fund Plc	0.15%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Euro Credit IG	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	
AXA World Funds - Planet Bonds M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.00%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA World Funds - Framlington Health M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	0.00%
Mirabaud B Thesaurierend EUR	1.40%
SSGA Cash Management Fund Plc	0.15%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation I Thesaurierend EUR	0.60%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.30%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Wave Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	0.00%
Mirabaud B Thesaurierend EUR	1.40%
Riverstone Energy Ltd	1.50%
AXA World Funds - Optimal Absolute	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen

Die Haupt-Anlageverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für die nachstehenden Teilfonds oder Anteilsklassen zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren eine erfolgsabhängige Vergütung zu erhalten. Diese Vergütung beruht auf der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex und wird gemäß den Erläuterungen in den Anhängen zu den jeweiligen Teilfonds im ausführlichen Verkaufsprospekt vom April 2018 berechnet.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird für jedes Bezugsjahr gemäß den Erläuterungen im ausführlichen Verkaufsprospekt vom April 2018 berechnet, sie läuft täglich auf und wird am Ende eines jeden Rechnungsjahres gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 30. Juni 2018:

	Erfolgsabhängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap		
A Thesaurierend EUR	20%	MSCI Europe Microcap
F Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Thesaurierend EUR	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR
A Thesaurierend USD Hedged (95%)		
E Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
F Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend USD Hedged (95%)		
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
I Thesaurierend EUR		
I Ausschüttend EUR		
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)		
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources		
A Thesaurierend EUR	20%	40% S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 + 60% MSCI AC World Commodity Producers Total Return Net USD
E Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend USD		
I Thesaurierend EUR		
I Thesaurierend USD		
M Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	20%	EONIA Cap + 200 basis points gross
A Ausschüttend EUR		
E Thesaurierend EUR		
F Thesaurierend EUR		
F Ausschüttend EUR		
I Thesaurierend EUR		
M Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend EUR	10%	EONIA cap gross
A Ausschüttend EUR		
E Thesaurierend EUR		
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%)		

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsabhängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend USD	- maximum 15% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse von 0 bis 10%	High Water Mark value
F Thesaurierend USD		
I Thesaurierend USD		
I Ausschüttend USD		
IX Ausschüttend vierteljährlich USD		
M Thesaurierend USD		
ZI Thesaurierend USD	- maximum 20% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse über 10%	
ZI Ausschüttend USD		
AXA World Funds - Multi Premia		
I Thesaurierend EUR	- maximum 15% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse von 0 bis 10%	Converted High Water Mark value
ZI Thesaurierend EUR		
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	Maximum 20%	EONIA Cap
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)		
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)		
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)		
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)		
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	Maximum 20%	Overnight depot bank in Swiss Franc capitalized
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
ZI Thesaurierend CHF Hedged (95%)		
AXA World Funds - Multi Premia		
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	Maximum 20%	SONIA Cap
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)		
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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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.

Erläuterung 9: Servicegebühr

Zahlt die Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft zur Begleichung ihrer gewöhnlichen Betriebskosten eine Servicegebühr aus dem Vermögen der jeweiligen Anteilsklasse. Um die Anteilhaber 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 verschiedene 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 Anteilhaber 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“;

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

- 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;
- 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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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.

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	308,230,226	USD	361,638,424	19/09/2018	338,111
State Street	USD	7,225,049	EUR	6,174,004	19/09/2018	(25,518)
State Street	GBP	34,823,883	USD	46,626,537	19/09/2018	(491,860)
						(179,267)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	23,865,207	EUR	20,147,831	07/09/2018	226,758
Natixis	USD	16,169,540	JPY	1,778,900,000	24/08/2018	53,396
BNP Paribas SA	USD	11,735,376	GBP	8,900,000	24/08/2018	(41,827)
Natixis	USD	10,350,774	SGD	14,100,000	24/08/2018	(1,167)
Natixis	USD	62,582,034	EUR	53,700,000	24/08/2018	(354,715)
Natixis	USD	2,274,903	SEK	20,200,000	24/08/2018	8,161
UBS Limited	USD	1,212,015	CHF	1,200,000	24/08/2018	(1,793)
BNP Paribas SA	USD	18,113,024	AUD	24,500,000	24/08/2018	8,278
UBS Limited	USD	2,281,066	EUR	1,917,484	18/07/2018	39,905
BNP Paribas SA	USD	3,162,076	EUR	2,700,000	18/07/2018	6,308
Merrill Lynch International	USD	15,077,256	EUR	12,587,741	18/07/2018	364,666
State Street	EUR	4,596	USD	5,366	11/07/2018	3
Merrill Lynch International	USD	18,874,847	GBP	13,794,176	10/07/2018	657,561
UBS Limited	USD	1,834,101	GBP	1,300,000	10/07/2018	117,255
Credit Agricole CIB	USD	5,923,462	GBP	4,235,368	10/07/2018	330,021
Merrill Lynch International	USD	1,044,580	EUR	851,167	05/07/2018	50,661
Natixis	CAD	4,029,806	USD	3,024,740	05/07/2018	38,823

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Flexible Property (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Merrill Lynch International	USD	3,209,684	CAD	4,029,806	05/07/2018	146,121
Credit Agricole CIB	USD	14,832,305	EUR	11,915,010	05/07/2018	918,989
						2,567,404
Gesamt						2,388,137

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	75,178	EUR	64,077	19/09/2018	(63)
State Street	CHF	23,927	EUR	20,715	19/09/2018	(58)
						(121)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Merrill Lynch International	EUR	1,919,394	GBP	1,690,613	13/09/2018	11,877
Merrill Lynch International	EUR	4,245,534	AUD	6,700,000	24/08/2018	21,286
Royal Bank of Canada	EUR	1,752,697	HKD	16,000,000	24/08/2018	11,024
Merrill Lynch International	EUR	1,811,861	GBP	1,600,000	24/08/2018	5,384
Merrill Lynch International	EUR	17,181,156	USD	20,000,000	24/08/2018	116,426
Credit Agricole CIB	EUR	825,850	USD	970,470	25/07/2018	(4,036)
Merrill Lynch International	EUR	1,720,901	USD	1,998,660	25/07/2018	11,771
Merrill Lynch International	EUR	2,018,317	USD	2,376,780	16/07/2018	(15,495)
Royal Bank of Canada	EUR	1,193,506	GBP	1,051,592	10/07/2018	4,600
						162,837
Gesamt						162,716

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	45,517	AUD	61,600	03/07/2018	4
Gesamt						4

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	80,133,152	USD	93,995,737	19/09/2018	110,277
State Street	USD	7,332,073	EUR	6,246,631	19/09/2018	(3,789)
State Street	USD	2,474,145	CHF	2,435,970	19/09/2018	4,451
State Street	CHF	36,801,180	USD	37,377,746	19/09/2018	(67,082)
State Street	USD	121,530	GBP	91,243	19/09/2018	652
State Street	GBP	1,697,471	USD	2,266,793	19/09/2018	(17,983)
State Street	SGD	2,202,693	USD	1,648,784	19/09/2018	(30,624)
State Street	USD	74,664	SGD	101,169	19/09/2018	342
Gesamt						(3,756)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	59,593,266	EUR	50,815,536	19/09/2018	(70,750)
State Street	EUR	810,560	USD	948,688	19/09/2018	2,735
State Street	HKD	9,882,429	EUR	1,075,171	19/09/2018	(1,108)
State Street	EUR	20,927	HKD	192,676	19/09/2018	(14)
State Street	GBP	628,963	EUR	715,333	05/07/2018	(4,148)
State Street	CHF	187,899	EUR	162,742	05/07/2018	(662)
State Street	EUR	22,390,674	GBP	19,608,876	05/07/2018	218,392
State Street	EUR	449,374	NOK	4,292,309	05/07/2018	(1,662)
State Street	EUR	6,265,123	SEK	64,563,657	05/07/2018	83,732
State Street	EUR	4,191,397	CHF	4,828,885	05/07/2018	26,030
State Street	SEK	949,145	EUR	91,522	05/07/2018	(651)
						251,894
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	52	HKD	474	11/07/2018	-
State Street	EUR	1,165	USD	1,361	11/07/2018	1
State Street	HKD	83,157	EUR	9,078	11/07/2018	(4)
State Street	USD	81,949	EUR	70,189	11/07/2018	(39)
						(42)
					Gesamt	251,852

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	18,272,799	EUR	20,849,151	19/09/2018	(236,068)
						(236,068)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	30,938	USD	36,123	03/07/2018	(1)
State Street	EUR	11,809	USD	13,810	02/07/2018	(19)
						(20)
					Gesamt	(236,088)

AXA World Funds - Framlington Europe Microcap

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	18,273	GBP	16,110	02/07/2018	56
					Gesamt	56

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington American Growth

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,535,788	EUR	1,311,289	19/09/2018	(4,152)
State Street	EUR	13,537,862	USD	15,882,877	19/09/2018	15,591
Gesamt						11,439

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,319,729	USD	1,548,310	19/09/2018	1,541
State Street	USD	217,791	EUR	185,756	19/09/2018	(355)
Gesamt						1,186

AXA World Funds - Framlington Global

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	65,985	USD	77,415	19/09/2018	76
State Street	USD	7,573	EUR	6,471	19/09/2018	(28)
State Street	USD	1,822	GBP	1,370	19/09/2018	7
State Street	GBP	18,757	USD	25,114	19/09/2018	(265)
Gesamt						(210)

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	170,013,485	EUR	144,919,211	19/09/2018	(149,537)
State Street	CHF	35,671,517	EUR	30,882,952	19/09/2018	(87,249)
State Street	EUR	351,073	CHF	405,006	19/09/2018	1,428
State Street	EUR	553	GBP	490	19/09/2018	-
State Street	GBP	1,551,969	EUR	1,764,273	19/09/2018	(13,537)
State Street	EUR	5,594,080	USD	6,528,132	19/09/2018	35,251
						(213,644)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Merrill Lynch International	EUR	15,727,212	TWD	550,800,000	20/07/2018	240,591
JP MorganSecurities Plc	EUR	23,942,110	CHF	27,600,000	19/07/2018	130,869
HSBC	EUR	5,362,744	HKD	48,800,000	19/07/2018	39,745
Merrill Lynch International	EUR	7,971,345	SEK	81,900,000	19/07/2018	129,971
Credit Agricole CIB	EUR	168,335,736	JPY	21,442,000,000	19/07/2018	2,549,621
Société Générale	EUR	517,381,697	USD	600,000,000	19/07/2018	4,073,871
Deutsche Bank AG	EUR	85,290,465	GBP	75,000,000	19/07/2018	518,031
Gesamt						7,682,699
						7,469,055

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	55,058	EUR	46,996	19/09/2018	(133)
State Street	EUR	657,381	USD	770,916	19/09/2018	1,094
Gesamt						961

AXA World Funds - Framlington Human Capital

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	286,974	GBP	253,000	02/07/2018	885
Gesamt						885

AXA World Funds - Framlington Robotech

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	90,695,491	USD	106,344,248	19/09/2018	165,875
State Street	USD	10,279,753	EUR	8,767,849	19/09/2018	(16,951)
State Street	CHF	16,962,432	USD	17,229,276	19/09/2018	(32,012)
State Street	USD	1,246,443	CHF	1,226,627	19/09/2018	2,833
Gesamt						119,745

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	301,487	USD	353,709	19/09/2018	349
State Street	USD	28,924	EUR	24,692	19/09/2018	(72)
State Street	GBP	13,853,743	USD	18,548,427	19/09/2018	(194,989)
State Street	USD	853,618	GBP	637,570	19/09/2018	8,965
State Street	CHF	31,763,014	USD	32,261,125	19/09/2018	(58,378)
State Street	USD	1,515,835	CHF	1,492,430	19/09/2018	2,743
						(241,382)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	1,162	CAD	1,548	03/07/2018	(14)
State Street	USD	4,965	GBP	3,744	02/07/2018	22
Gesamt						8
						(241,374)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	63,409	USD	74,392	19/09/2018	73
State Street	HKD	372,177	USD	47,499	19/09/2018	2
State Street	USD	1,175	HKD	9,209	19/09/2018	-
State Street	USD	23	CNH	147	19/09/2018	1
State Street	CNH	148,615	USD	23,137	19/09/2018	(776)
State Street	USD	504	AUD	681	19/09/2018	1
State Street	AUD	30,692	USD	23,154	19/09/2018	(471)
State Street	USD	4,964	EUR	4,231	19/09/2018	(3)
State Street	GBP	37,021	USD	49,569	19/09/2018	(523)
State Street	USD	3,344	GBP	2,509	19/09/2018	20
State Street	USD	1,010	SGD	1,364	19/09/2018	8
State Street	SGD	32,286	USD	24,167	19/09/2018	(449)
						(2,117)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	IDR	3,973,788,000	USD	280,000	15/08/2018	(3,877)
						(3,877)
					Gesamt	(5,994)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	SGD	31,909	USD	23,885	19/09/2018	(444)
State Street	HKD	412,401	USD	52,632	19/09/2018	2
State Street	USD	273	HKD	2,140	19/09/2018	-
State Street	USD	689,207	EUR	587,857	19/09/2018	(1,154)
State Street	EUR	8,308,393	USD	9,747,527	19/09/2018	9,607
State Street	CHF	139,925	USD	142,119	19/09/2018	(257)
State Street	USD	6,763	CHF	6,659	19/09/2018	12
State Street	GBP	18,110	USD	24,248	19/09/2018	(256)
State Street	USD	1,121	GBP	837	19/09/2018	12
State Street	USD	431	SGD	576	19/09/2018	8
						7,530
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	333	USD	389	11/07/2018	-
State Street	HKD	708	USD	90	11/07/2018	-
						-
					Gesamt	7,530

AXA World Funds - China Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in CNH
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	20,147	CNH	151,785	19/09/2018	5,436
State Street	CNH	8,053	EUR	1,069	19/09/2018	(288)
						5,148

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in CNH
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	CNH	58,294,779	USD	9,050,000	12/09/2018	(1,836,734)
						(1,836,734)
					Gesamt	(1,831,586)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	35,598,004	EUR	30,818,268	19/09/2018	(86,031)
State Street	USD	93,594,607	EUR	79,736,555	19/09/2018	(38,991)
State Street	EUR	353,279	CHF	408,087	19/09/2018	972
State Street	EUR	289,465	USD	337,870	19/09/2018	1,761
					Gesamt	(122,289)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	JPY	1,890,901,779	EUR	14,726,033	19/09/2018	(111,101)
					Gesamt	(111,101)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	18,069	EUR	20,622	19/09/2018	(238)
State Street	USD	660,115	EUR	562,655	19/09/2018	(555)
State Street	CHF	403,626	EUR	349,431	19/09/2018	(975)
					Gesamt	(1,768)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	2,576,633	USD	3,000,000	05/07/2018	7,509
Credit Agricole CIB	EUR	4,577,378	USD	5,300,000	05/07/2018	38,593
					Gesamt	46,102

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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	13,021,639	GBP	11,510,000	07/08/2018	18,956
Société Générale	EUR	14,985,293	USD	18,100,000	07/08/2018	(477,913)
Société Générale	USD	228,216	EUR	188,940	07/08/2018	6,030
Gesamt						(452,927)

AXA World Funds - European High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	27,466,689	EUR	31,346,082	19/09/2018	(361,604)
State Street	EUR	130,751	GBP	115,553	19/09/2018	400
Gesamt						(361,204)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	3,624,586	GBP	3,200,000	28/09/2018	15,823
BNP Paribas SA	EUR	295,161	USD	350,000	31/08/2018	(3,316)
BNP Paribas SA	EUR	6,327,557	GBP	5,560,000	31/08/2018	51,509
Credit Suisse International	EUR	244,648	USD	300,000	27/07/2018	(11,856)
Credit Suisse International	EUR	14,270,351	GBP	12,500,000	27/07/2018	144,702
State Street	GBP	173	EUR	195	11/07/2018	-
Gesamt						196,862
Gesamt						(164,342)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	314,877	USD	368,181	19/09/2018	1,366
State Street	USD	15,074,366	EUR	12,848,767	19/09/2018	(12,659)
State Street	JPY	2,571,706	EUR	20,007	19/09/2018	(131)
Gesamt						(11,424)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	EUR	15,194,070	CAD	23,500,000	03/08/2018	(83,603)
JP MorganSecurities Plc	EUR	105,176	NOK	1,000,000	03/08/2018	196
JP MorganSecurities Plc	EUR	212,764,427	USD	248,500,000	03/08/2018	402,212
JP MorganSecurities Plc	EUR	2,210,951	AUD	3,500,000	03/08/2018	800
JP MorganSecurities Plc	EUR	4,689,871	SEK	49,000,000	03/08/2018	(1,611)
JP MorganSecurities Plc	EUR	68,233,462	JPY	8,800,000,000	03/08/2018	199,794
JP MorganSecurities Plc	EUR	22,998,764	GBP	20,400,000	03/08/2018	(49,887)
Natixis	EUR	2,076,508	MXN	48,000,000	03/08/2018	(253)
Merrill Lynch International	USD	2,500,000	EUR	2,109,475	05/07/2018	31,461
Natixis	EUR	215,570,364	USD	251,000,000	05/07/2018	620,352
Credit Agricole CIB	EUR	2,266,135	AUD	3,500,000	05/07/2018	51,581
Natixis	EUR	15,556,321	CAD	23,500,000	05/07/2018	256,158
Natixis	EUR	2,076,258	MXN	48,000,000	05/07/2018	(14,368)
Société Générale	EUR	23,277,414	GBP	20,400,000	05/07/2018	210,587
SEB AB	EUR	104,608	NOK	1,000,000	05/07/2018	(472)
SEB AB	EUR	4,765,473	SEK	49,000,000	05/07/2018	74,162

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Credit Agricole CIB	EUR	69,670,356	JPY	8,800,000,000	05/07/2018	1,624,691
Société Générale	EUR	1,802,886	PLN	7,800,000	05/07/2018	18,703
						3,340,503
Gesamt						3,329,079

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	54,015,982	USD	63,372,358	19/09/2018	62,421
State Street	USD	669,425	EUR	570,234	19/09/2018	(239)
State Street	USD	407,885	CHF	400,502	19/09/2018	1,839
State Street	CHF	17,550,470	USD	17,825,699	19/09/2018	(32,256)
						31,765
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	1,088,682	CAD	1,435,000	02/08/2018	(2,746)
Société Générale	USD	4,875,082	GBP	3,700,000	02/08/2018	(16,467)
HSBC	USD	21,264,019	EUR	18,225,000	02/08/2018	(60,779)
HSBC	USD	1,082,016	CAD	1,400,000	03/07/2018	17,742
UBS Limited	USD	4,938,741	GBP	3,710,000	03/07/2018	40,611
UBS Limited	USD	21,279,200	EUR	18,225,000	03/07/2018	592
						(21,047)
Gesamt						10,718

AXA World Funds - Planet Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	374,161	EUR	318,919	19/09/2018	(314)
State Street	EUR	43,369	CHF	50,084	19/09/2018	131
State Street	CHF	3,932,966	EUR	3,405,040	19/09/2018	(9,659)
						(9,842)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Merrill Lynch International	EUR	2,553,137	CAD	3,970,000	27/07/2018	(28,734)
Merrill Lynch International	EUR	1,045,683	SEK	10,800,000	27/07/2018	11,649
Credit Agricole CIB	EUR	30,083,053	USD	35,200,000	27/07/2018	(13,412)
Merrill Lynch International	EUR	4,313,085	GBP	3,800,000	27/07/2018	18,887
Merrill Lynch International	EUR	2,214,810	AUD	3,500,000	27/07/2018	3,607
						(8,003)
Gesamt						(17,845)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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	USD	281,869	EUR 240,254	19/09/2018	(277)
State Street	EUR	4,089,380	USD 4,797,721	19/09/2018	4,726
State Street	USD	1,764,264	GBP 1,318,766	19/09/2018	17,164
State Street	GBP	47,389,714	USD 63,451,604	19/09/2018	(669,714)
State Street	CHF	202,376,789	USD 205,550,488	19/09/2018	(371,952)
State Street	USD	208,767	CHF 206,050	19/09/2018	(136)
State Street	USD	602	AUD 797	19/09/2018	12
State Street	AUD	32,893	USD 24,814	19/09/2018	(505)
State Street	USD	940,876	JPY 103,159,706	19/09/2018	4,515
State Street	JPY	2,044,017,633	USD 18,656,860	19/09/2018	(103,686)
					(1,119,853)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
HSBC	USD	381,689	EUR 300,000	09/05/2019	22,414
HSBC	USD	34,387,044	GBP 26,200,000	07/08/2018	(257,878)
Credit Agricole CIB	USD	65,408,721	EUR 56,300,000	07/08/2018	(491,542)
Société Générale	USD	1,057,326	CAD 1,400,000	07/08/2018	(7,567)
State Street	JPY	12,936,598	USD 116,793	11/07/2018	61
State Street	GBP	101,012	USD 133,361	11/07/2018	47
HSBC	GBP	600,000	EUR 684,950	03/07/2018	(3,782)
HSBC	USD	370,000	EUR 318,701	03/07/2018	(2,100)
BNP Paribas SA	USD	64,059,490	EUR 54,600,000	03/07/2018	311,232
Credit Agricole CIB	USD	1,083,872	CAD 1,400,000	03/07/2018	19,598
BNP Paribas SA	USD	35,172,092	GBP 26,250,000	03/07/2018	515,515
Credit Agricole CIB	USD	710,054	EUR 600,000	03/07/2018	9,524
					115,522
				Gesamt	(1,004,331)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen					
State Street	USD	5,347,818	EUR 4,582,168	19/09/2018	(33,349)
State Street	EUR	102,155,358	USD 119,762,394	19/09/2018	205,861
					172,512
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Credit Agricole CIB	EUR	300,000	USD 355,076	14/09/2018	(2,905)
Royal Bank of Canada	USD	1,695,823	EUR 1,450,000	14/09/2018	(6,337)
Natixis	USD	13,578,456	EUR 11,480,000	14/09/2018	102,043
Credit Agricole CIB	IDR	17,030,520,000	USD 1,200,000	15/08/2018	(16,616)
State Street	EUR	13,335	USD 15,569	11/07/2018	9
Natixis	USD	800,000	BRL 2,976,846	06/07/2018	26,559
Credit Agricole CIB	USD	650,000	BRL 2,484,430	06/07/2018	4,498
State Street	USD	36,102	BRL 136,665	02/07/2018	580
					107,831
				Gesamt	280,343

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	16,386,481	EUR	13,981,523	19/09/2018	(33,008)
State Street	EUR	653,607,288	USD	766,622,069	19/09/2018	955,152
State Street	CHF	20,259,773	USD	20,577,490	19/09/2018	(37,236)
State Street	USD	984,040	CHF	968,846	19/09/2018	1,780
State Street	SGD	2,248,303	USD	1,681,908	19/09/2018	(30,242)
State Street	USD	31,290	SGD	41,924	19/09/2018	493
State Street	HKD	190,534	USD	24,317	19/09/2018	1
State Street	USD	181	HKD	1,415	19/09/2018	-
State Street	GBP	763,297	USD	1,022,003	19/09/2018	(10,787)
State Street	USD	31,268	GBP	23,353	19/09/2018	330
						846,483
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	50,480,409	EUR	43,000,000	28/09/2018	(53,723)
HSBC	USD	13,627,426	GBP	10,250,000	28/09/2018	42,689
BNP Paribas SA	USD	63,444,104	EUR	53,500,000	31/08/2018	708,946
BNP Paribas SA	USD	26,318,819	GBP	19,500,000	31/08/2018	507,151
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	19,185,172	GBP	13,700,000	27/07/2018	1,078,193
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	31,264,313	EUR	25,500,000	27/07/2018	1,440,231
State Street	HKD	735	USD	94	11/07/2018	-
State Street	SGD	122	USD	89	11/07/2018	-
State Street	EUR	48,346	USD	56,446	11/07/2018	32
						3,723,519
					Gesamt	4,570,002

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,840,909	USD	2,150,540	19/09/2018	9,681
State Street	SGD	95,809	EUR	61,120	19/09/2018	(1,188)
State Street	GBP	60,655,673	EUR	69,211,584	19/09/2018	(787,445)
State Street	USD	366,372,577	EUR	312,304,594	19/09/2018	(331,463)
State Street	EUR	1,548,069	CHF	1,785,539	19/09/2018	6,590
State Street	CHF	325,675,416	EUR	281,953,579	19/09/2018	(793,583)
State Street	EUR	601,828	GBP	531,196	19/09/2018	2,600
State Street	AUD	45,236,446	EUR	29,067,335	19/09/2018	(601,296)
State Street	EUR	24,492	AUD	38,610	19/09/2018	194
						(2,495,910)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	11,874,895	USD	13,900,000	07/08/2018	(164)
BNP Paribas SA	EUR	4,970,450	GBP	4,400,000	07/08/2018	(167)
BNP Paribas SA	EUR	3,898,895	CAD	6,000,000	07/08/2018	(994)
State Street	GBP	90,677	EUR	102,537	11/07/2018	(22)
State Street	EUR	51,880	GBP	45,902	11/07/2018	(14)
BNP Paribas SA	GBP	27,400,000	EUR	31,276,832	05/07/2018	(294,917)
BNP Paribas SA	USD	41,000,000	EUR	34,901,174	05/07/2018	210,183
Société Générale	USD	53,000,000	EUR	45,088,831	05/07/2018	299,020
Société Générale	GBP	80,000,000	EUR	91,518,730	05/07/2018	(1,060,584)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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)						
Natixis	EUR	495,688,789	USD	580,000,000	05/07/2018	(1,008,448)
HSBC	EUR	118,482,548	USD	138,200,000	05/07/2018	131,586
Société Générale	EUR	370,147,670	GBP	323,800,000	05/07/2018	4,018,321
HSBC	EUR	5,201,335	AUD	8,000,000	05/07/2018	139,497
Credit Agricole CIB	EUR	566,459,484	USD	662,000,000	05/07/2018	(460,467)
Goldman Sachs International	EUR	57,627,477	CAD	87,600,000	05/07/2018	593,679
HSBC	EUR	470,985,821	GBP	412,300,000	05/07/2018	4,787,147
Credit Agricole CIB	EUR	18,862,173	SEK	193,300,000	05/07/2018	355,430
HSBC	EUR	75,503,679	JPY	9,670,000,000	05/07/2018	730,771
BNP Paribas SA	EUR	370,051,476	GBP	323,800,000	05/07/2018	3,922,126
Citibank N.A.	EUR	495,900,697	USD	580,000,000	05/07/2018	(796,541)
						11,565,442
Gesamt						9,069,532

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	660,262,708	USD	774,608,501	19/09/2018	784,650
State Street	USD	28,931,629	EUR	24,724,827	19/09/2018	(104,482)
State Street	CHF	190,660,439	USD	193,650,632	19/09/2018	(350,652)
State Street	GBP	58,166,015	USD	77,880,083	19/09/2018	(821,750)
State Street	USD	4,478,960	GBP	3,352,857	19/09/2018	37,096
State Street	USD	1,814,190	CHF	1,787,491	19/09/2018	1,955
						(453,183)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	USD	3,628,508	EUR	3,100,000	07/08/2018	(104)
BNP Paribas SA	USD	1,190,055	GBP	900,000	07/08/2018	(38)
BNP Paribas SA	USD	604,690	CAD	795,000	07/08/2018	(17)
BNP Paribas SA	USD	960,609	AUD	1,300,000	07/08/2018	(10)
State Street	EUR	15,259	USD	17,815	11/07/2018	10
State Street	GBP	243,054	USD	320,892	11/07/2018	112
UBS Limited	EUR	8,300,000	USD	9,800,042	05/07/2018	(108,022)
Société Générale	GBP	19,200,000	USD	25,509,277	05/07/2018	(158,273)
Credit Agricole CIB	EUR	37,350,000	USD	43,776,574	05/07/2018	(162,482)
BNP Paribas SA	USD	356,809,530	EUR	305,300,000	05/07/2018	306,659
Royal Bank of Canada	USD	3,493,116	EUR	3,000,000	05/07/2018	(10,024)
Royal Bank of Canada	USD	1,260,484	SEK	11,000,000	05/07/2018	30,705
Credit Agricole CIB	USD	9,194,148	AUD	12,000,000	05/07/2018	327,984
BNP Paribas SA	USD	37,956,498	GBP	28,300,000	05/07/2018	590,174
Credit Agricole CIB	USD	156,509,256	GBP	117,100,000	05/07/2018	1,894,538
Merrill Lynch International	USD	18,079,134	CAD	23,500,000	05/07/2018	213,827
Royal Bank of Canada	EUR	15,700,000	USD	18,234,043	05/07/2018	99,056
Merrill Lynch International	EUR	12,000,000	USD	14,159,496	05/07/2018	(146,936)
BNP Paribas SA	EUR	3,900,000	USD	4,563,673	05/07/2018	(9,591)
BNP Paribas SA	GBP	10,300,000	USD	13,850,390	05/07/2018	(250,633)
Royal Bank of Canada	GBP	22,000,000	USD	29,503,848	05/07/2018	(455,823)
						2,161,112
Gesamt						1,707,929

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	7,200,738	EUR	6,158,376	19/09/2018	(31,483)
State Street	EUR	100,531,932	USD	117,964,694	19/09/2018	97,061
State Street	USD	46,725,380	CHF	45,974,775	19/09/2018	114,119
State Street	CHF	60,050,099	USD	60,990,808	19/09/2018	(109,362)
						70,335
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	343,189	USD	400,000	02/08/2018	1,560
JP MorganSecurities Plc	USD	35,343,200	EUR	30,330,000	02/08/2018	(145,476)
Credit Agricole CIB	USD	35,035,904	GBP	26,670,000	02/08/2018	(222,904)
JP MorganSecurities Plc	EUR	12,230,000	USD	14,299,184	03/07/2018	(20,041)
JP MorganSecurities Plc	GBP	13,665,000	USD	18,222,154	03/07/2018	(180,930)
Credit Agricole CIB	EUR	9,850,000	USD	11,633,713	03/07/2018	(133,340)
JP MorganSecurities Plc	USD	60,779,945	GBP	45,550,000	03/07/2018	642,533
JP MorganSecurities Plc	USD	355,219	EUR	300,000	03/07/2018	4,954
Credit Agricole CIB	GBP	5,100,000	USD	6,843,003	03/07/2018	(109,725)
Credit Agricole CIB	USD	60,905,948	EUR	51,900,000	03/07/2018	310,076
						146,707
					Gesamt	217,042

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	357,845,435	USD	419,829,134	19/09/2018	414,049
State Street	USD	13,736,890	EUR	11,719,282	19/09/2018	(25,885)
State Street	CHF	30,948,766	USD	31,433,668	19/09/2018	(56,442)
State Street	USD	2,646,392	CHF	2,601,928	19/09/2018	8,444
State Street	USD	727,901	GBP	544,385	19/09/2018	6,703
State Street	GBP	10,188,163	USD	13,641,249	19/09/2018	(143,971)
						202,898
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	7,330,901	EUR	6,190,000	14/09/2018	64,437
UBS Limited	EUR	185,852	USD	220,000	14/09/2018	(1,827)
Société Générale	USD	113,968,566	GBP	85,150,000	06/09/2018	1,228,231
Société Générale	USD	73,809,463	EUR	62,600,000	06/09/2018	369,835
State Street	EUR	418,139	USD	488,197	11/07/2018	274
State Street	GBP	67,874	USD	89,610	11/07/2018	31
						1,660,981
					Gesamt	1,863,879

AXA World Funds - Universal Inflation Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	4,287,705	USD	4,354,945	19/09/2018	(7,880)
State Street	USD	3,196	GBP	2,390	19/09/2018	31
State Street	GBP	36,970	USD	49,500	19/09/2018	(522)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Universal Inflation Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	EUR	6,272,394	USD	7,358,097	19/09/2018	8,021
State Street	USD	623,226	EUR	532,521	19/09/2018	(2,151)
State Street	USD	13,860	CHF	13,646	19/09/2018	25
						(2,476)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	8,422	USD	9,833	11/07/2018	6
						6
					Gesamt	(2,470)

AXA World Funds - US Corporate Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	10,632,468	USD	12,474,172	19/09/2018	12,287
State Street	USD	6,864	EUR	5,851	19/09/2018	(6)
					Gesamt	12,281

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	142,522,650	USD	167,148,774	19/09/2018	225,640
State Street	USD	3,594,880	EUR	3,070,450	19/09/2018	(10,967)
State Street	USD	2,478,569	CHF	2,422,954	19/09/2018	22,071
State Street	CHF	15,446,104	USD	15,688,355	19/09/2018	(28,412)
					Gesamt	208,332

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,026,402	EUR	874,875	19/09/2018	(1,025)
State Street	EUR	14,889,409	USD	17,468,270	19/09/2018	17,412
					Gesamt	16,387

AXA World Funds - US High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	55,470,901	EUR	47,299,655	19/09/2018	(76,433)
State Street	EUR	660,774,010	USD	775,168,219	19/09/2018	825,401
State Street	CHF	41,078,669	USD	41,722,931	19/09/2018	(75,559)
State Street	USD	2,668,613	CHF	2,629,149	19/09/2018	3,066
State Street	GBP	3,273,602	USD	4,382,048	19/09/2018	(45,179)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	USD	271,444	GBP	203,468	19/09/2018	1,888
State Street	AUD	491,132	USD	370,389	19/09/2018	(7,431)
State Street	USD	15,025	AUD	20,109	19/09/2018	164
						625,917
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	17,836	USD	23,549	11/07/2018	8
State Street	AUD	2,002	USD	1,479	11/07/2018	-
State Street	EUR	414,828	USD	484,332	11/07/2018	272
						280
						626,197

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,252,113	EUR	1,067,264	19/09/2018	(1,250)
State Street	EUR	32,501,496	USD	38,131,240	19/09/2018	37,558
State Street	USD	541,854	GBP	405,629	19/09/2018	4,475
State Street	GBP	10,395,022	USD	13,917,584	19/09/2018	(146,256)
						(105,473)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	157,788	USD	184,226	11/07/2018	104
State Street	GBP	109,249	USD	144,235	11/07/2018	50
						154
						(105,319)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	85,221,392	EUR	72,999,276	19/09/2018	(506,821)
State Street	EUR	885,876,923	USD	1,039,188,939	19/09/2018	1,158,926
State Street	USD	2,246,885	GBP	1,685,830	19/09/2018	13,496
State Street	AUD	32,635	USD	24,619	19/09/2018	(501)
State Street	USD	1,123	AUD	1,500	19/09/2018	14
State Street	GBP	48,350,691	USD	64,737,963	19/09/2018	(682,969)
State Street	SGD	997,141	USD	746,391	19/09/2018	(13,864)
State Street	USD	14,172	SGD	18,948	19/09/2018	252
State Street	CHF	33,619,019	USD	34,171,239	19/09/2018	(86,791)
State Street	USD	1,906,359	CHF	1,876,996	19/09/2018	3,377
State Street	HKD	5,607,337	USD	715,637	19/09/2018	16
State Street	USD	4,772	HKD	37,397	19/09/2018	-
						(114,865)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	103,272,774	EUR	87,210,000	14/09/2018	896,643
State Street	GBP	384,458	USD	507,581	11/07/2018	177
State Street	SGD	281	USD	206	11/07/2018	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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	AUD	70	USD	52	11/07/2018	-
State Street	HKD	16,222	USD	2,068	11/07/2018	-
State Street	EUR	85,418	USD	99,730	11/07/2018	56
						896,876
Gesamt						782,011

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
JP MorganSecurities Plc	EUR	5,908,803	USD	7,010,000	14/09/2018	(62,720)
JP MorganSecurities Plc	EUR	4,412,706	GBP	3,900,000	14/09/2018	12,485
Merrill Lynch International	EUR	1,571,864	USD	1,870,000	14/09/2018	(21,109)
Merrill Lynch International	EUR	122,105	CAD	190,000	14/09/2018	(1,085)
Royal Bank of Canada	JPY	33,000,000	EUR	258,230	02/07/2018	(3,056)
						(75,485)
Gesamt						(75,485)

AXA World Funds - Global Income Generation

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,350,945	EUR	2,003,849	19/09/2018	(1,974)
State Street	EUR	4,919	USD	5,776	19/09/2018	-
						(1,974)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	4,530,645	GBP	4,000,000	28/09/2018	19,691
Credit Agricole CIB	USD	1,110,000	EUR	947,028	14/09/2018	(1,466)
HSBC	EUR	36,880,000	USD	43,665,514	14/09/2018	(316,805)
Société Générale	EUR	4,905,425	GBP	4,310,000	31/08/2018	40,359
HSBC	EUR	1,026,321	CAD	1,580,000	02/08/2018	(911)
Credit Agricole CIB	EUR	35,749,851	USD	41,715,000	02/08/2018	98,598
Société Générale	EUR	7,896,487	GBP	6,990,000	02/08/2018	(1,282)
BNP Paribas SA	EUR	6,554,528	USD	7,670,000	02/08/2018	(551)
Goldman Sachs International	EUR	2,899,990	GBP	2,540,000	27/07/2018	29,658
State Street	USD	7,240	EUR	6,201	11/07/2018	(3)
HSBC	EUR	532,963	AUD	842,297	04/07/2018	(21)
HSBC	EUR	1,220,760	JPY	157,878,083	04/07/2018	(32)
HSBC	EUR	823,322	HKD	7,541,179	04/07/2018	45
HSBC	EUR	1,031,140	CAD	1,560,000	03/07/2018	15,418
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	6,556,586	USD	7,670,000	03/07/2018	(12,723)
BNP Paribas SA	EUR	5,798,163	GBP	5,090,000	03/07/2018	42,459
Société Générale	EUR	2,074,944	GBP	1,820,000	03/07/2018	16,913
BNP Paribas SA	EUR	33,099,635	USD	38,650,000	03/07/2018	(3,858)
HSBC	EUR	2,534,314	USD	3,000,000	03/07/2018	(35,168)
						(109,679)
Gesamt						(111,653)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	36,975	EUR	31,515	19/09/2018	(31)
						(31)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	198,283	NOK	1,900,000	10/08/2018	(1,127)
Société Générale	EUR	1,133,873	GBP	1,000,000	10/08/2018	4,300
UBS Limited	EUR	544,720	CHF	650,000	10/08/2018	(16,186)
UBS Limited	EUR	22,261,429	USD	26,600,000	10/08/2018	(458,409)
HSBC	EUR	567,628	GBP	500,000	10/08/2018	2,842
HSBC	EUR	1,545,398	HKD	14,500,000	10/08/2018	(34,382)
HSBC	EUR	146,109	SEK	1,500,000	10/08/2018	2,492
HSBC	EUR	355,765	DKK	2,650,000	10/08/2018	38
UBS Limited	EUR	1,193,483	JPY	155,000,000	10/08/2018	(4,779)
JP MorganSecurities Plc	EUR	549,035	JPY	70,000,000	10/08/2018	7,884
Natixis	EUR	1,044,592	HKD	9,500,000	10/08/2018	9,564
Goldman Sachs International	EUR	1,292,353	SEK	13,500,000	10/08/2018	(205)
						(487,968)
					Gesamt	(487,999)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	24,875	EUR	21,202	19/09/2018	(21)
						(21)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	21,332,165	USD	25,500,000	05/07/2018	(505,386)
JP MorganSecurities Plc	EUR	80,761,042	USD	100,100,000	05/07/2018	(4,962,051)
Société Générale	EUR	15,020,471	USD	18,600,000	05/07/2018	(908,095)
HSBC	EUR	757,364	HKD	7,000,000	05/07/2018	(6,783)
HSBC	EUR	24,935,031	USD	29,500,000	05/07/2018	(328,018)
UBS Limited	USD	6,100,000	EUR	4,928,070	05/07/2018	295,814
UBS Limited	EUR	18,867,716	USD	22,600,000	05/07/2018	(486,349)
Société Générale	EUR	17,853,277	SEK	184,300,000	04/07/2018	208,260
UBS Limited	EUR	4,264,230	SEK	45,000,000	04/07/2018	(44,104)
UBS Limited	EUR	1,678,790	CHF	2,000,000	04/07/2018	(46,379)
HSBC	EUR	389,275	DKK	2,900,000	04/07/2018	50
HSBC	EUR	11,221,340	HKD	106,700,000	04/07/2018	(427,184)
Société Générale	EUR	1,476,529	GBP	1,300,000	04/07/2018	6,545
UBS Limited	EUR	650,455	NOK	6,300,000	04/07/2018	(11,569)
UBS Limited	EUR	4,596,220	JPY	600,000,000	04/07/2018	(43,278)
Société Générale	EUR	3,746,995	CHF	4,400,000	04/07/2018	(48,377)
UBS Limited	EUR	4,529,471	GBP	3,950,000	04/07/2018	62,982
HSBC	EUR	1,849,043	NOK	17,900,000	04/07/2018	(31,944)
Société Générale	EUR	3,168,543	DKK	23,600,000	04/07/2018	1,053
UBS Limited	EUR	1,047,240	DKK	7,800,000	04/07/2018	358
Société Générale	EUR	15,763,387	JPY	2,061,900,000	04/07/2018	(180,250)
BNP Paribas SA	EUR	1,963,297	JPY	260,000,000	04/07/2018	(47,153)
HSBC	EUR	9,237,027	GBP	8,100,000	04/07/2018	77,898

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Société Générale	EUR	20,626,629	HKD	200,100,000	04/07/2018	(1,218,446)
						(8,642,406)
					Gesamt	(8,642,427)

AXA World Funds - Optimal Income

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
JP MorganSecurities Plc	EUR	24,137,732	USD	29,900,000	05/07/2018	(1,467,867)
Credit Agricole CIB	EUR	2,098,199	USD	2,600,000	05/07/2018	(128,375)
Société Générale	EUR	17,336,382	GBP	15,200,000	04/07/2018	148,879
JP MorganSecurities Plc	EUR	5,891,499	NOK	57,100,000	04/07/2018	(108,741)
SEB AB	EUR	18,515,580	DKK	137,900,000	04/07/2018	7,237
SEB AB	EUR	58,208	SEK	600,000	04/07/2018	763
Société Générale	EUR	423,073	NOK	4,100,000	04/07/2018	(7,767)
Société Générale	EUR	33,665,984	SEK	347,000,000	04/07/2018	443,947
Société Générale	EUR	29,720,256	CHF	34,900,000	04/07/2018	(383,944)
					Gesamt	(1,495,868)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	89,027	EUR	75,882	19/09/2018	(75)
State Street	EUR	35	USD	41	19/09/2018	-
						(75)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	264,093	CHF	305,000	19/09/2018	783
HSBC	EUR	654,570	DKK	4,875,000	19/09/2018	76
Credit Agricole CIB	EUR	17,105,508	USD	20,000,000	19/09/2018	75,133
						75,992
					Gesamt	75,917

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	5,995	CHF	5,899	19/09/2018	15
State Street	USD	27,983,913	EUR	23,863,273	19/09/2018	(40,413)
State Street	EUR	805,145,866	USD	944,556,499	19/09/2018	983,190
State Street	CHF	96,557	USD	98,072	19/09/2018	(177)
State Street	GBP	55,870	USD	74,805	19/09/2018	(789)
State Street	USD	5,002	GBP	3,742	19/09/2018	45
						941,871

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
JP MorganSecurities Plc	USD	102,734,142	JPY	11,000,000,000	22/01/2019	1,874,967
Merrill Lynch International	USD	9,992,197	JPY	1,100,000,000	20/12/2018	(66,736)
JP MorganSecurities Plc	USD	42,536,032	JPY	4,700,000,000	20/12/2018	(443,048)
JP MorganSecurities Plc	USD	21,826,611	JPY	2,400,000,000	20/11/2018	(66,486)
JP MorganSecurities Plc	USD	29,089,393	JPY	3,245,000,000	22/10/2018	(442,090)
BNP Paribas SA	USD	13,454,800	JPY	1,500,000,000	22/10/2018	(196,118)
Merrill Lynch International	USD	4,509,973	JPY	500,000,000	22/10/2018	(40,332)
BNP Paribas SA	ILS	44,250,000	USD	12,461,937	20/09/2018	(306,647)
JP MorganSecurities Plc	CLP	5,097,000,000	USD	7,943,455	20/09/2018	(114,263)
Merrill Lynch International	ILS	20,530,000	USD	5,773,535	20/09/2018	(134,030)
Deutsche Bank AG	ILS	19,080,000	USD	5,343,176	20/09/2018	(101,980)
JP MorganSecurities Plc	ILS	19,960,000	USD	5,536,773	20/09/2018	(53,845)
Merrill Lynch International	USD	221,383,875	JPY	24,500,000,000	20/09/2018	(1,015,202)
JP MorganSecurities Plc	USD	34,146,688	CLP	21,635,000,000	20/09/2018	914,477
Merrill Lynch International	USD	3,499,953	CLP	2,235,000,000	20/09/2018	66,905
JP MorganSecurities Plc	USD	2,260,797	ILS	8,010,000	20/09/2018	60,484
Deutsche Bank AG	USD	107,121,714	ILS	379,980,000	20/09/2018	2,742,797
Merrill Lynch International	HUF	1,168,000,000	USD	4,186,583	19/09/2018	(23,993)
BNP Paribas SA	CAD	17,250,000	USD	13,058,362	19/09/2018	71,904
JP MorganSecurities Plc	GBP	6,420,000	USD	8,491,361	19/09/2018	13,855
Deutsche Bank AG	JPY	1,216,700,000	USD	11,096,726	19/09/2018	(52,962)
JP MorganSecurities Plc	SGD	106,510,000	USD	79,889,612	19/09/2018	(1,644,400)
UBS	SEK	66,530,000	USD	7,471,418	19/09/2018	9,398
BNP Paribas SA	BRL	15,420,000	USD	3,983,705	19/09/2018	(8,155)
Deutsche Bank AG	GBP	21,140,000	USD	28,013,439	19/09/2018	(7,168)
Merrill Lynch International	JPY	638,300,000	USD	5,812,371	19/09/2018	(18,638)
Merrill Lynch International	CZK	80,400,000	USD	3,609,865	19/09/2018	11,320
Merrill Lynch International	CAD	43,300,000	USD	32,546,922	19/09/2018	411,948
JP MorganSecurities Plc	PHP	992,100,000	USD	18,451,475	19/09/2018	11,411
Merrill Lynch International	IDR	1,597,200,000,000	USD	113,658,864	19/09/2018	(3,360,381)
JP MorganSecurities Plc	TWD	502,700,000	USD	16,979,884	19/09/2018	(404,404)
JP MorganSecurities Plc	HUF	1,610,000,000	USD	5,819,403	19/09/2018	(81,587)
JP MorganSecurities Plc	CAD	99,540,000	USD	75,311,774	19/09/2018	455,569
Deutsche Bank AG	SEK	788,280,000	USD	90,700,850	19/09/2018	(2,064,482)
Merrill Lynch International	PHP	1,118,000,000	USD	21,013,799	19/09/2018	(207,925)
Deutsche Bank AG	HUF	710,000,000	USD	2,561,084	19/09/2018	(30,742)
BNP Paribas SA	KRW	1,600,000,000	USD	1,452,460	19/09/2018	(13,191)
Merrill Lynch International	TWD	38,600,000	USD	1,287,220	19/09/2018	(14,466)
Merrill Lynch International	ZAR	269,200,000	USD	20,082,803	19/09/2018	(638,341)
Merrill Lynch International	INR	1,885,000,000	USD	27,608,620	19/09/2018	(373,553)
JP MorganSecurities Plc	ZAR	125,700,000	USD	9,124,553	19/09/2018	(45,173)
JP MorganSecurities Plc	JPY	922,800,000	USD	8,429,620	19/09/2018	(53,533)
Merrill Lynch International	SEK	138,260,000	USD	15,667,102	19/09/2018	(120,768)
BNP Paribas SA	TWD	104,800,000	USD	3,476,339	19/09/2018	(20,779)
BNP Paribas SA	CZK	72,100,000	USD	3,272,215	19/09/2018	(24,859)
JP MorganSecurities Plc	CZK	276,600,000	USD	12,606,152	19/09/2018	(148,195)
BNP Paribas SA	HUF	1,643,000,000	USD	6,066,882	19/09/2018	(211,460)
Merrill Lynch International	KRW	33,530,000,000	USD	30,266,395	19/09/2018	(104,702)
BNP Paribas SA	PHP	678,900,000	USD	12,669,566	19/09/2018	(35,302)
Deutsche Bank AG	CAD	27,470,000	USD	20,874,352	19/09/2018	35,121

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Merrill Lynch International	MXN	1,083,100,000	USD	52,197,590	19/09/2018	2,241,379
JP MorganSecurities Plc	KRW	10,290,000,000	USD	9,380,971	19/09/2018	(124,669)
JP MorganSecurities Plc	PLN	212,620,000	USD	58,353,958	19/09/2018	(1,494,087)
JP MorganSecurities Plc	TRY	115,420,000	USD	24,006,702	19/09/2018	365,620
JP MorganSecurities Plc	INR	599,100,000	USD	8,692,920	19/09/2018	(36,937)
Merrill Lynch International	PLN	19,280,000	USD	5,366,469	19/09/2018	(210,518)
JP MorganSecurities Plc	BRL	12,710,000	USD	3,281,845	19/09/2018	(4,980)
JP MorganSecurities Plc	USD	3,715,465	MXN	76,400,000	19/09/2018	(124,566)
JP MorganSecurities Plc	USD	15,157,686	PHP	813,200,000	19/09/2018	24,112
Merrill Lynch International	USD	40,515,392	NOK	329,960,000	19/09/2018	(93,365)
BNP Paribas SA	USD	5,039,333	PLN	18,850,000	19/09/2018	(1,626)
JP MorganSecurities Plc	USD	35,361,249	SGD	47,630,000	19/09/2018	370,924
Deutsche Bank AG	USD	3,163,882	GBP	2,380,000	19/09/2018	10,858
JP MorganSecurities Plc	USD	104,463,475	JPY	11,419,100,000	19/09/2018	814,390
JP MorganSecurities Plc	USD	57,770,860	AUD	78,250,000	19/09/2018	(57,927)
Merrill Lynch International	USD	10,267,976	INR	707,600,000	19/09/2018	44,351
Merrill Lynch International	USD	16,490,025	IDR	232,600,000,000	19/09/2018	427,273
BNP Paribas SA	USD	1,135,057	TRY	5,360,000	19/09/2018	3,228
JP MorganSecurities Plc	USD	3,408,364	IDR	48,400,000,000	19/09/2018	65,985
JP MorganSecurities Plc	USD	14,004,496	KRW	15,080,000,000	19/09/2018	439,381
BNP Paribas SA	USD	18,177,124	MXN	377,700,000	19/09/2018	(806,902)
JP MorganSecurities Plc	USD	92,184,783	TWD	2,725,700,000	19/09/2018	2,310,535
Deutsche Bank AG	USD	12,099,333	PLN	44,250,000	19/09/2018	265,785
Merrill Lynch International	USD	12,996,291	PLN	48,110,000	19/09/2018	130,483
BNP Paribas SA	USD	2,991,321	INR	205,100,000	19/09/2018	27,972
JP MorganSecurities Plc	USD	4,682,674	PLN	17,200,000	19/09/2018	82,967
Merrill Lynch International	USD	30,085,110	CZK	657,600,000	19/09/2018	467,056
Deutsche Bank AG	USD	10,381,336	BRL	39,530,000	19/09/2018	189,800
Merrill Lynch International	USD	55,940,659	KRW	59,700,000,000	19/09/2018	2,237,913
Deutsche Bank AG	USD	4,311,753	IDR	60,800,000,000	19/09/2018	113,063
Merrill Lynch International	USD	12,839,161	CHF	12,710,000	19/09/2018	(46,799)
JP MorganSecurities Plc	USD	22,362,329	INR	1,534,300,000	19/09/2018	194,286
JP MorganSecurities Plc	USD	4,861,001	CZK	105,000,000	19/09/2018	131,841
BNP Paribas SA	USD	3,694,678	HUF	995,000,000	19/09/2018	148,636
UBS	USD	986,567	TRY	4,740,000	19/09/2018	(14,341)
BNP Paribas SA	USD	14,375,574	CHF	14,120,000	19/09/2018	60,093
Merrill Lynch International	USD	8,105,778	TWD	243,100,000	19/09/2018	90,065
Merrill Lynch International	BRL	8,390,000	USD	2,172,024	19/09/2018	(8,933)
JP MorganSecurities Plc	NOK	505,380,000	USD	63,406,429	19/09/2018	(1,208,424)
Deutsche Bank AG	NZD	199,450,000	USD	140,356,356	19/09/2018	(5,310,705)
JP MorganSecurities Plc	CHF	126,260,000	USD	129,487,196	19/09/2018	(1,479,226)
Deutsche Bank AG	PLN	28,370,000	USD	7,807,572	19/09/2018	(220,729)
Deutsche Bank AG	KRW	3,320,000,000	USD	2,992,204	19/09/2018	(5,720)
Deutsche Bank AG	USD	20,811,775	NOK	168,960,000	19/09/2018	17,571
UBS	USD	20,656,955	NOK	167,680,000	19/09/2018	20,282
JP MorganSecurities Plc	USD	40,761,545	CHF	40,270,000	19/09/2018	(65,961)
Deutsche Bank AG	USD	4,820,912	HUF	1,299,000,000	19/09/2018	191,456
UBS	USD	6,249,949	CHF	6,140,000	19/09/2018	24,946
JP MorganSecurities Plc	USD	2,848,755	EUR	2,450,000	19/09/2018	(28,453)
Deutsche Bank AG	USD	50,888,078	ZAR	649,600,000	19/09/2018	3,967,116
Merrill Lynch International	USD	10,024,609	HUF	2,695,000,000	19/09/2018	420,004

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 12: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent		Kaufbetrag		Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
JP MorganSecurities Plc	USD	796,673	GBP	590,000	19/09/2018	15,041
JP MorganSecurities Plc	USD	1,901,575	ZAR	24,700,000	19/09/2018	117,481
BNP Paribas SA	USD	14,496,820	PHP	772,400,000	19/09/2018	122,530
JP MorganSecurities Plc	USD	3,676,715	NOK	29,840,000	19/09/2018	4,254
Deutsche Bank AG	USD	77,652,184	AUD	102,680,000	19/09/2018	1,768,990
Deutsche Bank AG	USD	134,787,240	EUR	113,200,000	19/09/2018	1,848,481
JP MorganSecurities Plc	USD	1,556,422	HUF	434,000,000	19/09/2018	9,707
JP MorganSecurities Plc	USD	130,657,891	CAD	169,050,000	19/09/2018	1,981,285
Deutsche Bank AG	USD	13,414,747	JPY	1,476,800,000	19/09/2018	10,103
JP MorganSecurities Plc	USD	109,365,517	JPY	11,950,000,000	18/09/2018	905,867
Merrill Lynch International	USD	11,712,147	JPY	1,250,000,000	20/08/2018	390,709
BNP Paribas SA	USD	9,297,453	JPY	1,000,000,000	20/08/2018	240,302
JP MorganSecurities Plc	USD	224,061,448	JPY	24,762,375,000	15/08/2018	(138,964)
Merrill Lynch International	USD	50,533,496	JPY	5,500,000,000	06/08/2018	766,496
Merrill Lynch International	USD	181,634,731	JPY	20,000,000,000	20/07/2018	869,506
JP MorganSecurities Plc	USD	55,056,592	JPY	6,000,000,000	20/07/2018	827,024
Merrill Lynch International	USD	275,661,989	JPY	29,400,000,000	09/07/2018	10,131,419
Gesamt						18,414,954
						19,356,825

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 26/09/2018	GBP	(123)	(19,983,814)	(196,493)
	US 10YR ULTRA FUT 19/09/2018	USD	(253)	(32,443,297)	(12,328)
	US 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	(161)	(18,292,367)	6,947
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(195)	(23,436,563)	20,156
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(128)	(19,752,339)	(93,568)
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	(8)	(1,046,919)	(981)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(140)	(26,569,947)	(274,608)
	US 2YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	110	23,301,094	(17,875)
Gesamt					(568,750)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE 26/09/2018	GBP	(14)	(1,948,164)	1,074
	US 10YR ULTRA FUT 19/09/2018	USD	(17)	(1,867,144)	(8,645)
	US 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	(21)	(2,043,561)	(7,307)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(6)	(617,639)	(1,700)
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(65)	(8,591,050)	(42,150)
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	(7)	(784,595)	(735)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(91)	(14,792,050)	(125,480)
				Gesamt	(184,943)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	(13)	(1,477,023)	(2,641)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(48)	(5,769,000)	(23,625)
				Gesamt	(26,266)

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-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	140	18,503,800	16,800
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	200	22,417,000	5,000
				Gesamt	21,800

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-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	200	26,434,000	126,000
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	184	20,623,640	17,480
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(143)	(23,244,650)	(181,500)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	28	4,327,120	52,360
	SHORT EURO-BTP FU 06/09/2018	EUR	(474)	(52,457,580)	(310,260)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(17)	(2,163,080)	(20,020)
				Gesamt	(315,940)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

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-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	2,219	293,285,230	1,420,160
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	(511)	(57,275,435)	(51,100)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(582)	(94,604,100)	(786,630)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	117	18,081,180	218,790
	SHORT EURO-BTP FU 06/09/2018	EUR	(966)	(106,907,220)	(660,590)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(70)	(8,906,800)	(83,210)
				Gesamt	57,420

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-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(148)	(19,561,160)	(99,160)
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	(175)	(19,614,875)	(17,500)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	174	28,283,700	275,970
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(30)	(4,636,200)	(83,370)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(41)	(5,216,840)	24,900
				Gesamt	100,840

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 BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	16	2,843,200	48,880
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(6)	(793,020)	(4,020)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(10)	(1,625,500)	(7,700)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(8)	(1,236,320)	(19,480)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(5)	(636,200)	3,120
				Gesamt	20,800

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	66	11,728,200	201,640
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	149	19,693,330	93,870
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	1,002	112,309,170	67,300
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(422)	(68,596,100)	(472,110)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(52)	(8,036,080)	(144,560)
	SHORT EURO-BTP FU 06/09/2018	EUR	(111)	(12,284,370)	(184,740)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(176)	(22,394,240)	98,310
				Gesamt	(340,290)

AXA World Funds - Euro Credit IG

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	96	12,688,320	69,120
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	121	19,668,550	209,330
				Gesamt	278,450

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(444)	(58,683,480)	(236,670)
				Gesamt	(236,670)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(150)	(19,825,500)	(81,000)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(340)	(55,267,000)	(414,300)
				Gesamt	(495,300)

AXA World Funds - Euro Government Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(133)	(17,578,610)	(76,820)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(214)	(34,785,700)	(451,080)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(90)	(11,451,600)	12,330
				Gesamt	(515,570)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(298)	(48,439,900)	(371,440)
				Gesamt	(371,440)

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 26/09/2018	GBP	(38)	(5,287,875)	(76,057)
	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	5	888,500	12,800
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(32)	(3,294,076)	(26,551)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	20	3,251,000	25,320
				Gesamt	(64,488)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT 19/09/2018	CAD	(15)	(1,335,185)	(11,623)
	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	70	12,439,000	182,000
	US 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	161	15,667,303	(44,170)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(280)	(28,823,164)	(106,493)
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	(324)	(36,315,540)	(26,480)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(110)	(17,880,500)	(97,440)
	US 2YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	582	105,591,980	(247,392)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(50)	(7,727,000)	(107,880)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	37	4,707,880	65,270
	US LONG BOND(CBT) 19/09/2018	USD	(210)	(26,080,242)	(56,207)
	JPN 10Y BOND(OSE) 12/09/2018	JPY	23	26,826,631	39,127
	AUST 10Y BOND FUT 17/09/2018	AUD	(33)	(2,701,469)	(24,355)
				Gesamt	(435,643)

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT 19/09/2018	CAD	3	311,779	7,640
	LONG GILT FUTURE 26/09/2018	GBP	3	487,410	7,288
	US ULTRA BOND CBT 19/09/2018	USD	(6)	(957,375)	(23,484)
	US 10YR ULTRA FUT 19/09/2018	USD	(3)	(384,703)	(4,383)
	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	3	622,421	7,986
				Gesamt	(4,953)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 26/09/2018	GBP	(5)	(695,773)	1,583
	US ULTRA BOND CBT 19/09/2018	USD	17	2,323,294	14,902
	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	6	1,066,200	18,339
	US 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	14	1,362,374	(2,904)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(88)	(9,058,709)	4,711
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(31)	(4,097,270)	(20,770)
	EURO-SCHATZ FUT 06/09/2018	EUR	8	896,680	760
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(56)	(9,102,800)	(50,910)
	US 2YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	23	4,172,879	(8,926)
	US LONG BOND(CBT) 19/09/2018	USD	3	372,575	1,265
				Gesamt	(41,950)

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	CAN 10YR BOND FUT 19/09/2018	CAD	39	4,053,130	95,466
	LONG GILT FUTURE 26/09/2018	GBP	(59)	(9,585,732)	(136,316)
	US ULTRA BOND CBT 19/09/2018	USD	24	3,829,500	96,750
	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	3	622,421	8,967
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(36)	(4,326,750)	(34,875)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(12)	(2,277,424)	(20,596)
				Gesamt	9,396

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE 26/09/2018	GBP	(9,207)	(1,281,196,459)	(11,987,853)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(7,858)	(808,901,519)	237,263
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(2,624)	(426,531,200)	(2,755,110)
				Gesamt	(14,505,700)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(215)	(40,803,847)	(105,885)
				Gesamt	(105,885)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE 26/09/2018	GBP	(101)	(16,409,473)	(254,769)
	US ULTRA BOND CBT 19/09/2018	USD	(152)	(24,253,500)	(590,180)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(460)	(55,286,250)	(452,812)
	US LONG BOND(CBT) 19/09/2018	USD	(199)	(28,855,000)	(579,891)
				Gesamt	(1,877,652)

AXA World Funds - Universal Inflation Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(1)	(189,785)	(1,833)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(1)	(148,559)	(1,226)
				Gesamt	(3,059)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	(8)	(778,500)	(589)
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(21)	(2,161,737)	(1,164)
	EURO-BUND FUTURE 06/09/2018	EUR	(4)	(650,200)	(3,960)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(49)	(7,572,460)	(65,680)
	EURO-BTP FUTURE 06/09/2018	EUR	(25)	(3,181,000)	(30,250)
	US LONG BOND(CBT) 19/09/2018	USD	(1)	(124,192)	(616)
Währung	JPN YEN CURR FUT 17/09/2018	USD	16	1,553,252	(15,503)
	EURO FX CURR FUT 17/09/2018	USD	55	6,910,916	(84,498)
	EURO/GBP FUTURE 17/09/2018	GBP	(31)	(3,885,341)	(9,640)
	EURO/JPY FUTURE 17/09/2018	JPY	7	875,719	(1,928)
Index	S+P500 EMINI FUT 21/09/2018	USD	(5)	(582,759)	13,029
	EURO STOXX 50 21/09/2018	EUR	(36)	(1,220,760)	19,080
	MSCI EMGMKT 21/09/2018	USD	18	819,639	(42,782)
				Gesamt	(224,501)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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	CAN 10YR BOND FUT 19/09/2018	CAD	3	267,037	6,544
	LONG GILT FUTURE 26/09/2018	GBP	5	695,773	10,403
	US ULTRA BOND CBT 19/09/2018	USD	1	136,664	2,569
	US 10YR ULTRA FUT 19/09/2018	USD	(13)	(1,427,816)	(16,233)
	EURO BUXL 30Y BND 06/09/2018	EUR	3	533,100	8,780
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(116)	(11,941,025)	(21,734)
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(91)	(12,027,470)	(53,720)
	US 2YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	20	3,628,590	536
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(105)	(16,226,700)	(137,140)
	US LONG BOND(CBT) 19/09/2018	USD	(9)	(1,117,725)	(21,499)
Währung	JPN YEN CURR FUT 17/09/2018	USD	90	8,737,042	(92,020)
	EURO FX CURR FUT 17/09/2018	USD	(69)	(8,670,059)	110,809
Index	S+P500 EMINI FUT 21/09/2018	USD	76	8,857,929	(198,373)
	EURO STOXX 50 21/09/2018	EUR	(246)	(8,341,860)	7,720
	MSCI EMGMKT 21/09/2018	USD	387	17,622,240	(929,703)
Gesamt					(1,323,061)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(104)	(13,745,680)	(57,201)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(186)	(28,744,440)	(283,990)
	SHORT EURO-BTP FU 06/09/2018	EUR	(100)	(11,067,000)	(33,900)
Währung	JPN YEN CURR FUT 17/09/2018	USD	56	5,436,382	(51,229)
Index	S+P500 EMINI FUT 21/09/2018	USD	66	7,692,412	(162,166)
	EURO STOXX 50 21/09/2018	EUR	(110)	(3,730,100)	66,880
	MSCI EMGMKT 21/09/2018	USD	20	910,710	(69,290)
Gesamt					(590,896)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

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 5YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	(29)	(2,822,061)	3,881
	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(14)	(1,441,158)	187
	EURO-BOBL FUTURE 06/09/2018	EUR	(304)	(40,179,680)	(167,200)
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(825)	(127,495,500)	(1,287,030)
	SHORT EURO-BTP FU 06/09/2018	EUR	(100)	(11,067,000)	(33,900)
Währung	JPN YEN CURR FUT 17/09/2018	USD	241	23,395,856	(228,347)
Index	S+P500 EMINI FUT 21/09/2018	USD	289	33,683,442	(585,898)
	EURO STOXX 50 21/09/2018	EUR	(264)	(8,952,240)	159,850
	MSCI EMGMKT 21/09/2018	USD	340	15,482,071	(1,177,935)
	CBOE VIX FUTURE 21/11/2018	USD	(210)	(3,071,173)	(191,512)
	VSTOXX FUTURE 21/11/2018	EUR	1,700	2,864,500	8,585
				Gesamt	(3,499,319)

AXA World Funds - Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(1,198)	(185,138,920)	(1,804,490)
	SHORT EURO-BTP FU 06/09/2018	EUR	(66)	(7,304,220)	(22,490)
Währung	JPN YEN CURR FUT 17/09/2018	USD	236	22,910,465	(223,609)
Index	S+P500 EMINI FUT 21/09/2018	USD	227	26,457,237	(309,629)
	EURO STOXX 50 21/09/2018	EUR	(1,547)	(52,458,770)	936,700
	MSCI EMGMKT 21/09/2018	USD	295	13,432,974	(1,022,033)
	CBOE VIX FUTURE 21/11/2018	USD	(185)	(2,705,557)	(168,622)
	VSTOXX FUTURE 21/11/2018	EUR	1,500	2,527,500	7,585
				Gesamt	(2,606,588)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet					
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT) 19/09/2018	USD	(56)	(5,764,633)	(41,219)
	US 2YR NOTE (CBT) 28/09/2018	USD	100	18,142,952	21,412
	EURO-OAT FUTURE 06/09/2018	EUR	(96)	(14,835,840)	(139,510)
Währung	JPN YEN CURR FUT 17/09/2018	USD	30	2,912,347	(27,783)
Index	S+P500 EMINI FUT 21/09/2018	USD	7	815,862	2,878
	EURO STOXX 50 21/09/2018	EUR	(321)	(10,885,110)	381,470
	MSCI EMGMKT 21/09/2018	USD	20	910,710	(53,355)
	NASDAQ 100 E-MINI 21/09/2018	USD	(13)	(1,573,684)	51,242
				Gesamt	195,135

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 13: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien

Der einzige Kontrahent für die Futures-Geschäfte zum 30. Juni 2018 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	2,648,064
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	Barmittel	544,672
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	Barmittel	145,987
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Barmittel	1,214,680
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	Barmittel	1,585,099
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	Barmittel	3,475,714
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Barmittel	743,181
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Barmittel	204,590
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Barmittel	1,637,050
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	Barmittel	796,795
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	Barmittel	1,370,632
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Barmittel	1,473,463
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	Barmittel	1,353,487
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	Barmittel	597,326
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	Barmittel	324,056
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	Barmittel	1,578,690
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	Barmittel	147,189
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	Barmittel	259,665
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Barmittel	524,155
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	Barmittel	6,096,547
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Barmittel	2,848,097
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Barmittel	3,833,116
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	USD	Barmittel	21,657
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	Barmittel	213,143
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	Barmittel	779,351
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Barmittel	3,861,936
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Barmittel	1,683,439
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Barmittel	8,782,039
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Barmittel	7,891,742
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	Barmittel	3,286,625
AXA World Funds - Multi Premia	USD	Barmittel	12,822

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 30. Juni 2018 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Swapverträge:

Credit Default Swaps

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	7,200,000	USD	FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/06/2023	(107,740)
						(107,740)

AXA World Funds - Euro 3-5

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Société Générale SA	6,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(76,918)
Société Générale SA	13,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(166,655)
						(243,573)

AXA World Funds Euro 5-7

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Société Générale SA	22,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(282,032)
Société Générale SA	45,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(576,883)
						(858,915)

AXA World Funds - Euro 7-10

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Société Générale SA	5,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(64,098)
Société Générale SA	11,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(141,016)
						(205,114)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro 10 + LT

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Société Générale SA	800,000		EURFIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(10,256)
Société Générale SA	1,500,000		EURFIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(19,229)
						(29,485)

AXA World Funds - Euro Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Société Générale SA	25,000,000		EURFIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(320,491)
Société Générale SA	13,000,000		EURFIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(166,655)
						(487,146)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Goldman Sachs International	30,000,000		EURFIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(384,589)
JP Morgan Securities Plc	15,000,000		EURFIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover Series 29 Index	20/06/2023	(1,160,345)
Société Générale SA	15,000,000		EURFIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover Series 29 Index	20/06/2023	(1,160,345)
						(2,705,279)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
BNP Paribas London Branch	10,000,000	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover Series 29 Index	20/06/2023	(773,564)
Goldman Sachs International	15,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(192,294)
JP Morgan Securities Plc	10,000,000	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover Series 29 Index	20/06/2023	(773,564)
Société Générale SA	10,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(128,196)
Société Générale SA	5,000,000	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover Series 29 Index	20/06/2023	(386,782)
						(2,254,400)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
BNP Paribas London Branch	20,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(256,393)
BNP Paribas London Branch	50,000,000	USD	FIXED RATE 1%	Markit CDX IG Series 30	20/06/2028	431,461
Merrill Lynch International	15,000,000	USD	FIXED RATE 1%	Markit CDX IG Series 30	20/06/2028	129,438
Société Générale SA	20,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(256,392)
						48,114

AXA World Funds - Planet Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
Société Générale SA	5,000,000	EUR	FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 29	20/06/2023	(128,196)
						(128,196)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	7,500,000	USD	FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/06/2023	(112,229)
The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Ltd	7,500,000	USD	FIXED RATE 1%	Malaysia Bond	20/06/2023	21,525
						(90,704)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 1%	Dell Inc	20/12/2020	1,286
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Altice SA	20/06/2019	74,885
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	International Lease Finance	20/09/2019	116,701
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Kate Spade & Anleihen	20/12/2019	140,809
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Targa Resources Partners	20/12/2021	275,638
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/12/2021	(84,851)
Barclays Bank Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	(37,524)
Barclays Bank Plc	(3,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/09/2020	257,470
Goldman Sachs International	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	(37,524)
Goldman Sachs International	(3,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Calpine Corp	20/03/2020	202,288
Goldman Sachs International	(4,000,000)	USD	FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/06/2023	(441,795)
JP Morgan Securities Plc	(2,000,000)	USD	FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/06/2023	110,876
						578,259

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende/ erhaltende Zinsen	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
JP Morgan Securities Plc	(3,000,000)	EUR	FIXED RATE 5%	Markit iTraxx Crossover Series 29 Index	20/06/2023	232,069
						232,069

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

Zinsswaps

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
UBS AG London Branch	500,000	GBP	FIXED RATE 1.012%	GBP LIBOR 6M	29/06/2026	19,080
UBS AG London Branch	260,000	GBP	FIXED RATE 1.16%	GBP LIBOR 6M	07/10/2018	(235)
UBS AG London Branch	360,000	GBP	FIXED RATE 1.466%	GBP LIBOR 6M	07/10/2020	(3,668)
UBS AG London Branch	635,000	GBP	FIXED RATE 1.68%	GBP LIBOR 6M	07/10/2022	(12,767)
UBS AG London Branch	320,000	GBP	FIXED RATE 1.889%	GBP LIBOR 6M	07/10/2025	(11,776)
UBS AG London Branch	870,000	GBP	FIXED RATE 0.584%	GBP LIBOR 6M	29/06/2019	2,880
UBS AG London Branch	1,500,000	USD	FIXED RATE 0.8275%	USD LIBOR 3M	01/07/2019	22,549
UBS AG London Branch	600,000	GBP	FIXED RATE 0.66%	GBP LIBOR 6M	29/06/2021	9,564
UBS AG London Branch	3,330,000	USD	FIXED RATE 0.9925%	USD LIBOR 3M	01/07/2021	152,733
UBS AG London Branch	1,700,000	GBP	FIXED RATE 0.805%	GBP LIBOR 6M	29/06/2023	46,710
UBS AG London Branch	3,800,000	USD	FIXED RATE 1.157%	USD LIBOR 3M	01/07/2023	262,602
UBS AG London Branch	2,260,000	USD	FIXED RATE 1.3595%	USD LIBOR 3M	01/07/2026	214,790
BNP Paribas SA	2,200,000	USD	FIXED RATE 1.745%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	84,279
BNP Paribas SA	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.134%	09/10/2018	2,788
BNP Paribas SA	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.635%	09/10/2022	50,593
BNP Paribas SA	800,000	USD	FIXED RATE 1.005%	USD LIBOR 3M	09/10/2018	2,624
BNP Paribas SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.366%	09/10/2020	(11,009)
BNP Paribas SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.379%	01/07/2026	(26,234)
BNP Paribas SA	1,470,000	USD	FIXED RATE 1.425%	USD LIBOR 3M	09/10/2020	38,644
BNP Paribas SA	1,400,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.985%	09/10/2025	42,515
BNP Paribas SA	750,000	USD	FIXED RATE 2.06%	USD LIBOR 3M	09/10/2025	34,253
BNP Paribas SA	6,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE -0.211%	01/07/2019	2,415
BNP Paribas SA	6,700,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE -0.099%	01/07/2021	(12,834)
BNP Paribas SA	4,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.086%	01/07/2023	(34,910)
						875,586

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	2,000,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.689%	17/03/2038	(6,203)
Merrill Lynch International	3,200,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.027%	17/03/2038	8,409
Merrill Lynch International	800,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.534%	18/03/2048	(2,344)
Merrill Lynch International	5,400,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.176%	15/03/2023	23,759
Merrill Lynch International	1,500,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.81%	16/03/2033	(1,659)
Merrill Lynch International	21,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.773%	15/03/2028	80,562
Merrill Lynch International	6,200,000	EUR	FIXED RATE 2.048%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(80,453)
Merrill Lynch International	6,200,000	CAD	FIXED RATE 3.04%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(31,833)
Merrill Lynch International	110,360,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.14%	17/03/2021	(491,345)
Merrill Lynch International	3,510,000	AUD	FIXED RATE 2.375%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(3,498)
Merrill Lynch International	97,020,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.295%	17/03/2021	(1,225,101)
Merrill Lynch International	326,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.07339%	17/03/2021	131
Merrill Lynch International	4,090,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.692%	18/03/2048	21,386
Merrill Lynch International	30,480,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.5%	17/03/2021	84,412
Merrill Lynch International	3,090,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.021%	17/03/2021	(14,986)
Merrill Lynch International	3,770,000	USD	FIXED RATE 2.418%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	35,023
Merrill Lynch International	66,640,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.685%	15/03/2023	98,033
Merrill Lynch International	4,710,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.994%	19/03/2025	(3,731)
Merrill Lynch International	29,840,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.168%	19/03/2025	5,861
Merrill Lynch International	3,530,000	GBP	FIXED RATE 1.651%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	18,373
Merrill Lynch International	31,430,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.54%	15/03/2028	(104,847)
Merrill Lynch International	9,890,000	AUD	FIXED RATE 3.234%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	4,060
Merrill Lynch International	31,170,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.66%	15/03/2028	(254,300)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	36,210,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.678%	15/03/2028	24,581
Merrill Lynch International	12,390,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.84%	16/03/2033	(7,272)
Merrill Lynch International	1,070,000	EUR	FIXED RATE 1.646%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(1,473)
Merrill Lynch International	1,370,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.835%	17/03/2038	2,376
Merrill Lynch International	7,680,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.315%	17/03/2021	59,102
Merrill Lynch International	7,680,000	EUR	FIXED RATE 1.963%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(586)
Merrill Lynch International	274,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3621%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(19,415)
Merrill Lynch International	5,910,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.459%	18/03/2048	(59,595)
Merrill Lynch International	27,670,000	USD	FIXED RATE 2.602%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	351,958
Merrill Lynch International	28,650,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.202%	17/03/2021	144,756
Merrill Lynch International	172,850,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.336%	17/03/2021	(273,950)
Merrill Lynch International	5,420,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.199%	17/03/2021	27,005
Merrill Lynch International	6,960,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.4%	17/03/2021	(4,515)
Merrill Lynch International	4,970,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.197%	17/03/2021	24,530
Merrill Lynch International	3,880,000	USD	FIXED RATE 3.003%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(7,206)
Merrill Lynch International	8,000,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.4375%	17/03/2021	(800)
Merrill Lynch International	23,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.265%	17/03/2021	150,101
Merrill Lynch International	604,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.106%	17/03/2021	3,792
Merrill Lynch International	8,740,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.274%	17/03/2021	58,878
Merrill Lynch International	6,570,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.262%	17/03/2021	42,416
Merrill Lynch International	4,360,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.262%	17/03/2021	28,148
Merrill Lynch International	593,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.11%	17/03/2021	4,150
Merrill Lynch International	7,600,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.295%	17/03/2021	54,931

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	1,980,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1175%	17/03/2021	16,532
Merrill Lynch International	146,810,000	CAD	FIXED RATE 2.55%	CAD CDOR 3M	17/03/2021	(226,927)
Merrill Lynch International	5,200,000	EUR	FIXED RATE 0.032%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(5,597)
Merrill Lynch International	4,700,000	EUR	FIXED RATE 0.28%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(32,322)
Merrill Lynch International	4,700,000	USD	FIXED RATE 3.119%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(13,677)
Merrill Lynch International	4,210,000	EUR	FIXED RATE 0.284%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(29,346)
Merrill Lynch International	4,210,000	EUR	FIXED RATE 0.277%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(28,657)
Merrill Lynch International	7,500,000	EUR	FIXED RATE 2.011%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(17,608)
Merrill Lynch International	7,500,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.445%	17/03/2021	73
Merrill Lynch International	7,110,000	AUD	Australian Treasury bill 6M	FIXED RATE 2.5525%	17/03/2021	24,984
Merrill Lynch International	5,230,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.996%	17/03/2021	3,598
Merrill Lynch International	9,750,000	AUD	FIXED RATE 2.4925%	Australian Treasury bill 6M	17/03/2021	(25,965)
Merrill Lynch International	6,870,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.75%	17/03/2021	30,719
Merrill Lynch International	7,510,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.5425%	17/03/2021	10,784
Merrill Lynch International	4,480,000	CAD	FIXED RATE 2.95%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(11,468)
Merrill Lynch International	4,470,000	EUR	FIXED RATE - 0.018%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(417)
Merrill Lynch International	4,470,000	EUR	FIXED RATE 0.939%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(33,029)
Merrill Lynch International	3,970,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.9375%	16/03/2033	8,743
Merrill Lynch International	26,740,000	CAD	FIXED RATE 2.4275%	CAD CDOR 3M	15/03/2023	58,276
Merrill Lynch International	8,270,000	CAD	FIXED RATE 2.4775%	CAD CDOR 3M	15/03/2023	12,236
Merrill Lynch International	10,070,000	EUR	FIXED RATE 0.817%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(45,783)
Merrill Lynch International	6,620,000	EUR	FIXED RATE 0.927%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(47,064)
Merrill Lynch International	50,650,000	EUR	FIXED RATE 0.905%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(334,129)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	12,400,000	EUR	FIXED RATE 0.92%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(86,134)
Merrill Lynch International	6,020,000	EUR	FIXED RATE 0.89%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(37,609)
Merrill Lynch International	6,020,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3%	17/03/2038	10,601
Merrill Lynch International	11,000,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.8825%	15/03/2023	25,152
Merrill Lynch International	25,790,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.695%	15/03/2023	40,348
Merrill Lynch International	13,420,000	EUR	FIXED RATE 1.093%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(147,311)
Merrill Lynch International	18,480,000	AUD	FIXED RATE 2.885%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(42,881)
Merrill Lynch International	12,150,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.8%	15/03/2023	14,213
Merrill Lynch International	12,230,000	AUD	FIXED RATE 2.91875%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(33,966)
Merrill Lynch International	13,040,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.95%	15/03/2023	41,732
Merrill Lynch International	4,250,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.55%	17/03/2038	31,520
Merrill Lynch International	7,240,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.9025%	15/03/2023	18,515
Merrill Lynch International	8,720,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.95%	15/03/2023	44,763
Merrill Lynch International	4,810,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.429%	16/06/2038	45,591
Merrill Lynch International	4,690,000	AUD	FIXED RATE 3.565%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(19,443)
Merrill Lynch International	5,860,000	USD	FIXED RATE 2.944%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	(1,230)
Merrill Lynch International	5,580,000	EUR	FIXED RATE 0.848%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(29,400)
Merrill Lynch International	4,940,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.95%	15/03/2028	21,720
Merrill Lynch International	153,777,624	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.426%	21/06/2023	1,262,889
Merrill Lynch International	1,583,399,204	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1369%	21/06/2023	20,312
Merrill Lynch International	236,193,875	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.516%	21/06/2023	3,592,560
Merrill Lynch International	236,193,875	EUR	FIXED RATE 0.4694%	EURIBOR 6M	21/06/2023	(2,951,184)
Merrill Lynch International	18,990,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.8145%	21/06/2023	(56,792)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	2,477,000,000	JPY	FIXED RATE 0.125%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(18,516)
Merrill Lynch International	28,780,000	USD	FIXED RATE 2.74%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	185,890
Merrill Lynch International	4,243,000,000	JPY	FIXED RATE 0.127%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(35,534)
Merrill Lynch International	25,030,000	USD	FIXED RATE 2.936%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(66,725)
Merrill Lynch International	16,700,000	GBP	FIXED RATE 1.41%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(120,008)
Merrill Lynch International	34,820,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.965%	21/06/2023	139,833
Merrill Lynch International	5,136,600,796	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.137%	21/06/2023	66,123
Merrill Lynch International	25,810,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.685%	15/03/2028	(102,903)
Merrill Lynch International	41,790,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.682%	15/03/2028	(318,772)
Merrill Lynch International	2,630,000	GBP	FIXED RATE 1.665%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	12,370
Merrill Lynch International	2,710,000	GBP	FIXED RATE 1.714%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	7,989
Merrill Lynch International	4,670,000	AUD	FIXED RATE 3.4375%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(14,983)
Merrill Lynch International	27,580,000	EUR	FIXED RATE 1.805%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(135,138)
Merrill Lynch International	2,410,000	GBP	FIXED RATE 1.989%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(16,636)
Merrill Lynch International	6,750,000	USD	FIXED RATE 3.16%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(26,316)
Merrill Lynch International	6,750,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.15%	16/03/2033	27,544
Merrill Lynch International	3,810,000	EUR	FIXED RATE 1.932%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(34,751)
Merrill Lynch International	6,310,000	USD	FIXED RATE 3.055%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(8,623)
Merrill Lynch International	4,560,000	EUR	FIXED RATE 1.961%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(45,986)
Merrill Lynch International	3,990,000	AUD	FIXED RATE 3.77%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(37,961)
Merrill Lynch International	2,870,000	EUR	FIXED RATE 1.99%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(31,709)
Merrill Lynch International	3,130,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.58%	16/03/2033	14,205
Merrill Lynch International	2,830,000	EUR	FIXED RATE 1.87%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(19,980)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	11,400,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.275%	15/03/2028	3,634
Merrill Lynch International	3,290,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.743%	15/03/2028	9,341
Merrill Lynch International	8,820,000	USD	FIXED RATE 3.11%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(23,751)
Merrill Lynch International	6,210,000	CAD	FIXED RATE 3.075%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	(41,943)
Merrill Lynch International	4,680,000	CAD	FIXED RATE 2.985%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	(23,666)
Merrill Lynch International	3,960,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.045%	15/03/2028	4,457
Merrill Lynch International	6,080,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.73%	15/03/2028	14,635
Merrill Lynch International	4,750,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.72%	15/03/2028	280
Merrill Lynch International	267,025,271	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.755%	20/12/2028	2,904,793
Merrill Lynch International	17,834,159,685	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3515%	20/12/2028	443,395
Merrill Lynch International	17,257,332	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.683%	20/12/2028	232,699
Merrill Lynch International	17,820,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.047%	20/12/2028	202,846
Merrill Lynch International	176,392,817	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.137%	20/12/2028	3,327,035
Merrill Lynch International	69,903,739	USD	FIXED RATE 3.061%	USD LIBOR 3M	20/12/2028	(620,687)
Merrill Lynch International	30,350,000	AUD	FIXED RATE 2.94%	Australian 6M Treasury bill	20/12/2028	(135,915)
Merrill Lynch International	40,030,000	CAD	FIXED RATE 2.7125%	CAD CDOR 3M	20/12/2028	(320,692)
Merrill Lynch International	14,060,000	CAD	FIXED RATE 2.6125%	CAD CDOR 3M	20/12/2028	(17,790)
Merrill Lynch International	16,040,000	AUD	FIXED RATE 2.909%	Australian 6M Treasury bill	20/12/2028	(39,744)
Merrill Lynch International	15,390,000	CAD	FIXED RATE 2.515%	CAD CDOR 3M	20/12/2028	81,753
Merrill Lynch International	7,894,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.11125%	16/03/2033	739,488
Merrill Lynch International	254,000,000	JPY	FIXED RATE 1.13%	JPY LIBOR 6M	16/03/2033	(25,887)
Merrill Lynch International	2,910,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.925%	18/03/2048	13,516
Merrill Lynch International	2,910,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.97%	16/03/2033	9,114

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	2,910,000	CAD	FIXED RATE 2.9425%	CAD CDOR 3M	17/03/2038	(7,630)
Merrill Lynch International	2,910,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.505%	17/03/2038	18,645
Merrill Lynch International	3,830,000	AUD	FIXED RATE 3.75%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(34,432)
Merrill Lynch International	7,890,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.34%	15/06/2033	152,752
Merrill Lynch International	3,160,000	CAD	FIXED RATE 3.03%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(15,321)
Merrill Lynch International	2,160,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.29%	16/03/2033	31,826
Merrill Lynch International	1,720,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.876%	18/03/2048	3,458
Merrill Lynch International	2,190,000	EUR	FIXED RATE 2.045%	EURIBOR 6M	16/03/2033	(4,416)
Merrill Lynch International	2,190,000	EUR	FIXED RATE 2.038%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(7,940)
Merrill Lynch International	3,300,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.415%	16/03/2033	718
Merrill Lynch International	7,960,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.47%	16/03/2033	13,197
Merrill Lynch International	1,620,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.763%	16/03/2033	(6,093)
Merrill Lynch International	4,950,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.5725%	16/03/2033	21,493
Merrill Lynch International	1,590,000	GBP	FIXED RATE 1.898%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	(6,144)
Merrill Lynch International	3,480,000	USD	FIXED RATE 3.1165%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(19,146)
Merrill Lynch International	1,820,000	GBP	FIXED RATE 1.375%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	32,935
Merrill Lynch International	18,660,000	USD	FIXED RATE 3.29%	USD LIBOR 3M	16/03/2033	(171,265)
Merrill Lynch International	6,180,000	USD	FIXED RATE 3.306%	USD LIBOR 3M	16/03/2033	(60,322)
Merrill Lynch International	26,659,059	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.705%	15/06/2033	432,497
Merrill Lynch International	26,659,059	GBP	FIXED RATE 1.755%	GBP LIBOR 6M	15/06/2033	(673,428)
Merrill Lynch International	55,742,584	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9657%	15/06/2033	63,619
Merrill Lynch International	1,401,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5521%	15/06/2033	109,139
Merrill Lynch International	10,156,904	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.424%	15/06/2033	338,164

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	8,980,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.92%	15/06/2033	(40,524)
Merrill Lynch International	18,046,904	EUR	FIXED RATE 1.4015%	EURIBOR 6M	15/06/2033	(533,497)
Merrill Lynch International	119,669,425	JPY	FIXED RATE 0.546%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(8,347)
Merrill Lynch International	3,850,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.592%	17/06/2048	(34,586)
Merrill Lynch International	1,760,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.722%	18/03/2048	13,624
Merrill Lynch International	1,760,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.646%	18/03/2048	2,423
Merrill Lynch International	1,760,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.72%	17/03/2038	(2,592)
Merrill Lynch International	3,550,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.94%	17/03/2038	15,630
Merrill Lynch International	3,500,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0375%	17/03/2038	10,378
Merrill Lynch International	3,500,000	AUD	Australian Treasury bill 6M	FIXED RATE 3.5325%	17/03/2038	24,584
Merrill Lynch International	240,000,000	JPY	FIXED RATE 1.47%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(27,933)
Merrill Lynch International	2,430,000	EUR	FIXED RATE 2.053%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(10,535)
Merrill Lynch International	12,180,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.972%	17/03/2038	6,116
Merrill Lynch International	3,620,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.92%	17/03/2038	14,098
Merrill Lynch International	1,850,000	GBP	FIXED RATE 1.878%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(12,631)
Merrill Lynch International	2,130,000	EUR	FIXED RATE 2.061%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(10,041)
Merrill Lynch International	1,550,000	GBP	FIXED RATE 1.936%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(15,305)
Merrill Lynch International	3,210,000	AUD	FIXED RATE 3.445%	Australian Treasury bill 6M	17/03/2038	(16,249)
Merrill Lynch International	3,320,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.069%	17/03/2038	13,202
Merrill Lynch International	2,800,000	AUD	FIXED RATE 3.41%	Australian Treasury bill 6M	17/03/2038	(11,976)
Merrill Lynch International	1,860,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.988%	17/03/2038	2,463
Merrill Lynch International	2,150,000	GBP	FIXED RATE 1.808%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(6,773)
Merrill Lynch International	4,030,000	USD	FIXED RATE 3.11%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(21,331)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	1,950,000	USD	FIXED RATE 2.886%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(4,969)
Merrill Lynch International	3,280,000	AUD	FIXED RATE 3.395%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(12,925)
Merrill Lynch International	3,680,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.123%	17/03/2038	28,145
Merrill Lynch International	343,000,000	JPY	FIXED RATE 1.326%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(19,073)
Merrill Lynch International	2,940,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.51%	17/06/2048	(105,534)
Merrill Lynch International	2,500,000	USD	FIXED RATE 3.053%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(8,657)
Merrill Lynch International	2,090,000	USD	FIXED RATE 2.859%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(2,292)
Merrill Lynch International	3,020,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.008%	17/03/2038	6,662
Merrill Lynch International	3,020,000	CAD	FIXED RATE 2.795%	CAD CDOR 3M	17/03/2038	(2,168)
Merrill Lynch International	3,010,000	AUD	FIXED RATE 3.345%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(8,486)
Merrill Lynch International	2,780,000	USD	FIXED RATE 3.029%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(7,484)
Merrill Lynch International	13,890,000	EUR	FIXED RATE 2.064%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(67,449)
Merrill Lynch International	3,730,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.008%	17/03/2038	7,526
Merrill Lynch International	32,849,900	USD	FIXED RATE 2.9848%	USD LIBOR 3M	16/06/2038	(161,024)
Merrill Lynch International	4,454,000,000	JPY	FIXED RATE 0.7343%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(553,468)
Merrill Lynch International	20,890,472	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.716%	16/06/2038	351,193
Merrill Lynch International	20,890,472	GBP	FIXED RATE 1.777%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(648,238)
Merrill Lynch International	2,292,929	EUR	FIXED RATE 1.558%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(84,733)
Merrill Lynch International	580,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.711%	16/06/2038	48,327
Merrill Lynch International	2,517,071	EUR	FIXED RATE 1.544%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(85,510)
Merrill Lynch International	24,499,900	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.108%	16/06/2038	589,857
Merrill Lynch International	38,280,000	USD	FIXED RATE 2.631%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	427,235
Merrill Lynch International	13,210,000	GBP	FIXED RATE 1.416%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	187,390

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	30,470,000	EUR	FIXED RATE 1.755%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(320,081)
Merrill Lynch International	4,087,000,000	JPY	FIXED RATE 1.48625%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	(807,590)
Merrill Lynch International	127,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.4975%	18/03/2048	26,219
Merrill Lynch International	24,970,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.661%	18/03/2048	65,738
Merrill Lynch International	3,280,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.4425%	18/03/2048	535,219
Merrill Lynch International	4,580,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.915%	18/03/2048	18,811
Merrill Lynch International	920,000	GBP	FIXED RATE 1.607%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(3,711)
Merrill Lynch International	1,090,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.558%	18/03/2048	(698)
Merrill Lynch International	2,110,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.624%	18/03/2048	11,932
Merrill Lynch International	1,580,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.912%	18/03/2048	6,235
Merrill Lynch International	1,300,000	EUR	FIXED RATE 1.685%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(6,035)
Merrill Lynch International	850,000	GBP	FIXED RATE 1.572%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(591)
Merrill Lynch International	1,140,000	USD	FIXED RATE 2.877%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(2,353)
Merrill Lynch International	1,890,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.6%	18/03/2048	(4,679)
Merrill Lynch International	1,150,000	USD	FIXED RATE 2.856%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(1,076)
Merrill Lynch International	1,060,000	EUR	FIXED RATE 1.666%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(3,235)
Merrill Lynch International	890,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.655%	18/03/2048	7,665
Merrill Lynch International	1,210,000	GBP	FIXED RATE 1.565%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	(33)
Merrill Lynch International	1,210,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.97%	18/03/2048	8,548
Merrill Lynch International	2,950,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.704%	18/03/2048	18,390
Merrill Lynch International	1,520,000	EUR	FIXED RATE 1.661%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(4,002)
Merrill Lynch International	4,200,000	USD	FIXED RATE 2.853%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(3,251)
Merrill Lynch International	2,080,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.954%	18/03/2048	12,904

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Merrill Lynch International	1,030,000	EUR	FIXED RATE 1.7215%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(7,930)
Merrill Lynch International	2,320,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.854%	18/03/2048	1,921
Merrill Lynch International	1,741,267	GBP	FIXED RATE 1.659%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(22,647)
Merrill Lynch International	21,960,424	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.588%	17/06/2048	891,486
Merrill Lynch International	4,221,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9151%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(806,138)
Merrill Lynch International	30,172,019	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0675%	17/06/2048	911,316
Merrill Lynch International	30,172,019	USD	FIXED RATE 2.9563%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(209,812)
Merrill Lynch International	4,430,000	EUR	FIXED RATE 1.538%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(114,179)
BNP Paribas SA	2,000,000	USD	FIXED RATE 2.847%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(903)
BNP Paribas SA	2,200,000	EUR	FIXED RATE 2.041%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(8,288)
BNP Paribas SA	800,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.483%	18/03/2048	(6,236)
BNP Paribas SA	1,900,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.019%	18/03/2048	18,427
BNP Paribas SA	5,000,000	USD	FIXED RATE 2.91%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	13,634
BNP Paribas SA	2,070,000	GBP	FIXED RATE 1.0856%	GBP LIBOR 6M	17/03/2021	6,573
BNP Paribas SA	9,770,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.138%	17/03/2021	(43,784)
BNP Paribas SA	155,700,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.3659%	17/03/2021	135,087
BNP Paribas SA	9,850,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.55%	18/03/2048	(13,825)
BNP Paribas SA	9,850,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.3005%	17/03/2021	(123,350)
BNP Paribas SA	123,070,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE - 0.2062%	17/03/2021	400,298
BNP Paribas SA	1,023,000,000	JPY	FIXED RATE 0.075%	JPY LIBOR 6M	17/03/2021	(708)
BNP Paribas SA	4,090,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.17%	17/03/2021	(22,272)
BNP Paribas SA	82,850,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.686%	15/03/2023	(30,932)
BNP Paribas SA	15,400,000	CAD	FIXED RATE 2.2255%	CAD CDOR 3M	15/03/2023	77,100
BNP Paribas SA	7,520,000	CHF	FIXED RATE 1%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	6,688
BNP Paribas SA	7,520,000	USD	FIXED RATE 2.4201%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	69,575
BNP Paribas SA	79,370,000	AUD	FIXED RATE 2.773%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(63,840)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	2,420,000	AUD	FIXED RATE 3.451%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(12,575)
BNP Paribas SA	3,490,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.739%	15/03/2028	9,445
BNP Paribas SA	3,490,000	AUD	FIXED RATE 2.9775%	Australian 6M Treasury bill	19/03/2025	3,509
BNP Paribas SA	9,020,000	AUD	FIXED RATE 3.3575%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(16,108)
BNP Paribas SA	9,270,000	EUR	FIXED RATE 1.1775%	EURIBOR 6M	19/03/2025	(3,856)
BNP Paribas SA	54,950,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.994%	19/03/2025	(43,529)
BNP Paribas SA	3,530,000	CAD	FIXED RATE 2.8%	CAD CDOR 3M	17/03/2038	(2,983)
BNP Paribas SA	10,690,000	CAD	FIXED RATE 2.5645%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	30,721
BNP Paribas SA	14,930,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.211%	15/03/2028	(12,231)
BNP Paribas SA	1,040,000	USD	FIXED RATE 2.6761%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	8,081
BNP Paribas SA	9,730,000	CAD	FIXED RATE 2.53%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	34,293
BNP Paribas SA	2,370,000	CAD	FIXED RATE 2.662%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	2,453
BNP Paribas SA	7,410,000	AUD	FIXED RATE 3.4492%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(8,249)
BNP Paribas SA	40,000	CAD	FIXED RATE 2.8595%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	1
BNP Paribas SA	32,561,437	USD	FIXED RATE 2.9695%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(52,470)
BNP Paribas SA	7,090,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.47%	16/03/2033	11,755
BNP Paribas SA	5,650,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.77%	16/03/2033	(14,630)
BNP Paribas SA	5,650,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.91%	17/03/2038	20,568
BNP Paribas SA	29,390,000	GBP	FIXED RATE 1.6879%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	92,846
BNP Paribas SA	4,280,000	USD	FIXED RATE 2.7482%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	27,067
BNP Paribas SA	48,600,000	CHF	FIXED RATE 1.0117%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	601,590
BNP Paribas SA	10,380,000	AUD	FIXED RATE 3.425%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(47,887)
BNP Paribas SA	68,490,000	CAD	FIXED RATE 2.822%	CAD CDOR 3M	17/03/2038	(96,170)
BNP Paribas SA	7,680,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.38%	15/03/2028	16,788
BNP Paribas SA	3,690,000	EUR	FIXED RATE 1.9665%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(893)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	4,586,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3618%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(324,311)
BNP Paribas SA	7,650,000	AUD	FIXED RATE 2.518%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(23,139)
BNP Paribas SA	16,430,000	GBP	FIXED RATE 1.4545%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	172,730
BNP Paribas SA	23,070,000	EUR	FIXED RATE 1.69%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(116,765)
BNP Paribas SA	3,640,000	EUR	FIXED RATE 2.0646%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(17,779)
BNP Paribas SA	193,230,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.5375%	17/03/2021	637,897
BNP Paribas SA	163,570,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE - 0.1975%	17/03/2021	560,970
BNP Paribas SA	11,190,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.269%	17/03/2021	74,074
BNP Paribas SA	6,160,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.263%	17/03/2021	39,913
BNP Paribas SA	7,330,000	CHF	FIXED RATE - 0.075%	CHF LIBOR 6M	17/03/2021	(43,400)
BNP Paribas SA	7,600,000	AUD	FIXED RATE 2.553%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(26,760)
BNP Paribas SA	147,230,000	AUD	FIXED RATE 2.6475%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(715,722)
BNP Paribas SA	130,890,000	CHF	FIXED RATE - 0.03%	CHF LIBOR 6M	17/03/2021	(894,779)
BNP Paribas SA	535,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.09125%	17/03/2021	1,937
BNP Paribas SA	3,700,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.369%	17/03/2021	15,428
BNP Paribas SA	9,580,000	AUD	FIXED RATE 2.447%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(19,330)
BNP Paribas SA	3,950,000	GBP	FIXED RATE 1.4468%	GBP LIBOR 6M	17/03/2021	(24,436)
BNP Paribas SA	4,980,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE -0.175%	17/03/2021	19,358
BNP Paribas SA	4,630,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1675%	17/03/2021	19,657
BNP Paribas SA	7,290,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.564%	17/03/2021	26,806
BNP Paribas SA	5,230,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE -0.175%	17/03/2021	20,330
BNP Paribas SA	4,350,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1062%	17/03/2021	12,231
BNP Paribas SA	4,400,000	EUR	FIXED RATE 0.0615%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(7,772)
BNP Paribas SA	7,790,000	EUR	FIXED RATE - 0.0151%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(197)
BNP Paribas SA	4,480,000	EUR	FIXED RATE - 0.0074%	EURIBOR 6M	17/03/2021	693

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	6,100,000	EUR	FIXED RATE - 0.0015%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(1,786)
BNP Paribas SA	28,130,000	USD	FIXED RATE 2.433%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	253,704
BNP Paribas SA	8,350,000	CAD	FIXED RATE 2.542%	CAD CDOR 3M	15/03/2023	4,817
BNP Paribas SA	11,000,000	EUR	FIXED RATE 0.9385%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(81,151)
BNP Paribas SA	22,160,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.8%	15/03/2023	(52,981)
BNP Paribas SA	67,220,000	EUR	FIXED RATE 1.0875%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(729,259)
BNP Paribas SA	4,260,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.1702%	15/03/2023	54,424
BNP Paribas SA	10,180,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.997%	15/03/2023	39,056
BNP Paribas SA	23,560,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.875%	15/03/2023	51,480
BNP Paribas SA	11,930,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.877%	15/03/2023	26,391
BNP Paribas SA	8,140,000	AUD	FIXED RATE 2.865%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(16,684)
BNP Paribas SA	12,230,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.49%	19/03/2025	(36,772)
BNP Paribas SA	9,040,000	AUD	FIXED RATE 2.97%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(31,378)
BNP Paribas SA	4,570,000	EUR	FIXED RATE 0.955%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(35,471)
BNP Paribas SA	7,640,000	AUD	FIXED RATE 3.01%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(30,655)
BNP Paribas SA	7,390,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.92%	15/03/2023	20,649
BNP Paribas SA	4,250,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.8384%	15/03/2023	21,442
BNP Paribas SA	4,250,000	AUD	FIXED RATE 3.38%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(15,318)
BNP Paribas SA	11,720,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.875%	15/03/2023	25,609
BNP Paribas SA	8,520,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.01%	15/03/2023	34,186
BNP Paribas SA	4,810,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.072%	17/03/2038	19,590
BNP Paribas SA	6,330,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6725%	15/03/2023	7,468
BNP Paribas SA	4,780,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.618%	15/03/2023	(430)
BNP Paribas SA	6,980,000	CAD	FIXED RATE 2.446%	CAD CDOR 3M	15/03/2023	13,405
BNP Paribas SA	4,940,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.642%	15/03/2023	2,318

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	42,690,000	USD	FIXED RATE 2.816%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	124,690
BNP Paribas SA	8,994,879,937	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1355%	21/06/2023	109,721
BNP Paribas SA	13,704,209	GBP	FIXED RATE 1.4193%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(106,655)
BNP Paribas SA	30,030,000	USD	FIXED RATE 2.837%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	58,353
BNP Paribas SA	22,180,000	USD	FIXED RATE 2.794%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	87,501
BNP Paribas SA	3,227,000,000	JPY	FIXED RATE 0.13%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(31,380)
BNP Paribas SA	2,240,000,000	JPY	FIXED RATE 0.13375%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(25,560)
BNP Paribas SA	100,144,199	GBP	FIXED RATE 1.403%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(674,681)
BNP Paribas SA	3,527,879,937	JPY	FIXED RATE 0.137%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(45,414)
BNP Paribas SA	94,900,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9605%	21/06/2023	361,226
BNP Paribas SA	50,550,000	AUD	FIXED RATE 3.1075%	Australian 6M Treasury bill	19/03/2025	(34,109)
BNP Paribas SA	5,050,000	AUD	FIXED RATE 3.082%	Australian 6M Treasury bill	19/03/2025	(1,743)
BNP Paribas SA	19,120,000	CHF	FIXED RATE 0.705%	CHF LIBOR 6M	19/03/2025	(26,503)
BNP Paribas SA	17,450,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.685%	19/03/2025	17,057
BNP Paribas SA	17,620,000	CHF	FIXED RATE 0.72%	CHF LIBOR 6M	19/03/2025	(29,824)
BNP Paribas SA	8,410,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8%	19/03/2025	27,981
BNP Paribas SA	15,210,000	CAD	FIXED RATE 2.955%	CAD CDOR 3M	19/03/2025	(70,281)
BNP Paribas SA	13,990,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.633%	19/03/2025	3,877
BNP Paribas SA	78,390,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.3175%	15/03/2028	84,235
BNP Paribas SA	7,770,000	CAD	FIXED RATE 2.68%	CAD CDOR 3M	15/03/2028	5,404
BNP Paribas SA	26,370,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.75%	15/03/2028	81,005
BNP Paribas SA	3,740,000	EUR	FIXED RATE 1.776%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(14,721)
BNP Paribas SA	2,670,000	GBP	FIXED RATE 1.753%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	4,141
BNP Paribas SA	17,230,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.998%	15/03/2028	(16,351)
BNP Paribas SA	15,500,000	CHF	FIXED RATE 1%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	13,785
BNP Paribas SA	35,420,000	AUD	FIXED RATE 3.5275%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(170,330)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	33,910,000	USD	FIXED RATE 2.95%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	39,518
BNP Paribas SA	5,460,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.8497%	15/03/2028	34,865
BNP Paribas SA	12,020,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.91%	15/03/2028	43,780
BNP Paribas SA	5,350,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.9475%	15/03/2028	23,270
BNP Paribas SA	8,470,000	CHF	FIXED RATE 1.095%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	(16,443)
BNP Paribas SA	3,990,000	USD	FIXED RATE 3.189%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(18,346)
BNP Paribas SA	2,700,000	GBP	FIXED RATE 2.019%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(21,540)
BNP Paribas SA	3,540,000	USD	FIXED RATE 3.1946%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(16,755)
BNP Paribas SA	5,710,000	AUD	FIXED RATE 3.496%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(24,260)
BNP Paribas SA	9,380,000	AUD	FIXED RATE 3.366%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(18,169)
BNP Paribas SA	4,930,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.27%	15/03/2028	1,133
BNP Paribas SA	4,060,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.98%	15/03/2028	(1,794)
BNP Paribas SA	5,190,000	AUD	FIXED RATE 3.2875%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(2,808)
BNP Paribas SA	2,900,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.6858%	15/03/2028	2,720
BNP Paribas SA	7,690,000	AUD	FIXED RATE 3.4375%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(24,673)
BNP Paribas SA	10,080,000	USD	FIXED RATE 3.091%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(22,526)
BNP Paribas SA	13,800,000	AUD	FIXED RATE 3.5425%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(70,043)
BNP Paribas SA	6,380,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.716%	15/03/2028	12,389
BNP Paribas SA	6,530,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.766%	15/03/2028	6,050
BNP Paribas SA	101,634,529	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.1378%	20/12/2028	1,926,268
BNP Paribas SA	43,750,000	AUD	FIXED RATE 3.0415%	Australian 6M Treasury bill	20/12/2028	(482,480)
BNP Paribas SA	223,640,343	USD	FIXED RATE 3.0515%	USD LIBOR 3M	20/12/2028	(1,801,287)
BNP Paribas SA	13,302,861	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.679%	20/12/2028	172,765
BNP Paribas SA	34,100,000	AUD	FIXED RATE 3.028%	Australian 6M Treasury bill	20/12/2028	(346,352)
BNP Paribas SA	36,940,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.896%	16/03/2033	37,495
BNP Paribas SA	5,150,000	CAD	FIXED RATE 2.95%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(13,183)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	3,260,000	CAD	FIXED RATE 2.952%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(8,531)
BNP Paribas SA	3,710,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.017%	17/03/2038	8,558
BNP Paribas SA	3,710,000	CAD	FIXED RATE 3.037%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(18,730)
BNP Paribas SA	8,210,000	CAD	FIXED RATE 2.966%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(24,773)
BNP Paribas SA	7,890,000	CHF	FIXED RATE 1.26%	CHF LIBOR 6M	16/03/2033	21,298
BNP Paribas SA	7,100,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.25%	16/03/2033	(22,554)
BNP Paribas SA	6,880,000	CHF	FIXED RATE 1.255%	CHF LIBOR 6M	16/03/2033	20,214
BNP Paribas SA	18,700,000	CAD	FIXED RATE 3.019%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(84,778)
BNP Paribas SA	3,470,000	CHF	FIXED RATE 1.24%	CHF LIBOR 6M	16/03/2033	12,679
BNP Paribas SA	3,470,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.057%	17/03/2038	12,461
BNP Paribas SA	8,230,000	CAD	FIXED RATE 3.0575%	CAD CDOR 3M	16/03/2033	(46,376)
BNP Paribas SA	3,760,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.31%	16/03/2033	(1,178)
BNP Paribas SA	3,460,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.1655%	16/03/2033	28,619
BNP Paribas SA	3,150,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.2641%	16/03/2033	42,178
BNP Paribas SA	1,610,000	GBP	FIXED RATE 2.0896%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	(23,645)
BNP Paribas SA	1,720,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.18%	16/03/2033	15,522
BNP Paribas SA	2,020,000	EUR	FIXED RATE 2.078%	EURIBOR 6M	16/03/2033	(7,533)
BNP Paribas SA	2,190,000	CHF	FIXED RATE 1.26%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	2,718
BNP Paribas SA	3,580,000	GBP	FIXED RATE 1.689%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	28,428
BNP Paribas SA	6,370,000	AUD	FIXED RATE 3.65%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(40,587)
BNP Paribas SA	3,480,000	USD	FIXED RATE 2.869%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(5,687)
BNP Paribas SA	3,600,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.158%	16/03/2033	15,739
BNP Paribas SA	1,820,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.7075%	17/03/2038	(3,876)
BNP Paribas SA	3,560,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0868%	16/03/2033	14,903
BNP Paribas SA	3,560,000	EUR	FIXED RATE 2.1145%	EURIBOR 6M	16/03/2033	(20,022)
BNP Paribas SA	4,990,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.015%	17/03/2038	11,190

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	6,777,006	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.4237%	15/06/2033	225,296
BNP Paribas SA	1,537,330,575	JPY	FIXED RATE 0.5529%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(121,403)
BNP Paribas SA	6,586,152	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6922%	15/06/2033	91,611
BNP Paribas SA	6,586,152	GBP	FIXED RATE 1.732%	GBP LIBOR 6M	15/06/2033	(138,991)
BNP Paribas SA	8,250,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.403%	15/06/2033	245,937
BNP Paribas SA	15,027,006	EUR	FIXED RATE 1.4015%	EURIBOR 6M	15/06/2033	(444,224)
BNP Paribas SA	90,680,000	CAD	FIXED RATE 2.95%	CAD CDOR 3M	17/03/2038	(422,288)
BNP Paribas SA	79,610,000	AUD	FIXED RATE 3.515%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(527,938)
BNP Paribas SA	67,930,000	CHF	FIXED RATE 1.045%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	739,400
BNP Paribas SA	35,400,000	GBP	FIXED RATE 1.666%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	152,559
BNP Paribas SA	4,530,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.925%	17/03/2038	18,218
BNP Paribas SA	4,340,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.92%	17/03/2038	16,902
BNP Paribas SA	3,850,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.98%	17/03/2038	20,864
BNP Paribas SA	2,250,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.7943%	17/03/2038	5,469
BNP Paribas SA	2,430,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.9432%	17/03/2038	(2,092)
BNP Paribas SA	2,430,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.2375%	17/03/2038	(5,468)
BNP Paribas SA	63,710,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.956%	17/03/2038	306,405
BNP Paribas SA	28,060,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.819%	17/03/2038	104,609
BNP Paribas SA	5,471,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.41%	17/03/2038	498,205
BNP Paribas SA	67,030,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.5225%	17/03/2038	455,786
BNP Paribas SA	54,600,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.1675%	17/03/2038	(294,297)
BNP Paribas SA	1,750,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.806%	17/03/2038	5,329
BNP Paribas SA	8,550,000	USD	FIXED RATE 3.089%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(39,489)
BNP Paribas SA	16,930,000	USD	FIXED RATE 3.0185%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(39,869)
BNP Paribas SA	4,890,000	USD	FIXED RATE 3.078%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(20,858)
BNP Paribas SA	5,220,000	USD	FIXED RATE 3.1245%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(30,059)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	4,020,000	USD	FIXED RATE 3.096%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(19,471)
BNP Paribas SA	2,010,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0266%	17/03/2038	6,203
BNP Paribas SA	1,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0395%	17/03/2038	6,395
BNP Paribas SA	2,330,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6753%	17/03/2038	(8,903)
BNP Paribas SA	1,870,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9517%	18/03/2048	11,370
BNP Paribas SA	6,280,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6037%	17/03/2038	(47,618)
BNP Paribas SA	2,800,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.92%	17/03/2038	10,905
BNP Paribas SA	2,490,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.9693%	17/03/2038	932
BNP Paribas SA	2,490,000	GBP	FIXED RATE 1.869%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(15,823)
BNP Paribas SA	2,150,000	GBP	FIXED RATE 1.7518%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(425)
BNP Paribas SA	1,680,000	GBP	FIXED RATE 1.7795%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(2,777)
BNP Paribas SA	2,030,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0366%	17/03/2038	7,225
BNP Paribas SA	3,250,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6045%	17/06/2048	(15,863)
BNP Paribas SA	3,250,000	CAD	CAD CDOR 3M	FIXED RATE 2.955%	17/03/2038	9,554
BNP Paribas SA	9,980,000	USD	FIXED RATE 3.2391%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(94,193)
BNP Paribas SA	2,940,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.908%	18/03/2048	10,969
BNP Paribas SA	2,920,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0375%	17/03/2038	8,658
BNP Paribas SA	7,120,000	EUR	FIXED RATE 2.0749%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(38,247)
BNP Paribas SA	2,230,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9665%	17/03/2038	1,528
BNP Paribas SA	28,856,114	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.5537%	16/06/2038	1,039,920
BNP Paribas SA	28,856,114	EUR	FIXED RATE 1.544%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(980,303)
BNP Paribas SA	38,130,552	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.103%	16/06/2038	888,355
BNP Paribas SA	38,130,552	USD	FIXED RATE 2.984%	USD LIBOR 3M	16/06/2038	(182,161)
BNP Paribas SA	716,186,671	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.7325%	16/06/2038	86,730
BNP Paribas SA	1,938,604	GBP	FIXED RATE 1.7079%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(28,930)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	584,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6795%	16/06/2038	16,336
BNP Paribas SA	4,220,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.608%	16/06/2038	(35,295)
BNP Paribas SA	761,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.709%	16/06/2038	60,734
BNP Paribas SA	2,281,396	GBP	FIXED RATE 1.777%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(70,792)
BNP Paribas SA	1,020,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6718%	18/03/2048	10,419
BNP Paribas SA	970,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.698%	18/03/2048	5,559
BNP Paribas SA	10,920,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.857%	18/03/2048	10,801
BNP Paribas SA	1,290,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9305%	18/03/2048	6,373
BNP Paribas SA	1,160,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.718%	18/03/2048	8,591
BNP Paribas SA	3,170,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.878%	18/03/2048	6,714
BNP Paribas SA	2,810,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9541%	18/03/2048	17,448
BNP Paribas SA	122,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.265%	18/03/2048	2,869
BNP Paribas SA	2,210,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.014%	18/03/2048	20,839
BNP Paribas SA	1,430,000	USD	FIXED RATE 2.837%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	123
BNP Paribas SA	1,340,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.5868%	18/03/2048	2,823
BNP Paribas SA	1,100,000	EUR	FIXED RATE 1.6818%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(4,812)
BNP Paribas SA	1,080,000	EUR	FIXED RATE 1.6436%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(1,270)
BNP Paribas SA	7,300,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.033%	18/03/2048	76,292
BNP Paribas SA	7,190,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.059%	18/03/2048	85,193
BNP Paribas SA	1,050,000	EUR	FIXED RATE 1.668%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(3,380)
BNP Paribas SA	4,380,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.7398%	18/03/2048	40,436
BNP Paribas SA	8,880,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.7215%	18/03/2048	68,370
BNP Paribas SA	1,190,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.624%	18/03/2048	(554)
BNP Paribas SA	17,381,661	USD	FIXED RATE 2.95595%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(119,598)
BNP Paribas SA	15,665,058	GBP	FIXED RATE 1.6507%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(161,068)
BNP Paribas SA	9,210,000	EUR	FIXED RATE 1.5885%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(375,246)
BNP Paribas SA	1,628,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.912%	17/06/2048	298,090
BNP Paribas SA	489,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8875%	17/06/2048	59,081

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP Paribas SA	20,143,574	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.07%	17/06/2048	618,946
BNP Paribas SA	3,373,957	EUR	FIXED RATE 1.59%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(138,966)
BNP Paribas SA	851,443	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.745%	17/06/2048	35,106
Deutsche Bank AG London	175,603,943	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.627%	20/12/2028	2,691,200
JP Morgan Securities Plc	1,000,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.7025%	18/03/2048	13,143
JP Morgan Securities Plc	800,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.607%	18/03/2048	3,227
JP Morgan Securities Plc	1,470,000	USD	FIXED RATE 2.852%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(1,059)
JP Morgan Securities Plc	3,800,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.305%	17/03/2021	9,542
JP Morgan Securities Plc	15,000,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.993%	15/03/2028	(16,469)
JP Morgan Securities Plc	79,630,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.077%	17/03/2021	(270,616)
JP Morgan Securities Plc	67,780,000	AUD	FIXED RATE 2.3725%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(65,151)
JP Morgan Securities Plc	3,510,000	EUR	FIXED RATE 2.032%	EURIBOR 6M	16/03/2033	(4,709)
JP Morgan Securities Plc	2,610,000	CHF	FIXED RATE - 0.213%	CHF LIBOR 6M	17/03/2021	(8,128)
JP Morgan Securities Plc	6,184,000,000	JPY	FIXED RATE 0.075%	JPY LIBOR 6M	17/03/2021	(4,280)
JP Morgan Securities Plc	8,360,000	USD	FIXED RATE 2.416%	USD LIBOR 3M	15/03/2023	77,965
JP Morgan Securities Plc	3,770,000	USD	FIXED RATE 2.832%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	1,338
JP Morgan Securities Plc	44,360,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.516%	21/06/2023	674,725
JP Morgan Securities Plc	44,360,000	EUR	FIXED RATE 0.463%	EURIBOR 6M	21/06/2023	(537,724)
JP Morgan Securities Plc	17,430,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.677%	15/03/2023	22,392
JP Morgan Securities Plc	2,420,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.798%	15/03/2023	9,931
JP Morgan Securities Plc	3,490,000	USD	FIXED RATE 3.045%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(3,928)
JP Morgan Securities Plc	9,020,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.483%	19/03/2025	(28,411)
JP Morgan Securities Plc	20,240,000	EUR	FIXED RATE 1.163%	EURIBOR 6M	19/03/2025	(1,636)
JP Morgan Securities Plc	9,270,000	USD	FIXED RATE 2.978%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(9,776)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	26,320,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.634%	15/03/2028	(153,022)
JP Morgan Securities Plc	4,600,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.955%	17/03/2038	1,454
JP Morgan Securities Plc	4,600,000	AUD	FIXED RATE 3.2175%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	3,237
JP Morgan Securities Plc	9,269,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.61008%	15/03/2028	186,138
JP Morgan Securities Plc	1,800,000	EUR	FIXED RATE 1.745%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(5,230)
JP Morgan Securities Plc	29,824,431	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.772%	15/06/2033	845,031
JP Morgan Securities Plc	29,824,431	GBP	FIXED RATE 1.703%	GBP LIBOR 6M	15/06/2033	(473,068)
JP Morgan Securities Plc	12,364,977	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.423%	15/06/2033	409,628
JP Morgan Securities Plc	5,632,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.00918%	16/03/2033	274,969
JP Morgan Securities Plc	4,100,000	AUD	FIXED RATE 3.54%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(14,313)
JP Morgan Securities Plc	910,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.672%	17/03/2038	(3,635)
JP Morgan Securities Plc	910,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.642%	18/03/2048	6,709
JP Morgan Securities Plc	4,110,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.748%	17/03/2038	(26,018)
JP Morgan Securities Plc	4,110,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.5425%	16/03/2033	14,617
JP Morgan Securities Plc	1,070,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.383%	18/03/2048	(18,547)
JP Morgan Securities Plc	1,070,000	CHF	FIXED RATE 1.018%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	12,943
JP Morgan Securities Plc	53,870,000	AUD	FIXED RATE 3.42%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2038	(242,481)
JP Morgan Securities Plc	1,370,000	EUR	FIXED RATE 1.965%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(234)
JP Morgan Securities Plc	2,042,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.37123%	17/03/2038	152,533
JP Morgan Securities Plc	1,440,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.55%	17/03/2038	(14,981)
JP Morgan Securities Plc	740,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.446%	18/03/2048	(8,380)
JP Morgan Securities Plc	2,934,000,000	JPY	FIXED RATE 1.38772%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	(352,299)
JP Morgan Securities Plc	540,000	GBP	FIXED RATE 1.317%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	12,760

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	147,100,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.355%	17/03/2021	(1,689,827)
JP Morgan Securities Plc	111,250,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.061%	17/03/2021	(424,208)
JP Morgan Securities Plc	1,831,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	17/03/2021	9,515
JP Morgan Securities Plc	5,420,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.133%	15/03/2023	64,546
JP Morgan Securities Plc	3,880,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.112%	17/03/2021	(9,666)
JP Morgan Securities Plc	604,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.689%	16/06/2038	26,978
JP Morgan Securities Plc	90,130,000	GBP	FIXED RATE 1.327%	GBP LIBOR 6M	17/03/2021	(277,715)
JP Morgan Securities Plc	118,160,000	USD	FIXED RATE 2.6925%	USD LIBOR 3M	17/03/2021	599,883
JP Morgan Securities Plc	39,740,000	EUR	FIXED RATE 0.326%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(316,048)
JP Morgan Securities Plc	5,200,000	EUR	FIXED RATE 0.309%	EURIBOR 6M	17/03/2021	(39,287)
JP Morgan Securities Plc	7,260,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.5675%	17/03/2021	27,056
JP Morgan Securities Plc	9,880,000	AUD	FIXED RATE 2.49%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(25,961)
JP Morgan Securities Plc	3,950,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.052%	15/03/2028	5,112
JP Morgan Securities Plc	8,450,000	AUD	FIXED RATE 2.48%	Australian 6M Treasury bill	17/03/2021	(21,005)
JP Morgan Securities Plc	1,230,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.082%	17/03/2021	2,403
JP Morgan Securities Plc	7,170,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.5525%	17/03/2021	25,195
JP Morgan Securities Plc	3,930,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.323%	17/03/2021	11,702
JP Morgan Securities Plc	4,860,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1325%	17/03/2021	16,655
JP Morgan Securities Plc	3,940,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.117%	17/03/2021	(9,305)
JP Morgan Securities Plc	3,940,000	GBP	FIXED RATE 1.894%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(30,212)
JP Morgan Securities Plc	5,390,000	USD	FIXED RATE 2.884%	USD LIBOR 3M	17/03/2021	7,758
JP Morgan Securities Plc	5,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.0898%	17/03/2021	13,914
JP Morgan Securities Plc	7,010,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.4%	17/03/2021	9,472

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	8,060,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.3625%	17/03/2021	6,604
JP Morgan Securities Plc	3,970,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.1925%	17/03/2021	(1,607)
JP Morgan Securities Plc	3,970,000	GBP	FIXED RATE 1.822%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(3,655)
JP Morgan Securities Plc	110,070,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.824%	15/03/2023	518,388
JP Morgan Securities Plc	8,350,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.986%	16/06/2038	42,489
JP Morgan Securities Plc	4,240,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.1175%	15/03/2023	48,963
JP Morgan Securities Plc	5,310,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.067%	15/03/2023	55,071
JP Morgan Securities Plc	4,180,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.122%	15/03/2023	48,708
JP Morgan Securities Plc	4,180,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.027%	15/03/2023	39,456
JP Morgan Securities Plc	6,070,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.145%	15/03/2023	73,984
JP Morgan Securities Plc	4,260,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.922%	15/03/2028	(7,841)
JP Morgan Securities Plc	4,900,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.091%	15/03/2023	53,559
JP Morgan Securities Plc	4,620,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.88%	15/03/2023	27,786
JP Morgan Securities Plc	9,370,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.8725%	15/03/2023	20,157
JP Morgan Securities Plc	4,810,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.752%	15/03/2023	14,584
JP Morgan Securities Plc	4,810,000	USD	FIXED RATE 3.114%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(13,417)
JP Morgan Securities Plc	4,690,000	EUR	FIXED RATE 0.726%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(11,380)
JP Morgan Securities Plc	4,540,000	EUR	FIXED RATE 0.842%	EURIBOR 6M	15/03/2023	(23,286)
JP Morgan Securities Plc	4,540,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.969%	17/03/2038	3,476
JP Morgan Securities Plc	7,150,000	AUD	FIXED RATE 2.75%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2023	(3,525)
JP Morgan Securities Plc	26,896,325,848	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.13561%	21/06/2023	329,417
JP Morgan Securities Plc	22,959,216	GBP	FIXED RATE 1.426%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(188,551)
JP Morgan Securities Plc	37,130,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.818%	21/06/2023	(104,993)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	26,860,000	USD	FIXED RATE 2.851%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	34,687
JP Morgan Securities Plc	3,172,000,000	JPY	FIXED RATE 0.114%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(8,016)
JP Morgan Securities Plc	2,280,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1235%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(15,505)
JP Morgan Securities Plc	2,293,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1255%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(17,656)
JP Morgan Securities Plc	15,290,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.43%	21/06/2023	129,491
JP Morgan Securities Plc	2,540,000,000	JPY	FIXED RATE 0.125%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(18,987)
JP Morgan Securities Plc	3,899,000,000	JPY	FIXED RATE 0.119%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(18,622)
JP Morgan Securities Plc	2,885,000,000	JPY	FIXED RATE 0.124%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(20,268)
JP Morgan Securities Plc	3,590,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1255%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(27,643)
JP Morgan Securities Plc	26,350,000	USD	FIXED RATE 2.838%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	49,976
JP Morgan Securities Plc	2,208,000,000	JPY	FIXED RATE 0.127%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(18,491)
JP Morgan Securities Plc	15,560,000	GBP	FIXED RATE 1.44%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(141,759)
JP Morgan Securities Plc	4,131,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1525%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(81,980)
JP Morgan Securities Plc	2,326,000,000	JPY	FIXED RATE 0.141%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(34,127)
JP Morgan Securities Plc	4,634,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1285%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(41,935)
JP Morgan Securities Plc	7,061,674,152	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.137%	21/06/2023	90,904
JP Morgan Securities Plc	16,080,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.965%	21/06/2023	64,576
JP Morgan Securities Plc	12,974,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.695%	15/03/2028	555,819
JP Morgan Securities Plc	436,000,000	JPY	FIXED RATE 0.7115%	JPY LIBOR 6M	15/03/2028	(20,607)
JP Morgan Securities Plc	2,670,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.665%	18/03/2048	7,924
JP Morgan Securities Plc	10,365,000,000	JPY	FIXED RATE 0.686%	JPY LIBOR 6M	15/03/2028	(419,046)
JP Morgan Securities Plc	19,260,000	GBP	FIXED RATE 1.8475%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(35,326)
JP Morgan Securities Plc	7,350,000	EUR	FIXED RATE 1.936%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(68,016)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	4,830,000	EUR	FIXED RATE 2%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(54,970)
JP Morgan Securities Plc	3,130,000	EUR	FIXED RATE 1.978%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(33,334)
JP Morgan Securities Plc	2,830,000	EUR	FIXED RATE 1.7715%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(33,639)
JP Morgan Securities Plc	10,750,000	AUD	FIXED RATE 3.3775%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	(23,021)
JP Morgan Securities Plc	387,000,000	JPY	FIXED RATE 0.543%	JPY LIBOR 6M	15/03/2028	(814)
JP Morgan Securities Plc	4,310,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.003%	15/03/2028	486
JP Morgan Securities Plc	5,850,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.899%	15/03/2028	(14,012)
JP Morgan Securities Plc	370,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.597%	15/03/2028	6,136
JP Morgan Securities Plc	6,610,000	USD	FIXED RATE 3.189%	USD LIBOR 3M	15/03/2028	(30,392)
JP Morgan Securities Plc	20,930,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.261%	15/03/2028	132,573
JP Morgan Securities Plc	5,760,000	EUR	FIXED RATE 1.893%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(45,070)
JP Morgan Securities Plc	3,720,000	EUR	FIXED RATE 1.761%	EURIBOR 6M	15/03/2028	(12,787)
JP Morgan Securities Plc	3,960,000	EUR	FIXED RATE 2.044%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(15,481)
JP Morgan Securities Plc	3,960,000	GBP	FIXED RATE 1.824%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	1,249
JP Morgan Securities Plc	4,370,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.721%	15/03/2028	9,212
JP Morgan Securities Plc	2,720,000	GBP	FIXED RATE 1.932%	GBP LIBOR 6M	15/03/2028	(13,222)
JP Morgan Securities Plc	4,460,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.999%	15/03/2028	72
JP Morgan Securities Plc	207,126,143	USD	FIXED RATE 3.059%	USD LIBOR 3M	20/12/2028	(1,803,145)
JP Morgan Securities Plc	42,820,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6266%	20/12/2028	654,503
JP Morgan Securities Plc	77,563,102	GBP	FIXED RATE 1.685%	GBP LIBOR 6M	20/12/2028	(1,065,140)
JP Morgan Securities Plc	101,846,072	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.1405%	20/12/2028	1,961,692
JP Morgan Securities Plc	15,380,952,323	JPY	FIXED RATE 0.354%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(417,029)
JP Morgan Securities Plc	1,474,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.351%	20/12/2028	35,983

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	15,570,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.654%	20/12/2028	153,842
JP Morgan Securities Plc	26,290,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.579%	20/12/2028	14,761
JP Morgan Securities Plc	1,073,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.341%	20/12/2028	16,532
JP Morgan Securities Plc	7,700,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.5675%	20/12/2028	(6,679)
JP Morgan Securities Plc	8,800,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.585%	20/12/2028	11,502
JP Morgan Securities Plc	1,039,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.325%	20/12/2028	1,038
JP Morgan Securities Plc	7,900,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.572%	20/12/2028	(2,436)
JP Morgan Securities Plc	15,770,000	AUD	FIXED RATE 2.8775%	Australian 6M Treasury bill	20/12/2028	(7,019)
JP Morgan Securities Plc	25,260,000	AUD	FIXED RATE 3.5675%	Australian 6M Treasury bill	16/03/2033	(106,373)
JP Morgan Securities Plc	3,710,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.40875%	16/03/2033	200
JP Morgan Securities Plc	6,314,000,000	JPY	FIXED RATE 1.095%	JPY LIBOR 6M	16/03/2033	(546,389)
JP Morgan Securities Plc	7,050,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.232%	16/03/2033	(28,451)
JP Morgan Securities Plc	14,590,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.725%	16/03/2033	121,615
JP Morgan Securities Plc	5,680,000	GBP	FIXED RATE 1.992%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	(52,107)
JP Morgan Securities Plc	1,720,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.876%	18/03/2048	3,458
JP Morgan Securities Plc	2,020,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0735%	17/03/2038	10,717
JP Morgan Securities Plc	247,000,000	JPY	FIXED RATE 0.907%	JPY LIBOR 6M	16/03/2033	(968)
JP Morgan Securities Plc	5,770,000	EUR	FIXED RATE 2.03%	EURIBOR 6M	16/03/2033	(7,142)
JP Morgan Securities Plc	1,590,000	EUR	FIXED RATE 1.695%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(8,713)
JP Morgan Securities Plc	224,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.964%	16/03/2033	6,492
JP Morgan Securities Plc	5,990,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.22%	16/03/2033	39,710
JP Morgan Securities Plc	3,480,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.156%	16/03/2033	14,961
JP Morgan Securities Plc	6,260,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.5925%	16/03/2033	30,460

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	5,560,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.143%	16/03/2033	21,271
JP Morgan Securities Plc	1,820,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.864%	16/03/2033	3,538
JP Morgan Securities Plc	2,990,000	GBP	FIXED RATE 2.048%	GBP LIBOR 6M	16/03/2033	(36,887)
JP Morgan Securities Plc	3,310,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.194%	16/03/2033	32,276
JP Morgan Securities Plc	1,690,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.855%	16/03/2033	2,426
JP Morgan Securities Plc	5,120,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0883%	16/03/2033	21,832
JP Morgan Securities Plc	1,710,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.861%	16/03/2033	3,034
JP Morgan Securities Plc	4,990,000	EUR	FIXED RATE 2.0637%	EURIBOR 6M	16/03/2033	(14,906)
JP Morgan Securities Plc	4,990,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.981%	17/03/2038	5,743
JP Morgan Securities Plc	1,630,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.835%	16/03/2033	499
JP Morgan Securities Plc	1,630,000	USD	FIXED RATE 2.779%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	5,223
JP Morgan Securities Plc	2,881,000,000	JPY	FIXED RATE 0.55309%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(228,243)
JP Morgan Securities Plc	93,180,000	USD	FIXED RATE 2.97%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(155,917)
JP Morgan Securities Plc	1,134,000,000	JPY	FIXED RATE 0.535%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(62,433)
JP Morgan Securities Plc	1,134,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.534%	15/06/2033	60,918
JP Morgan Securities Plc	789,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5145%	15/06/2033	21,829
JP Morgan Securities Plc	842,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.514%	15/06/2033	22,733
JP Morgan Securities Plc	771,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.507%	15/06/2033	13,606
JP Morgan Securities Plc	735,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.544%	15/06/2033	49,303
JP Morgan Securities Plc	9,190,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.363%	15/06/2033	212,982
JP Morgan Securities Plc	6,790,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.317%	15/06/2033	105,550
JP Morgan Securities Plc	61,018,853	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0995%	15/06/2033	1,079,726
JP Morgan Securities Plc	28,344,977	EUR	FIXED RATE 1.396%	EURIBOR 6M	15/06/2033	(812,066)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	13,600,000	EUR	FIXED RATE 2.046%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(54,456)
JP Morgan Securities Plc	8,575,000,000	JPY	FIXED RATE 1.465%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(979,938)
JP Morgan Securities Plc	2,250,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.008%	17/03/2038	4,540
JP Morgan Securities Plc	4,230,000	EUR	FIXED RATE 1.996%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(6,928)
JP Morgan Securities Plc	2,340,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.852%	17/03/2038	12,780
JP Morgan Securities Plc	4,170,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.8625%	17/03/2038	25,075
JP Morgan Securities Plc	1,540,000	GBP	FIXED RATE 1.88%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(10,676)
JP Morgan Securities Plc	2,180,000	USD	FIXED RATE 3.082%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(9,579)
JP Morgan Securities Plc	5,080,000	USD	FIXED RATE 3.06%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(18,732)
JP Morgan Securities Plc	2,620,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9905%	17/03/2038	3,814
JP Morgan Securities Plc	1,870,000	EUR	FIXED RATE 1.935%	EURIBOR 6M	17/03/2038	2,335
JP Morgan Securities Plc	2,740,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.95%	17/03/2038	426
JP Morgan Securities Plc	5,440,000	AUD	FIXED RATE 3.29%	Australian Treasury bill 6M	17/03/2038	(8,628)
JP Morgan Securities Plc	14,810,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.926%	17/03/2038	(9,110)
JP Morgan Securities Plc	4,490,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.998%	17/03/2038	7,618
JP Morgan Securities Plc	1,490,000	GBP	FIXED RATE 1.6375%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	8,652
JP Morgan Securities Plc	239,000,000	JPY	FIXED RATE 1.236%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(4,211)
JP Morgan Securities Plc	1,510,000	GBP	FIXED RATE 1.818%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(5,550)
JP Morgan Securities Plc	248,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3075%	JPY LIBOR 6M	17/03/2038	(11,854)
JP Morgan Securities Plc	1,950,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.01%	17/03/2038	4,486
JP Morgan Securities Plc	2,140,000	CHF	FIXED RATE 1.355%	CHF LIBOR 6M	17/03/2038	(6,463)
JP Morgan Securities Plc	2,390,000	USD	FIXED RATE 3.114%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(12,957)
JP Morgan Securities Plc	1,810,000	GBP	FIXED RATE 1.81%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	(5,892)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	9,940,000	USD	FIXED RATE 3.224%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(88,997)
JP Morgan Securities Plc	2,940,000	USD	FIXED RATE 3.203%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(24,341)
JP Morgan Securities Plc	3,590,000	USD	FIXED RATE 3.196%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(28,915)
JP Morgan Securities Plc	6,660,000	USD	FIXED RATE 3.105%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(34,182)
JP Morgan Securities Plc	3,120,000	EUR	FIXED RATE 1.989%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(4,077)
JP Morgan Securities Plc	3,120,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.66%	17/06/2048	41,603
JP Morgan Securities Plc	2,090,000	EUR	FIXED RATE 1.963%	EURIBOR 6M	17/03/2038	(159)
JP Morgan Securities Plc	2,090,000	GBP	FIXED RATE 1.739%	GBP LIBOR 6M	17/03/2038	992
JP Morgan Securities Plc	8,090,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.014%	17/03/2038	17,883
JP Morgan Securities Plc	1,930,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.009%	17/03/2038	4,349
JP Morgan Securities Plc	2,960,000	USD	FIXED RATE 3.072%	USD LIBOR 3M	17/03/2038	(12,055)
JP Morgan Securities Plc	4,420,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.971%	17/03/2038	3,668
JP Morgan Securities Plc	858,000,000	JPY	FIXED RATE 0.73523%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(108,020)
JP Morgan Securities Plc	650,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.541%	16/06/2038	21,667
JP Morgan Securities Plc	650,000	EUR	FIXED RATE 1.557%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(23,882)
JP Morgan Securities Plc	20,870,000	GBP	FIXED RATE 1.714%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(341,118)
JP Morgan Securities Plc	775,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.671%	16/06/2038	10,103
JP Morgan Securities Plc	668,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6815%	16/06/2038	21,033
JP Morgan Securities Plc	569,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.685%	16/06/2038	21,415
JP Morgan Securities Plc	569,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.714%	16/06/2038	50,410
JP Morgan Securities Plc	4,720,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.692%	16/06/2038	52,943
JP Morgan Securities Plc	514,186,671	JPY	FIXED RATE 0.7265%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(56,847)
JP Morgan Securities Plc	16,150,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.77%	16/06/2038	474,787

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	1,020,000	GBP	FIXED RATE 1.427%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	13,399
JP Morgan Securities Plc	1,010,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.448%	18/03/2048	(11,244)
JP Morgan Securities Plc	30,560,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.765%	18/03/2048	(120,922)
JP Morgan Securities Plc	920,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.603%	18/03/2048	3,360
JP Morgan Securities Plc	5,980,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.817%	18/03/2048	(6,945)
JP Morgan Securities Plc	1,350,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.7225%	18/03/2048	10,507
JP Morgan Securities Plc	1,170,000	EUR	FIXED RATE 1.705%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(7,391)
JP Morgan Securities Plc	850,000	GBP	FIXED RATE 1.465%	GBP LIBOR 6M	18/03/2048	8,085
JP Morgan Securities Plc	3,860,000	USD	FIXED RATE 2.895%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(11,704)
JP Morgan Securities Plc	1,970,000	USD	FIXED RATE 2.899%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(6,397)
JP Morgan Securities Plc	2,210,000	USD	FIXED RATE 2.86%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(2,542)
JP Morgan Securities Plc	1,530,000	USD	FIXED RATE 2.798%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	3,340
JP Morgan Securities Plc	9,130,000	USD	FIXED RATE 2.756%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	40,544
JP Morgan Securities Plc	2,850,000	USD	FIXED RATE 2.782%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	8,672
JP Morgan Securities Plc	2,820,000	USD	FIXED RATE 2.826%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	1,910
JP Morgan Securities Plc	2,760,000	USD	FIXED RATE 2.817%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	3,205
JP Morgan Securities Plc	950,000	EUR	FIXED RATE 1.576%	EURIBOR 6M	18/03/2048	4,261
JP Morgan Securities Plc	1,380,000	EUR	FIXED RATE 1.591%	EURIBOR 6M	18/03/2048	4,457
JP Morgan Securities Plc	840,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6175%	18/03/2048	4,230
JP Morgan Securities Plc	124,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3345%	JPY LIBOR 6M	18/03/2048	(9,697)
JP Morgan Securities Plc	1,120,000	EUR	FIXED RATE 1.753%	EURIBOR 6M	18/03/2048	(11,578)
JP Morgan Securities Plc	2,170,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.72%	18/03/2048	16,435
JP Morgan Securities Plc	2,170,000	USD	FIXED RATE 2.891%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	(6,113)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Zu zahlende Zinsen (vierteljährlich)	Zu erhaltender Zins (bei Fälligkeit)	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP Morgan Securities Plc	1,740,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.899%	18/03/2048	5,650
JP Morgan Securities Plc	2,770,000	USD	FIXED RATE 2.834%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	685
JP Morgan Securities Plc	1,420,000	USD	FIXED RATE 2.834%	USD LIBOR 3M	18/03/2048	351
JP Morgan Securities Plc	7,418,087	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.958%	17/06/2048	54,221
JP Morgan Securities Plc	324,882	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.645%	17/06/2048	2,733
JP Morgan Securities Plc	109,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.91513%	17/06/2048	20,825
JP Morgan Securities Plc	4,946,467	EUR	FIXED RATE 1.592%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(206,667)
JP Morgan Securities Plc	3,070,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.603%	17/06/2048	(16,496)
JP Morgan Securities Plc	490,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.843%	17/06/2048	3,772
JP Morgan Securities Plc	599,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8465%	17/06/2048	9,940
JP Morgan Securities Plc	427,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.851%	17/06/2048	11,970
JP Morgan Securities Plc	417,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.854%	17/06/2048	14,870
JP Morgan Securities Plc	486,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.914%	17/06/2048	91,459
JP Morgan Securities Plc	5,180,000	USD	FIXED RATE 3.061%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(149,417)
JP Morgan Securities Plc	424,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9055%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(70,629)
						6,474,339

Total Return Swaps

AXA World Funds – Multi Premia

Kontrahent	Nennwert	Währung	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Deutsche Bank AG London	57,123,300	USD	Receive performance of a basket composed of S&P 500 Index and S&P United States 500 Index / Pay Premium	24/12/2020	(905,495)
					(905,495)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 14: Swaps (Fortsetzung)

Varianz Swaps

AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources

Kontrahent	Nennwert	Währung	Bezeichnung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in 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%	27/09/2018	(90,805)
					(90,805)

Erläuterung 15: Differenzkontrakte

AXA World Funds - Multi Premia

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
1&1 DRILLISCH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(47,178)	EUR	2,685,832	495,295
2U ORD	J.P. Morgan	(15,850)	USD	1,324,426	158,428
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(468,826)	GBP	5,574,424	30,476
3M ORD	Crédit Suisse	(20,217)	USD	3,977,088	(3,305)
A O SMITH ORD	Crédit Suisse	(46,532)	USD	2,752,368	20,474
A P MOLLER MAERSK B ORD	UBS	(4,856)	DKK	6,048,028	1,507,296
A2A ORD	BNP Paribas	7,044,252	EUR	12,213,412	14,116
AA ORD	J.P. Morgan	(2,626,054)	GBP	4,304,342	520,750
AALBERTS INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	231,475	EUR	11,086,014	256,819
AAREAL BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	74,623	EUR	3,282,041	51,976
AARONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,029	USD	435,760	(15,545)
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(87,277)	EUR	8,814,376	(379,361)
ABB LTD N ORD	Crédit Suisse	(52,128)	CHF	1,139,734	(11,106)
ABBOTT LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	9,891	USD	603,252	1,780
ABBVIE ORD	Crédit Suisse	19,097	USD	1,769,337	10,121
ABC MART ORD	BNP Paribas	75,600	JPY	4,136,108	(259,683)
ABERCROMBIE AND FITCH CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,751	USD	777,264	(63,690)
ABIOMED ORD	Crédit Suisse	12,737	USD	5,210,070	(242,619)
ABN AMRO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	204,215	EUR	5,297,944	(12,982)
ACACIA COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	1,040	USD	36,202	1,537
ACADIA HEALTHCARE COMPANY ORD	Crédit Suisse	12,057	USD	493,252	(29,901)
ACADIA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	39,527	USD	603,577	(40,713)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ACCIONA ORD	BNP Paribas	(20,113)	EUR	1,665,410	41,375
ACCOR ORD	J.P. Morgan	22,247	EUR	1,091,448	(31,115)
ACCTON ORD	J.P. Morgan	192,000	USD	555,436	26,808
ACER INC ORD	J.P. Morgan	(1,674,000)	USD	1,367,157	93,275
ACERINOX ORD	BNP Paribas	(12,027)	EUR	159,238	6,427
ACOM ORD	Crédit Suisse	(910,900)	JPY	3,503,303	45,998
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	27,089	EUR	27,896	(39)
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	30,923	EUR	1,252,815	3,239
ACTIVISION BLIZZARD ORD	J.P. Morgan	(56,581)	USD	4,318,262	18,917
ACUITY BRANDS ORD	Crédit Suisse	3,000	USD	347,610	(13,230)
ADECCO N ORD	UBS	8,282	CHF	490,106	(12,037)
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	(14,366)	EUR	3,135,718	9,871
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	70,879	GBP	1,785,001	8,273
ADOBE SYSTEMS INC (USD)	J.P. Morgan	3,003	USD	732,161	(22,312)
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,558)	USD	4,011,021	46,406
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	59,745	USD	3,470,587	(167,914)
ADVANCED MICRO DEVICES ORD	J.P. Morgan	(217,027)	USD	3,253,235	266,225
ADVANTEST ORD	J.P. Morgan	164,900	JPY	3,436,006	(41,694)
AECOM ORD	Crédit Suisse	(73,392)	USD	2,424,138	9,193
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,307,645	EUR	7,841,345	(104,846)
AENA SME ORD	UBS	63,401	EUR	11,510,712	(707,526)
AEON MALL ORD	Crédit Suisse	(242,700)	JPY	4,360,339	79,093
AEON ORD	J.P. Morgan	(36,600)	JPY	783,117	4,139
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	13,351	EUR	3,019,389	202,653
AES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(293,332)	USD	3,933,582	(158,399)
AFFILIATED MANAGERS GROUP ORD	BNP Paribas	(2,697)	USD	400,963	19,769
AFLAC ORD	BNP Paribas	12,868	USD	553,581	(34,229)
AGCO ORD	Crédit Suisse	(1,280)	USD	77,722	(430)
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	257,447	EUR	12,988,164	(150,064)
AGGREKO ORD	UBS	(656,966)	GBP	5,863,352	108,265
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	2,060	USD	127,390	1,243
AGIOS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(33,094)	USD	2,787,508	112,189
AGL ENERGY ORD	Crédit Suisse	42,440	AUD	704,901	9,344
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	202,447	USD	3,763,490	(47,440)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
AGNICO EAGLE ORD	Crédit Suisse	(97,419)	CAD	4,463,448	(124,201)
AIA ORD	BNP Paribas	(594,600)	HKD	5,199,136	124,807
AIB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,680,447)	EUR	9,123,331	35,691
AIFUL ORD	Crédit Suisse	(1,753,900)	JPY	5,478,711	107,720
AIN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	9,100	JPY	671,214	(37,147)
AIR CANADA ORD	Crédit Suisse	80,283	CAD	1,296,905	(33,003)
AIR FRANCE-KLM ORD	UBS	(1,069,905)	EUR	8,724,190	5,253
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(43,688)	EUR	5,493,556	38,687
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	BNP Paribas	28,789	USD	4,483,311	(265,534)
AISIN SEIKI ORD	BNP Paribas	18,500	JPY	843,452	(37,261)
AIXTRON NA ORD	Bank of America Merrill Lynch	753,906	EUR	9,770,479	(338,850)
AJINOMOTO ORD	J.P. Morgan	(288,300)	JPY	5,455,485	82,954
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	21,304	USD	1,560,092	(180,828)
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,819	NOK	2,945,813	(1,622)
AKZO NOBEL	BNP Paribas	(43,179)	EUR	3,696,330	187,437
ALASKA AIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(66,433)	USD	4,011,889	14,654
ALBEMARLE ORD	BNP Paribas	(21,118)	USD	1,992,061	(4,321)
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	(3,812)	USD	480,960	(1,792)
ALEXION PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	7,524	USD	934,105	12,941
ALFA LAVAL ORD	Crédit Suisse	463,839	SEK	11,023,046	95,167
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	Crédit Suisse	(343,932)	CAD	3,320,488	(282)
ALIGN TECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	15,803	USD	5,406,838	(162,455)
ALIMENTATION COU TARD SUBVTNG	Crédit Suisse	(4,832)	CAD	209,780	401
ALLEGHANY ORD	BNP Paribas	(577)	USD	331,758	2,173
ALLEGIANTE TRAVEL ORD	Crédit Suisse	(1,140)	USD	158,403	456
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(17,709)	USD	4,129,739	55,631
ALLIANT ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,168)	USD	557,270	(644)
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	55,424	EUR	11,455,021	328,003
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS	Crédit Suisse	19,193	USD	777,125	3,263
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTION	Crédit Suisse	245,587	USD	2,947,044	(40,917)
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	41,691	USD	3,805,138	(82,927)
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	6,976	USD	183,260	4,744
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(18,992)	USD	1,870,522	(1,997)
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	(3,889)	USD	4,391,420	202,933

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ALPS ELECTRIC ORD	J.P. Morgan	(78,900)	JPY	2,027,260	(21,346)
ALSTOM ORD	Crédit Suisse	226,607	EUR	10,413,677	122,548
ALTABA ORD	J.P. Morgan	(56,828)	USD	4,160,378	428,164
ALTAGAS ORD	Crédit Suisse	(164,290)	CAD	3,390,835	(139,840)
ALUMINA ORD	Crédit Suisse	(1,163,129)	AUD	2,406,257	(50,287)
AMADA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	71,200	JPY	684,584	(14,554)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,895	EUR	1,096,683	(7,481)
AMAZON COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(974)	USD	1,655,605	(30,616)
AMC NETWORKS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,183)	USD	384,583	15,581
AMCOR ORD	Crédit Suisse	(496,807)	AUD	5,289,418	41,708
AMER SPORTS ORD	J.P. Morgan	358,542	EUR	11,311,001	(180,011)
AMERCO ORD	Crédit Suisse	(5,291)	USD	1,884,390	(4,656)
AMEREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	81,254	USD	4,944,306	92,390
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD	Crédit Suisse	(14,833)	USD	563,061	15,771
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURIN	Bank of America Merrill Lynch	(72,289)	USD	1,124,817	65,060
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	172,893	USD	4,019,762	(86,870)
AMERICAN ELECTRIC POWER ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,114	USD	492,645	1,565
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	5,678	USD	556,444	(11,470)
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	40,895	USD	4,389,260	(98,966)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A REI	BNP Paribas	(145,681)	USD	3,231,205	(154,644)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(79,211)	USD	4,199,767	132,714
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	(3,341)	USD	481,672	(25,759)
AMERICAN WATER WORKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,329	USD	2,931,010	2,746
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	21,149	USD	2,958,322	(126,811)
AMERISOURCEBERGEN ORD	Crédit Suisse	3,420	USD	291,623	(17,510)
AMETEK ORD	Crédit Suisse	6,521	USD	470,555	(848)
AMG ADVANCED METALLURGICAL GRO	BNP Paribas	10,104	EUR	568,612	3,242
AMGEN ORD	Crédit Suisse	29,054	USD	5,363,078	330
AMP ORD	Crédit Suisse	(595,325)	AUD	1,565,887	27,254
AMPHENOL CORP-CL A (USD)	J.P. Morgan	6,659	USD	580,332	(17,913)
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	161,085	EUR	11,160,363	(169,792)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ANA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,500	JPY	2,920,467	(44,517)
ANADARKO PETROLEUM ORD	BNP Paribas	7,552	USD	553,184	14,877
ANALOG DEVICES ORD	J.P. Morgan	(44,291)	USD	4,248,393	220,018
ANGLO AMERICAN ORD	BNP Paribas	(111,234)	GBP	2,488,928	169,551
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	406,299	USD	4,180,817	(94,191)
ANRITSU ORD	J.P. Morgan	(265,300)	JPY	3,643,040	84,540
ANSYS ORD	J.P. Morgan	2,960	USD	515,573	(25,308)
ANTERO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(63,977)	USD	1,365,909	(81,062)
ANTHEM ORD	Crédit Suisse	(2,535)	USD	603,406	8,213
AOZORA BANK ORD	Crédit Suisse	180,400	JPY	6,864,858	(227,357)
APACHE ORD	BNP Paribas	(60,798)	USD	2,842,307	(169,246)
APARTMENT INVST MGT CL A REIT	BNP Paribas	(5,135)	USD	217,211	(1,075)
APOLLO COMM REAL EST FIN REIT	BNP Paribas	33,797	USD	617,809	(14,871)
APPLE ORD	J.P. Morgan	(5,397)	USD	999,039	7,502
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	(539)	USD	24,896	(211)
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(37,140)	USD	1,377,894	35,227
ARC RESOURCES ORD	Crédit Suisse	43,519	CAD	449,267	1,686
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	BNP Paribas	61,708	USD	2,828,078	1,449
ARCONIC ORD	Crédit Suisse	(229,995)	USD	3,912,215	4,600
ARENA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(40,605)	USD	1,770,378	34,962
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	3,784	USD	974,342	(99,330)
ARISTOCRAT LEISURE ORD	Crédit Suisse	1,346	AUD	30,730	292
ARKEMA ORD	BNP Paribas	96,105	EUR	11,377,835	(225,747)
ARROW ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	54,008	USD	4,065,722	(195,509)
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	(50,176)	USD	3,275,489	44,155
ARYZTA ORD	J.P. Morgan	(66,511)	CHF	997,715	56,927
ASAHI GLASS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,800)	JPY	771,336	3,985
ASAHI GROUP HLDG ORD	J.P. Morgan	65,900	JPY	3,374,575	(31,836)
ASAHI KASEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	269,900	JPY	3,430,860	1,005
ASEH ORD	J.P. Morgan	1,261,000	USD	2,961,365	(19,446)
ASHLAND GLOBAL ORD	BNP Paribas	(23,875)	USD	1,866,548	16,223
ASHTED GROUP ORD	Crédit Suisse	363,334	GBP	10,903,397	261,661
ASICS ORD	BNP Paribas	(270,000)	JPY	4,565,612	(195,287)
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(134,260)	EUR	7,423,932	64,208

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,089)	EUR	810,167	(5,484)
ASOS ORD	J.P. Morgan	(112,594)	GBP	9,070,763	779,929
ASPEN TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	44,267	USD	4,105,322	(130,447)
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	208,668	EUR	8,522,192	190,922
ASSA ABLOY B ORD	Crédit Suisse	(51,283)	SEK	1,094,335	(22,156)
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,025)	EUR	369,529	(1,727)
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	29,477	GBP	1,065,548	(24,659)
ASSURANT ORD	BNP Paribas	(30,758)	USD	3,183,145	(172,134)
ASTELLAS PHARMA ORD	Crédit Suisse	445,300	JPY	6,790,157	(336,232)
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(106,076)	GBP	7,356,663	233,280
ASX ORD	Crédit Suisse	149,094	AUD	7,093,079	31,426
AT&T ORD	BNP Paribas	(120,976)	USD	3,884,539	10,733
ATHENAHEALTH ORD	Crédit Suisse	(4,928)	USD	784,242	(9,019)
ATLANTIA ORD	UBS	51,611	EUR	1,525,744	39,910
ATLAS COPCO A ORD	Crédit Suisse	(267,961)	SEK	7,811,785	(152,166)
ATMOS ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	46,096	USD	4,155,093	(17,977)
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,309)	EUR	4,411,633	55,582
AU OPTRONICS ORD	J.P. Morgan	600,000	USD	253,866	(14,826)
AURELIUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	84,329	EUR	5,011,531	(31,053)
AURIZON ORD	Crédit Suisse	820,456	AUD	2,624,819	(56,009)
AURUBIS ORD	BNP Paribas	2,793	EUR	213,593	(146)
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING	Crédit Suisse	(239,748)	AUD	5,002,371	39,595
AUSTRALIAN DOLLAR	Crédit Suisse	(64)	AUD	-	2
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(177,754)	GBP	999,501	1,384
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	(33,178)	USD	4,349,304	307,697
AUTOLIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,725)	USD	3,111,455	100,486
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	4,031	USD	540,718	(14,713)
AUTONATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,807	USD	476,424	(12,161)
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(200)	USD	134,186	1,506
AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	(12,411)	USD	2,133,327	(28,064)
AVERY DENNISON ORD	BNP Paribas	41,243	USD	4,210,910	(181,252)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
AVIS BUDGET GROUP ORD	Crédit Suisse	56,978	USD	1,851,785	(127,803)
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	196,371	GBP	1,306,665	(1,124)
AVNET ORD	J.P. Morgan	3,459	USD	148,357	2,075
AXEL SPRINGER N ORD	J.P. Morgan	(106,048)	EUR	7,670,426	(162,794)
AXON ENTERPRISE ORD	Crédit Suisse	5,190	USD	327,904	52
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(168,631)	EUR	2,609,713	11,213
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	(819,500)	GBP	8,848,149	377,357
BAE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(928,350)	GBP	7,927,534	(396,922)
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	(133,410)	USD	4,406,532	128,944
BALL ORD	BNP Paribas	(15,400)	USD	547,470	24,024
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	69,784	CHF	10,141,328	20,469
BANCA GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(278,103)	EUR	6,929,083	66,439
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	48,398	EUR	328,024	(1,143)
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	(163,699)	EUR	1,160,904	(21,721)
BANCO BPM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,381,212)	EUR	9,916,712	129,426
BANCO COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,006,039)	EUR	9,318,167	298,243
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(730,650)	EUR	1,224,583	(27,930)
BANCO SANTANDER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,356,594)	EUR	7,273,232	4,122
BANDAI NAMCO HLD ORD	BNP Paribas	(52,400)	JPY	2,161,946	(28,933)
BANK NOVA SCOTIA ORD	Crédit Suisse	9,612	CAD	543,933	(2,848)
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	(44,028)	USD	1,241,149	72,646
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	576,091	EUR	4,496,434	(72,381)
BANK OF MONTREAL ORD	Crédit Suisse	71,221	CAD	5,501,903	49,170
BANK OF NEW YORK MELLON ORD	BNP Paribas	(5,156)	USD	278,063	17,479
BANK OF OZARKS ORD	BNP Paribas	(71,758)	USD	3,231,980	286,314
BANK OF QUEENSLAND ORD	Crédit Suisse	88,677	AUD	667,638	(10,851)
BANKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,565,467)	EUR	9,605,967	179,519
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	522,501	EUR	5,089,006	19,841
BANKUNITED ORD	BNP Paribas	77,829	USD	3,179,315	(197,201)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,712,138)	GBP	9,262,800	116,803
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	155,096	GBP	1,055,362	(44,065)
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	1,622	CHF	2,907,659	25,910
BASF N ORD	BNP Paribas	11,603	EUR	1,109,642	(73,742)
BAVARIAN NORDIC ORD	BNP Paribas	(189,656)	DKK	5,593,240	580,478
BAXTER INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	70,712	USD	5,221,374	49,550
BAYER N ORD	BNP Paribas	(75,438)	EUR	8,310,129	470,830
BB AND T ORD	BNP Paribas	(63,916)	USD	3,223,923	135,538
BCE ORD SHS	Crédit Suisse	9,300	CAD	376,397	(326)
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	298,810	EUR	8,086,940	(119,008)
BEACON ROOFING SUPPLY ORD	Crédit Suisse	(75,271)	USD	3,208,050	59,464
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,409,600	GBP	10,905,607	12,586
BECTON DICKINSON ORD	Crédit Suisse	(12,792)	USD	3,064,452	(2,981)
BED BATH AND BEYOND ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,779)	USD	712,897	(8,408)
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	21,896	EUR	2,485,910	26,505
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	156,602	GBP	6,210,886	(354,811)
BEMIS ORD	BNP Paribas	38,258	USD	1,614,870	(18,364)
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	226,719	GBP	11,329,485	(295,955)
BERKSHIRE HATHWAY CL B ORD	BNP Paribas	(21,127)	USD	3,943,355	144,849
BERRY GLOBAL GROUP ORD	BNP Paribas	10,186	USD	467,945	(4,380)
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	60,368	USD	4,502,245	(31,995)
BHP BILLITON ORD	Crédit Suisse	106,297	AUD	2,663,207	83,913
BIG LOTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,573	USD	1,068,440	(11,252)
BILLERUD KORSNAS ORD	BNP Paribas	(622,614)	SEK	8,821,409	799,483
BIO RAD LABORATORIES CL A ORD	Crédit Suisse	(1,510)	USD	435,695	2,824
BIO TECHNE ORD	Crédit Suisse	9,982	USD	1,476,837	(90,637)
BIOGEN ORD	Crédit Suisse	1,591	USD	461,772	(2,673)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(47,077)	USD	4,434,653	(19,302)
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	12,371	EUR	1,113,614	(44,254)
BLACK HILLS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(58,555)	USD	3,584,152	13,468
BLACKBAUD ORD	J.P. Morgan	5,537	USD	567,266	(44,517)
BLACKBERRY ORD	Crédit Suisse	(309,186)	CAD	2,980,333	137,413
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	(8,509)	USD	4,246,331	271,314

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BLOOMIN' BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	45,248	USD	909,485	(82,804)
BLUEBIRD BIO ORD	Crédit Suisse	(25,779)	USD	4,046,014	111,827
BLUEPRINT MEDICINES ORD	Crédit Suisse	(7,044)	USD	447,153	8,805
BLUESCOPE STEEL ORD	Crédit Suisse	510,083	AUD	6,504,858	(105,336)
BMW ORD	J.P. Morgan	10,835	EUR	982,051	(67,739)
BNP PARIBAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,080)	EUR	1,371,212	(7,025)
BOC HONG KONG ORD	BNP Paribas	1,438,500	HKD	6,774,956	(520,840)
BOEING ORD	Crédit Suisse	8,648	USD	2,901,490	35,901
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	349,673	SEK	11,358,705	(1,061,524)
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	299	USD	606,100	2,201
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	54,602	USD	2,387,745	(50,095)
BORAL ORD	Crédit Suisse	(1,152,169)	AUD	5,558,858	54,117
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,216)	USD	613,563	28,716
BOSKALIS WESTMIN C ORD	Crédit Suisse	(275,196)	EUR	8,016,565	(453)
BOSTON BEER CL A ORD	BNP Paribas	12,595	USD	3,774,722	211,542
BOSTON SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(134,056)	USD	4,383,631	(93,560)
BOUYGUES ORD	Crédit Suisse	(39,229)	EUR	1,690,546	31,042
BOVIS HOMES GROUP ORD	J.P. Morgan	760,707	GBP	11,504,529	(537,293)
BOX CL A ORD	J.P. Morgan	(31,217)	USD	780,113	125,492
BOYD GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,215)	USD	596,672	2,238
BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(249,635)	GBP	1,905,965	(3,780)
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(162,493)	EUR	893,006	(3,375)
BPOST ORD	UBS	229,325	EUR	3,622,637	(436,847)
BRAMBLES ORD	Crédit Suisse	6	AUD	39	-
BRENNTAG N ORD	Crédit Suisse	73,577	EUR	4,099,380	43,104
BRIDGESTONE ORD	BNP Paribas	(44,500)	JPY	1,740,789	42,149
BRINKER INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,344	USD	1,301,574	(95,977)
BRINK'S ORD	Crédit Suisse	(5,183)	USD	413,344	8,556
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	Crédit Suisse	10,276	USD	568,674	4,419
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(126,074)	GBP	1,118,872	14,790
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT OR	BNP Paribas	212,191	USD	3,698,489	36,072

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	21,405	USD	2,463,716	(29,323)
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	Crédit Suisse	(78,282)	CAD	3,173,651	(30,101)
BROTHER INDS ORD	J.P. Morgan	352,600	JPY	6,965,095	31,393
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	78,999	USD	2,190,642	(44,239)
BROWN FORMAN CL B ORD	BNP Paribas	(53,278)	USD	2,611,155	166,482
BRUNSWICK ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,417	USD	2,348,168	40,350
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	146,786	GBP	422,084	(196)
BUNZL ORD	Crédit Suisse	(26,543)	GBP	804,246	803
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	35,232	GBP	1,004,725	9,358
BUREAU VERITAS INTERNATIONAL O	UBS	190,948	EUR	5,096,441	288,090
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,651	USD	700,115	6,046
BUZZI UNICEM SENZA VINCOLI ORD	BNP Paribas	(270,278)	EUR	6,623,672	(40,484)
BWX TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	66,078	USD	4,117,981	7,929
BYD ELECTRONIC ORD	BNP Paribas	(2,006,000)	HKD	2,746,106	358,901
CA ORD	J.P. Morgan	15,346	USD	547,085	(11,356)
CABLE ONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,576	USD	1,888,955	19,097
CABOT OIL & GAS ORD	BNP Paribas	24,938	USD	593,524	(1,247)
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	127,671	USD	5,529,431	(232,350)
CAE ORD	Crédit Suisse	21,568	CAD	447,772	11,584
CAESARS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(300,373)	USD	3,213,991	29,192
CAIXABANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(279,648)	EUR	1,210,021	(39,435)
CALBEE ORD	J.P. Morgan	(127,200)	JPY	4,782,991	(134,925)
CALLON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	231,436	USD	2,485,623	70,410
CALTEX AUSTRALIA ORD	Crédit Suisse	325,543	AUD	7,826,761	(37,933)
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	46,853	USD	4,269,714	95,112
CAMECO ORD	Crédit Suisse	(58,689)	CAD	659,858	(9,965)
CAMPBELL SOUP ORD	BNP Paribas	(106,436)	USD	4,314,915	(477,690)
CANADIAN DOLLAR	Crédit Suisse	(485)	CAD	-	5
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	Crédit Suisse	32,032	CAD	2,784,735	(4,915)
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	Crédit Suisse	(7,178)	CAD	586,758	(8,786)
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	Crédit Suisse	(3,178)	CAD	582,039	(4,121)
CANADIAN TIRE CL A ORD	Crédit Suisse	9,720	CAD	1,267,971	14,981
CANON ORD	J.P. Morgan	(77,000)	JPY	2,524,146	47,328

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CAPCOM ORD	J.P. Morgan	175,500	JPY	4,325,509	52,148
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	38,041	EUR	5,116,584	118,123
CAPITA ORD	UBS	(1,860,882)	GBP	3,924,787	(295,456)
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	5,823	USD	535,134	(23,933)
CARDINAL HEALTH ORD	Crédit Suisse	10,872	USD	530,880	(48,815)
CARLISLE COMPANIES ORD	Crédit Suisse	(4,326)	USD	468,549	(1,255)
CARLSBERG B ORD	J.P. Morgan	9,678	DKK	1,139,855	40,275
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,647)	USD	1,577,417	83,341
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	95,144	GBP	5,460,437	(536,866)
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(530,056)	EUR	8,583,687	727,620
CARRIZO OIL AND GAS ORD	BNP Paribas	(41,239)	USD	1,148,506	1,904
CARTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,582)	USD	821,813	18,652
CASEYS GENERAL STORES ORD	BNP Paribas	(2,693)	USD	282,980	(15,889)
CASINO GUICHARD PERRACHON ORD	J.P. Morgan	(197,471)	EUR	7,666,032	(75,211)
CASIO COMPUTER ORD	BNP Paribas	(89,600)	JPY	1,457,673	822
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	(73,115)	SEK	1,186,300	5,611
CATALENT ORD	Crédit Suisse	(11,912)	USD	498,994	(2,382)
CATCHER TECH ORD	J.P. Morgan	(220,000)	USD	2,460,600	60,796
CATERPILLAR ORD	Crédit Suisse	38,042	USD	5,161,158	4,369
CATHAY FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	870,000	USD	1,535,202	(46,558)
CBOE GLOBAL MARKETS ORD	BNP Paribas	25,853	USD	2,690,522	(11,117)
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,527)	USD	2,555,379	(31,900)
CBS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,872	USD	555,004	(197)
CCL INDUSTRIES CL B ORD	Crédit Suisse	(36,950)	CAD	1,810,352	(24,061)
CDK GLOBAL ORD	J.P. Morgan	54,445	USD	3,541,647	(56,078)
CDN NATURAL RESOURCE ORD	Crédit Suisse	48,659	CAD	1,755,194	103,617
CDN WEST BANK ORD	Crédit Suisse	12,108	CAD	318,934	(3,891)
CDW ORD	J.P. Morgan	45,671	USD	3,689,760	(159,849)
CECONOMY ORD	J.P. Morgan	(233,614)	EUR	1,946,933	59,183
CELANESE SR A ORD	BNP Paribas	(3,441)	USD	382,157	15,863
CELGENE ORD	Crédit Suisse	16,576	USD	1,316,466	20,065
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(273,651)	EUR	6,901,229	220,460
CENOVUS ENERGY ORD	Crédit Suisse	(458,647)	CAD	4,759,232	(186,889)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CENTENE ORD	Crédit Suisse	26,440	USD	3,257,672	(3,702)
CENTERPOINT ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	203,133	USD	5,628,815	105,629
CENTRAL JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,200)	JPY	248,743	9,342
CENTRICA ORD	BNP Paribas	(1,343,886)	GBP	2,797,131	(124,128)
CENTURY ALUMINUM ORD	BNP Paribas	8,456	USD	133,182	(5,678)
CENTURYLINK ORD	BNP Paribas	(240,007)	USD	4,473,730	(259,893)
CERNER ORD	Crédit Suisse	(43,024)	USD	2,572,405	(5,593)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	BNP Paribas	42,031	USD	1,866,176	3,783
CGI GROUP CL A ORD	Crédit Suisse	8,588	CAD	543,895	9,685
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	Crédit Suisse	6,307	USD	527,644	(5,288)
CHALLENGER ORD	Crédit Suisse	(460,500)	AUD	4,025,043	131,542
CHARLES SCHWAB ORD	BNP Paribas	(81,662)	USD	4,172,928	488,111
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(6,102)	USD	1,789,167	14,157
CHEESECAKE FACTORY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(43,281)	USD	2,383,052	41,550
CHEMOURS ORD	BNP Paribas	112,883	USD	5,007,490	(517,785)
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	(28,042)	USD	1,828,058	(31,127)
CHEVRON ORD	BNP Paribas	4,388	USD	554,775	(2,808)
CHIBA BANK ORD	Crédit Suisse	874,300	JPY	6,180,444	(144,973)
CHILDREN S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,977	USD	3,258,822	(155,611)
CHINA JINMAO ORD	BNP Paribas	(2,824,000)	HKD	1,418,218	104,477
CHINA LIFE ORD	J.P. Morgan	6,574,198	USD	6,921,684	(86,727)
CHINA MER PORT ORD	BNP Paribas	(950,000)	HKD	1,930,163	161,460
CHINA MOBILE ORD	BNP Paribas	357,500	HKD	3,176,077	22,761
CHINA OVERSEAS ORD	BNP Paribas	(172,000)	HKD	566,723	53,422
CHINA RES BEER ORD	BNP Paribas	(1,068,000)	HKD	5,186,548	48,644
CHINA TAIPING ORD	BNP Paribas	(7,400)	HKD	23,156	3,998
CHINA UNICOM ORD	BNP Paribas	(4,368,000)	HKD	5,456,207	209,401
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,163)	USD	1,795,793	94,916
CHOCOLADEFABR LINDT&SPRUEN ORD	J.P. Morgan	14	CHF	1,063,095	6,252
CHR HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(98,537)	DKK	9,100,949	957,819
CHRLS RIVER LABS ORD	Crédit Suisse	23,020	USD	2,584,225	(2,196)
CHUBU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(19,900)	JPY	298,415	10,290
CHUGAI PHARM ORD	Crédit Suisse	129,500	JPY	6,792,714	(191,512)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
CHUGOKU ELECTRIC POWER ORD SHS	BNP Paribas	(399,800)	JPY	5,168,723	102,808
CHUNGHWA TELECOM ORD	J.P. Morgan	(211,000)	USD	761,271	8,649
CHURCH AND DWIGHT ORD	BNP Paribas	(64,183)	USD	3,411,968	(156,774)
CHURCHILL DOWNS ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,296	USD	3,942,264	105,219
CI FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	(35,024)	CAD	629,151	5,705
CIENA ORD	J.P. Morgan	(43,719)	USD	1,158,991	(39,739)
CIGNA ORD	Crédit Suisse	26,063	USD	4,429,407	(78,189)
CIMAREX ENERGY ORD	BNP Paribas	3,040	USD	309,290	39,642
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(6,453)	USD	431,448	18,133
CINEMARK HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,176)	USD	462,214	8,433
CINEWORLD GROUP ORD	J.P. Morgan	(988,712)	GBP	3,467,003	(62,707)
CINTAS ORD	Crédit Suisse	3,026	USD	560,022	(4,600)
CIRRUS LOGIC ORD	J.P. Morgan	(75,979)	USD	2,912,275	(10,269)
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(5,007)	USD	215,451	3,555
CIT GROUP ORD	BNP Paribas	9,529	USD	480,357	(11,244)
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	(10,554)	USD	706,274	3,905
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(15,299)	USD	595,131	44,979
CITRIX SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	53,169	USD	5,574,238	(187,848)
CJ CHEILJEDANG ORD	J.P. Morgan	(13,309)	USD	4,209,441	(10,482)
CLARIANT N ORD	BNP Paribas	103,618	CHF	2,485,705	(37,747)
CLOROX ORD	BNP Paribas	7,566	USD	1,023,302	62,495
CLOVIS ONCOLOGY ORD	Crédit Suisse	(95,857)	USD	4,358,618	(59,120)
CLP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	73,500	HKD	791,637	30,238
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	3,940	USD	645,845	(25,846)
CMS ENERGY ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	9,400	USD	444,432	7,238
CNOOC ORD	BNP Paribas	599,000	HKD	1,033,779	12,606
CNX RESOURCES ORD	BNP Paribas	(74)	USD	1,316	(68)
COBHAM ORD	Crédit Suisse	(6,185,666)	GBP	10,506,368	(86,243)
COCA COLA AMATIL ORD	Crédit Suisse	141,235	AUD	960,033	5,744
COCA-COLA B J HD ORD	J.P. Morgan	(135,200)	JPY	5,401,165	(22,392)
COCA-COLA ORD	BNP Paribas	10,440	USD	457,898	(3,341)
COCHLEAR ORD	Crédit Suisse	5,073	AUD	750,274	6,606
COEUR MINING ORD	BNP Paribas	(240,873)	USD	1,830,635	103,575
COGNEX ORD	J.P. Morgan	(72,313)	USD	3,225,883	62,189
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	(9,234)	USD	729,394	(6,317)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
COHERENT ORD	J.P. Morgan	(27,371)	USD	4,281,372	(1,213)
COLGATE PALMOLIVE ORD	BNP Paribas	9,044	USD	586,142	15,827
COLONY CAPITAL INC	BNP Paribas	(581,890)	USD	3,630,994	(104,740)
COLOPLAST B ORD	BNP Paribas	(25,524)	DKK	2,551,000	22,252
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	20,992	EUR	1,197,766	61,723
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(45,974)	USD	1,508,407	12,148
COMERICA ORD	BNP Paribas	1,281	USD	116,469	(6,354)
COMMERCE BANCSHARES ORD	BNP Paribas	31,918	USD	2,065,414	(20,108)
COMMERCIAL METALS ORD	BNP Paribas	(55,628)	USD	1,174,307	109,873
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(489,081)	EUR	4,688,701	43,083
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Crédit Suisse	(100,658)	AUD	5,419,425	(1,761)
COMMSCOPE HOLDING ORD	J.P. Morgan	(65,081)	USD	1,900,691	31,564
COMMVAULT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	22,570	USD	1,486,235	(81,684)
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	(151,601)	EUR	6,773,860	(36,335)
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	51,920	GBP	1,109,440	4,280
COMPUTERSHARE ORD	Crédit Suisse	453,439	AUD	6,174,480	(43,745)
COMSYS HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	88,500	JPY	2,348,228	(23,872)
CONAGRA BRANDS ORD	BNP Paribas	35,989	USD	1,285,887	(66,951)
CONCHO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(144)	USD	19,922	(138)
CONCORDIA FG ORD	Crédit Suisse	649,800	JPY	3,308,691	(121,113)
CONOCOPHILLIPS ORD	BNP Paribas	84,655	USD	5,893,681	12,802
CONSOLIDATED EDISON ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,415	USD	500,242	3,592
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	BNP Paribas	23,841	USD	5,218,080	(259,243)
CONSTELLATION SOFTWARE ORD	Crédit Suisse	6,938	CAD	5,377,352	24,353
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	(4,262)	EUR	973,076	98,259
CONTINENTAL RESOURCES ORD	BNP Paribas	87,664	USD	5,677,121	(7,124)
COOPER ORD	Crédit Suisse	(17,500)	USD	4,120,375	(12,336)
COPART ORD	Crédit Suisse	(20,537)	USD	1,161,573	(5,750)
CORESITE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	3,275	USD	362,936	18,864
CORNERSTONE ONDEMAND ORD	J.P. Morgan	86,903	USD	4,121,809	(450,563)
CORNING ORD	J.P. Morgan	(141,083)	USD	3,881,193	109,516
COSMOS PHARM ORD	J.P. Morgan	9,200	JPY	1,867,160	(37,650)
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	769	USD	317,312	(3,553)
COSTCO WHOLESALE ORD	BNP Paribas	(2,271)	USD	474,594	(11,060)
COTY CL A ORD	BNP Paribas	(161,313)	USD	2,274,513	(5,264)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
COUSINS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	116,783	USD	1,131,627	11,801
COVESTRO ORD	BNP Paribas	141,166	EUR	12,595,425	(374,415)
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,910)	EUR	1,134,954	(5,355)
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STO	Bank of America Merrill Lynch	2,767	USD	432,233	(26,370)
CREDIT ACCEPTANCE ORD	BNP Paribas	4,693	USD	1,658,506	(23,230)
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,491)	EUR	353,680	6,045
CREDIT SAISON ORD	Crédit Suisse	(348,700)	JPY	5,490,297	116,955
CREE ORD	J.P. Morgan	(25,083)	USD	1,042,700	163,208
CRESCENT POINT ENERGY ORD	Crédit Suisse	(284,935)	CAD	2,092,419	(29,168)
CRH ORD	BNP Paribas	(250,540)	EUR	8,877,924	540,174
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(9,960)	GBP	631,448	7,474
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	(5,559)	USD	599,371	(37,523)
CROWN HOLDINGS ORD	BNP Paribas	13,748	USD	615,360	2,337
CROWN RESORTS ORD	Crédit Suisse	348,478	AUD	3,475,884	(43,651)
CS GROUP AG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(642,384)	CHF	9,671,827	(16,243)
CSL ORD	Crédit Suisse	(19,227)	AUD	2,736,334	56,489
CSPC PHARMA ORD	BNP Paribas	744,000	HKD	2,247,519	11,476
CSX ORD	Crédit Suisse	(65,957)	USD	4,206,737	26,383
CTBC HOLDING ORD	J.P. Morgan	9,751,000	USD	7,020,174	(47,409)
CUBESMART REIT ORD	BNP Paribas	125,278	USD	4,036,457	126,700
CULLEN FROST BANKERS ORD	BNP Paribas	4,219	USD	456,665	(24,723)
CUMMINS ORD	Crédit Suisse	36,458	USD	4,848,914	(32,959)
CURTISS WRIGHT ORD	Crédit Suisse	18,326	USD	2,181,161	3,763
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	(15,234)	USD	980,308	64,584
CYBER AGENT ORD	BNP Paribas	2,200	JPY	132,280	987
CYBERDYNE ORD	Crédit Suisse	(28,100)	JPY	329,290	10,564
CYPRESS SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	(193,878)	USD	3,020,619	350,356
CYRUSONE REIT ORD	BNP Paribas	(61,672)	USD	3,599,178	(31,453)
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,569	USD	2,032,329	46,595
DAI NIP PRINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,400	JPY	702,754	(3,342)
DAICEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	259,600	JPY	2,873,377	88,025
DAIFUKU ORD	Bank of America Merrill Lynch	106,900	JPY	4,685,591	(120,215)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
DAIICHI LIFE HD ORD	Crédit Suisse	(139,800)	JPY	2,493,972	47,326
DAIICHI SANKYO ORD	Crédit Suisse	(70,700)	JPY	2,704,427	29,969
DAIKIN INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,800)	JPY	5,127,576	112,047
DAIMLER N ORD	J.P. Morgan	(16,205)	EUR	1,043,068	91,152
DAINPN SUMI PHAR ORD	Crédit Suisse	26,300	JPY	556,796	(5,190)
DAITO TR CONST ORD	Crédit Suisse	18,700	JPY	3,040,554	(79,658)
DAIWA HOUSE ORD	Crédit Suisse	20,900	JPY	712,485	5,706
DAIWA SECURITIES GROUP ORD	Crédit Suisse	25,000	JPY	145,195	(162)
DANA INCORPORATED ORD	Bank of America Merrill Lynch	197,697	USD	3,991,502	(150,305)
DANAHER ORD	Crédit Suisse	49,913	USD	4,925,415	(21,062)
DANISH KRONE	Bank of America Merrill Lynch	275	DKK	-	-
DANISH KRONE	UBS	103,446	DKK	-	5
DANONE ORD	J.P. Morgan	(77,468)	EUR	5,686,453	29,808
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	123,609	DKK	3,869,137	(47,974)
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,503)	USD	3,372,711	8,139
DASSAULT AVIAT ORD	Crédit Suisse	5,157	EUR	9,826,367	44,355
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,308)	EUR	323,365	(653)
DAVE BUSTERS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,959)	USD	2,520,848	158,877
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD	J.P. Morgan	(570,542)	EUR	4,692,932	(115,822)
DAVITA ORD	Crédit Suisse	(35,561)	USD	2,469,356	73,611
DDR CORP	BNP Paribas	(5,873)	USD	105,127	(5,051)
DECKERS OUTDOOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,650	USD	3,121,409	(88,888)
DEERE ORD	Crédit Suisse	(21,926)	USD	3,065,255	(3,289)
DELEK US HOLDINGS ORD	BNP Paribas	50,562	USD	2,536,696	(114,616)
DELTA AIR LINES ORD	Crédit Suisse	(51,327)	USD	2,542,740	78,530
DELTA ELECTRONIC ORD	J.P. Morgan	(199,000)	USD	714,712	18,022
DENA ORD	J.P. Morgan	(97,800)	JPY	1,833,888	30,704
DENSO ORD	BNP Paribas	20,400	JPY	996,748	(26,180)
DENTSPLY SIRONA ORD	Crédit Suisse	(66,501)	USD	2,910,749	33,916
DENTSU ORD	BNP Paribas	(120,000)	JPY	5,687,717	137,051
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,253	GBP	748,500	4,847

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
DETOUR GOLD ORD	Crédit Suisse	(58,595)	CAD	526,506	(22,918)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(880,812)	EUR	9,483,836	46,607
DEUTSCHE BOERSE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(8,426)	EUR	1,122,983	(9,330)
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	UBS	98,560	EUR	2,370,520	(351,760)
DEUTSCHE LUFTHANSA REG	Crédit Suisse	9,757	EUR	234,671	(4,807)
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	173,416	EUR	5,663,140	(1,004,597)
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(76,301)	EUR	1,182,162	5,075
DEUTSCHE WOHNEN ORD	J.P. Morgan	(203,145)	EUR	9,819,337	(250,938)
DEVON ENERGY ORD	BNP Paribas	(104,424)	USD	4,590,479	(153,926)
DEXCOM ORD	Crédit Suisse	(2,906)	USD	276,012	930
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	246,334	GBP	8,852,559	(26,464)
DIAMOND OFFSHORE DRILLING ORD	BNP Paribas	23,446	USD	489,084	39,389
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	4,535	USD	596,670	59,953
DIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(141,700)	JPY	4,426,326	37,124
DICKS SPORTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,779)	USD	1,296,460	18,757
DIGITAL REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(41,237)	USD	4,601,224	(236,348)
DILLARDS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,274	USD	592,893	16,877
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	2,663,592	GBP	12,058,451	(118,526)
DISCO ORD	J.P. Morgan	(14,300)	JPY	2,441,322	56,421
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	73,412	USD	5,168,939	(294,139)
DISCOVERY SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,657	USD	540,568	(11,794)
DISH NETWORK CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(47,489)	USD	1,596,105	19,963
DISTRIBUIDORA INTERN.DE ALIMEN	J.P. Morgan	(1,173,728)	EUR	3,419,115	182,249
DIXONS CARPHONE ORD	J.P. Morgan	(3,388,269)	GBP	8,347,297	173,357
DMG MORI SEIKI ORD	Bank of America Merrill Lynch	257,000	JPY	3,566,190	(84,691)
DNB ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,031	NOK	371,962	5,830
DNO ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,735,264	NOK	8,755,451	575,893
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,921	USD	2,753,011	(51,654)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,228)	USD	104,380	1,903
DOLLARAMA ORD	Crédit Suisse	113,203	CAD	4,385,438	(16,475)
DOMINION ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,904)	USD	2,652,475	(11,671)
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES ORD	Crédit Suisse	(129,107)	AUD	4,981,302	(73,655)
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	J.P. Morgan	2,450,281	GBP	11,222,162	119,389
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,497	USD	2,961,938	27,922
DON QUIJOTE HLDG ORD	BNP Paribas	(45,700)	JPY	2,194,953	279,903
DOOSAN INFRACORE ORDINARY	J.P. Morgan	235,053	USD	2,033,119	(2,367)
DORMAKABA HOLD ORD	Crédit Suisse	(1,461)	CHF	1,021,869	(15,656)
DOUGLAS EMMETT REIT ORD	BNP Paribas	(12,222)	USD	491,080	(16,500)
DOVER ORD	Crédit Suisse	(58,645)	USD	4,292,814	(25,778)
DOWA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(79,500)	JPY	2,451,068	30,480
DOWDUPONT ORD	BNP Paribas	(65,280)	USD	4,303,258	165,441
DSV ORD	UBS	137,812	DKK	11,134,665	(554,449)
DSW CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	93,391	USD	2,411,356	685
DTE ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	56,114	USD	5,815,094	47,136
DUERR ORD	Crédit Suisse	(4,850)	EUR	225,316	1,125
DUFRY N ORD	J.P. Morgan	(29,684)	CHF	3,778,697	253,381
DUKE ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,467)	USD	511,410	-
DUKE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(9,769)	USD	283,594	(8,597)
DUN & BRADSTREET ORD	Crédit Suisse	35,970	USD	4,411,721	(145,679)
DUNKIN' BRANDS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,872	USD	474,649	(962)
DXC TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(53,175)	USD	4,286,437	74,506
DYCOM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(30,234)	USD	2,857,415	65,267
E TRADE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	72,454	USD	4,431,287	(257,824)
E.ON N ORD	BNP Paribas	(607,375)	EUR	6,491,477	(65,376)
EAGLE MATERIALS ORD	BNP Paribas	(2,575)	USD	270,298	20,497
EAST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,700)	JPY	5,337,927	(2,510)
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(4,135)	USD	269,602	21,006
EASTMAN CHEMICAL ORD	BNP Paribas	8,693	USD	868,952	(73,891)
EASYJET ORD	UBS	283,603	GBP	6,264,164	(299,135)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
EATON VANCE COM NON VTG ORD	BNP Paribas	(61,378)	USD	3,203,318	169,403
EBARA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,100)	JPY	842,861	(21,678)
EBAY ORD	J.P. Morgan	14,028	USD	508,655	(42,084)
ECLAT TEXTILE ORD	J.P. Morgan	16,000	USD	190,236	4,473
ECOLAB ORD	BNP Paribas	668	USD	93,740	(2,926)
EDENRED	Crédit Suisse	(1,150)	EUR	36,333	(782)
EDENRED ORD	UBS	67,133	EUR	2,120,994	(40,940)
EDF ORD	BNP Paribas	(675,043)	EUR	9,284,369	(550,323)
EDGEWELL PERSONAL CARE ORD	BNP Paribas	(33,175)	USD	1,674,011	(68,149)
EDISON INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66,555)	USD	4,210,935	(63,893)
EDITAS MEDICINE ORD	Crédit Suisse	(13,180)	USD	472,239	22,142
EDWARDS LIFESCIENCES ORD	Crédit Suisse	(21,190)	USD	3,084,628	92,508
EIFFAGE ORD	Crédit Suisse	112,512	EUR	12,240,446	(57,755)
EISAI ORD	Crédit Suisse	23,700	JPY	1,669,795	(33,135)
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	650,199	GBP	6,506,866	103,697
ELECTROLUX B ORD	J.P. Morgan	53,636	SEK	1,223,088	(50,145)
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	(14,547)	USD	2,051,418	36,658
ELEKTA B ORD SHS	BNP Paribas	(66,885)	SEK	882,230	(2,863)
ELEMENT FLEET MANAGE ORD	Crédit Suisse	(398,586)	CAD	1,872,562	67,816
ELI LILLY ORD	Crédit Suisse	21,522	USD	1,836,472	4,735
ELIOR GROUP ORD	J.P. Morgan	(471,312)	EUR	6,801,468	633,199
ELIS ORD	UBS	(377,886)	EUR	8,665,187	(201,457)
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	289,687	EUR	13,417,354	119,968
ELLIE MAE ORD	J.P. Morgan	(30,183)	USD	3,134,203	269,474
E-MART ORD	J.P. Morgan	(3,068)	USD	700,589	(27,386)
EMCOR GROUP ORD	Crédit Suisse	6,227	USD	474,373	(11,084)
EMERA ORD	Crédit Suisse	(66,013)	CAD	2,147,825	(16,739)
EMERSON ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	(8,528)	USD	589,626	(1,620)
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	3,256	CHF	2,087,158	(85,491)
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	99,921	EUR	2,921,237	39,411
ENBRIDGE INCOME FUND HOLDINGS	Crédit Suisse	(22,367)	CAD	548,187	(49,462)
ENBRIDGE ORD	Crédit Suisse	(138,167)	CAD	4,936,599	(505,415)
ENCANA ORD	Crédit Suisse	(285,839)	CAD	3,730,933	(80,371)
ENCOMPASS HEALTH ORD	Crédit Suisse	24,966	USD	1,690,698	(8,488)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ENDESA ORD	BNP Paribas	505,483	EUR	11,151,393	(221,582)
ENEL ORD	BNP Paribas	1,600,153	EUR	8,887,310	(119,427)
ENERGEN ORD	BNP Paribas	8,399	USD	611,615	39,350
ENERGIZER HOLDINGS ORD	BNP Paribas	240	USD	15,110	69
ENERPLUS ORD	Crédit Suisse	358,320	CAD	4,516,284	147,316
ENGIE ORD	BNP Paribas	110,084	EUR	1,687,581	(41,244)
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	69,898	EUR	1,298,080	43,390
ENTEGRIS ORD	J.P. Morgan	14,554	USD	493,381	(28,880)
ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,907)	USD	558,017	1,589
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	47,068	USD	5,856,671	295,648
EPAM SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	25,062	USD	3,115,958	61,756
EPR PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(38,797)	USD	2,513,658	(102,325)
EQT ORD	BNP Paribas	(74,625)	USD	4,117,808	87,446
EQUIFAX ORD	Crédit Suisse	(18,509)	USD	2,315,661	(11,932)
EQUINIX REIT	BNP Paribas	(10,820)	USD	4,651,410	(399,491)
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	47,753	USD	4,388,501	52,528
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	(64,794)	USD	4,126,730	(35,574)
ERAMET ORD	BNP Paribas	64,381	EUR	8,471,441	(1,284,227)
ERICSSON B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,112,521)	SEK	8,613,146	(152,149)
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	(1,903)	USD	454,950	(11,570)
ESSILOR INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(25,248)	EUR	3,563,928	(6,347)
ESTEE LAUDER CL A ORD	BNP Paribas	29,965	USD	4,275,706	(327,830)
ETSY ORD	Bank of America Merrill Lynch	64,213	USD	2,709,146	28,254
EURAZEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	77,425	EUR	5,871,324	(27,896)
EURO CURRENCY	Bank of America Merrill Lynch	(71,615)	EUR	-	(390)
EURO CURRENCY	UBS	21,358	EUR	-	5
EURO CURRENCY	Crédit Suisse	(3,378)	EUR	-	51
EURO CURRENCY	BNP Paribas	4,643	EUR	-	32
EURO CURRENCY	J.P. Morgan	51,488	EUR	-	(36)
EUROFINS SCIENTIFIC ORD	BNP Paribas	579	EUR	322,052	36,710
EURONET WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	25,853	USD	2,165,706	(119,699)
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(317,323)	EUR	6,581,766	(390,868)
EVERCORE CL A ORD	BNP Paribas	37,699	USD	3,975,360	(194,414)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
EVERGREEN MARINE ORD	J.P. Morgan	1,366,000	USD	582,449	1,716
EVERSOURCE ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,618)	USD	505,101	(11,031)
EVOLUTION GAMING GROUP ORD	J.P. Morgan	44,631	SEK	2,778,836	52,416
EVOLUTION MINING ORD	Crédit Suisse	(1,406,277)	AUD	3,646,987	(50,003)
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	108,475	EUR	3,714,646	(66,784)
EXACT SCIENCES ORD	Crédit Suisse	(66,107)	USD	3,952,538	268,868
EXELIXIS ORD	Crédit Suisse	201,769	USD	4,342,069	84,743
EXELON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,117)	USD	345,784	(6,088)
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	25	USD	3,005	(68)
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	76,281	USD	5,576,141	34,944
EXPERIAN ORD	UBS	25,045	GBP	619,816	2,345
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	(24,684)	USD	2,463,710	(58,951)
EXXON MOBIL ORD	BNP Paribas	(53,797)	USD	4,450,626	(67,891)
EZAKI GLICO ORD	J.P. Morgan	(42,300)	JPY	2,031,653	(6,624)
F5 NETWORKS ORD	J.P. Morgan	30,143	USD	5,198,160	(250,889)
FACEBOOK CL A ORD	J.P. Morgan	(2,545)	USD	494,544	19,546
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	3,634	USD	719,895	(50,513)
FAIRFAX FINANCIAL HOLDGS SUB V	Crédit Suisse	(3,043)	CAD	1,704,099	(12,674)
FAMILYMART UNY H ORD	J.P. Morgan	400	JPY	42,107	(2,618)
FANUC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,300)	JPY	5,423,523	96,959
FAST RETAILING ORD	BNP Paribas	(3,700)	JPY	1,700,600	19,515
FASTENAL ORD	Crédit Suisse	(70,327)	USD	3,384,839	90,722
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	54,070	EUR	3,858,472	(283,206)
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	204	USD	25,816	1,336
FEDEX ORD	Crédit Suisse	(628)	USD	142,594	(588)
FERREXPO PLC	BNP Paribas	1,113,865	GBP	2,694,839	(577,770)
FERROVIAL ORD	Crédit Suisse	(292,126)	EUR	5,994,338	(32,402)
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	280,136	GBP	12,537,905	95,307
FIBROGEN ORD	Crédit Suisse	(2,830)	USD	177,158	(3,538)
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	22,057	USD	829,784	(11,690)
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	5,185	USD	549,766	(5,029)
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	123,529	USD	3,545,282	(253,160)
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,483	EUR	118,380	2,809
FINISAR ORD	J.P. Morgan	(188,876)	USD	3,399,768	10,300

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
FINNING INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	67,994	CAD	1,677,301	16,655
FIREEYE ORD	J.P. Morgan	(95,609)	USD	1,471,423	137,915
FIRST AMERICAN FINANCIAL ORD	BNP Paribas	73,460	USD	3,799,351	(20,284)
FIRST DATA CL A ORD	J.P. Morgan	(53,896)	USD	1,128,043	54,974
FIRST HORIZON NATIONAL ORD	BNP Paribas	(182,715)	USD	3,259,636	226,567
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	BNP Paribas	14,778	USD	492,699	5,320
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	(44,204)	USD	4,278,505	140,846
FIRST SOLAR ORD	J.P. Morgan	(7,768)	USD	409,063	(8,053)
FIRSTENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(87,361)	USD	3,137,134	25,335
FISERV ORD	J.P. Morgan	(37,784)	USD	2,799,417	53,237
FIVE BELOW ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,791	USD	565,839	(6,138)
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	6,143	USD	1,294,023	(68,003)
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP ORD	Crédit Suisse	84,137	AUD	3,956,777	(67,896)
FLIR SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(9,092)	USD	472,511	21,730
FLOWSERVE ORD	Crédit Suisse	(82,855)	USD	3,347,342	(33,142)
FLSMIDTH & CO ORD	Crédit Suisse	(129,940)	DKK	7,776,242	35,721
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	7,598	CHF	1,548,754	(64,749)
FLUOR ORD	Crédit Suisse	(61,370)	USD	2,993,629	(3,682)
FMC ORD	BNP Paribas	12,247	USD	1,092,555	13,148
FNB ORD	BNP Paribas	(260,070)	USD	3,490,139	106,629
FOOT LOCKER ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,644	USD	2,087,257	(28,256)
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(174,048)	USD	1,926,711	74,841
FORMOSA CHEM FIB ORD	J.P. Morgan	406,000	USD	1,617,954	75,892
FORMOSA PLASTICS ORD	J.P. Morgan	1,381,000	USD	5,095,774	169,355
FORMOSA SUMCO ORD	J.P. Morgan	360,000	USD	1,694,409	27,075
FORTESCUE METALS GROUP ORD	Crédit Suisse	(1,262,797)	AUD	4,095,946	151,583
FORTINET ORD	J.P. Morgan	84,476	USD	5,273,837	(204,048)
FORTIS ORD	Crédit Suisse	13,570	CAD	433,473	6,320
FORTUM ORD	BNP Paribas	543,474	EUR	12,969,862	265,996
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	60,307	USD	3,237,883	(47,915)
FOSUN INTL ORD	BNP Paribas	(853,500)	HKD	1,605,728	181,476
FOXCONN TECH ORD	J.P. Morgan	2,333,000	USD	5,708,440	(142)
FRANCO NEVADA ORD	Crédit Suisse	(8,303)	CAD	605,628	(19,222)
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	(134,514)	USD	4,311,174	170,153
FRAPORT ORD	UBS	15,143	EUR	1,460,740	39,688

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
FRENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,955	EUR	979,002	(7,639)
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	(318,071)	EUR	4,304,108	137,329
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	54,132	EUR	5,459,375	(67,031)
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	(110,141)	EUR	8,847,348	62,882
FUBON FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	2,645,000	USD	4,433,131	(278,489)
FUGRO C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(651,952)	EUR	9,465,359	179,927
FUJI ELECTRIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	97,000	JPY	739,114	(10,333)
FUJIFILM HOLDING ORD	J.P. Morgan	106,600	JPY	4,163,333	54,567
FUJIKURA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(516,000)	JPY	3,284,250	(47,637)
FUJITSU GENERAL ORD	BNP Paribas	9,600	JPY	150,286	146
FUJITSU ORD	J.P. Morgan	(892,000)	JPY	5,410,063	31,292
FUKUOKA FIN GRP ORD	Crédit Suisse	(346,000)	JPY	1,739,918	7,709
FURUKAWA ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,900)	JPY	276,373	(2,681)
G4S ORD	UBS	(2,428,654)	GBP	8,583,618	335,274
GALAXY ENT ORD	BNP Paribas	703,000	HKD	5,443,569	(423,385)
GALP ENERGIA (SGPS) ORD	Bank of America Merrill Lynch	606,813	EUR	11,573,100	262,612
GAMESTOP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,347	USD	383,876	(14,227)
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	64,225	USD	2,299,255	30,828
GAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,664	USD	1,187,547	(42,164)
GARTNER ORD	J.P. Morgan	(25,004)	USD	3,323,032	90,514
GAS NATURAL ORD	BNP Paribas	(46,570)	EUR	1,233,176	(64,267)
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	94,872	EUR	10,004,552	55,393
GCI LIBERTY CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,475	USD	787,773	(3,146)
GEA GROUP ORD	Crédit Suisse	(105,343)	EUR	3,553,276	12,958
GEBERIT N ORD	Crédit Suisse	19	CHF	8,150	(68)
GECINA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(59,829)	EUR	10,009,989	57,937
GENERAL ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	(336,162)	USD	4,575,165	43,701
GENERAL MILLS ORD	BNP Paribas	36,077	USD	1,596,768	(12,988)
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(89,596)	USD	3,530,082	108,411

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
GENESEE & WYOMING CL A ORD	Crédit Suisse	(42,499)	USD	3,456,019	(15,725)
GENMAB ORD	BNP Paribas	(41,998)	DKK	6,481,177	(57,671)
GENTEX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,614)	USD	750,774	13,372
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,901)	USD	3,387,143	16,974
GEORG FISCHER N ORD	Crédit Suisse	7,750	CHF	9,920,187	115,457
GEORGE WESTON ORD	Crédit Suisse	20,359	CAD	1,660,045	16,694
GETINGE B ORD	BNP Paribas	(1,040,204)	SEK	9,476,484	420,405
GETLINK ORD	UBS	(660,730)	EUR	9,060,512	118,318
GILDAN ACTIVEWEAR A ORD	Crédit Suisse	49,856	CAD	1,403,450	7,512
GILEAD SCIENCES ORD	Crédit Suisse	52,318	USD	3,706,207	30,868
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	5,561	CHF	12,612,289	(85,991)
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	(424,242)	EUR	7,875,651	(3,443)
GLAXOSMITHKLINE ORD	BNP Paribas	(2,621)	GBP	52,937	65
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(12,339)	USD	557,723	(80,204)
GLOBAL PAYMENTS ORD	J.P. Morgan	(19,845)	USD	2,212,519	77,930
GMO INTERNET ORD	J.P. Morgan	51,200	JPY	1,219,851	(34,796)
GMO PAYMENT GATE ORD	J.P. Morgan	8,400	JPY	969,187	52,088
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	(30,351)	DKK	1,383,072	(35,167)
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(46,024)	USD	3,249,294	184,034
GOLDCORP ORD	Crédit Suisse	(320,451)	CAD	4,397,081	(87,809)
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	3,795	USD	837,063	(8,178)
GOODYEAR TIRE AND RUBBER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,268)	USD	122,692	6,954
GOPRO CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	68,562	USD	441,539	(2,057)
GRACO ORD	Crédit Suisse	90,599	USD	4,096,887	13,590
GRAND CANYON EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,206)	USD	1,362,312	3,784
GRAPHIC PACKAGING HOLDING ORD	BNP Paribas	7,089	USD	102,861	(1,418)
GREAT WEST LIFE CO ORD	Crédit Suisse	18,818	CAD	462,350	6,567
GREE ORD	J.P. Morgan	(1,009,100)	JPY	5,402,395	189,709
GREENE KING ORD	J.P. Morgan	(982,249)	GBP	7,464,466	707,181
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	(290,799)	EUR	8,752,891	804,385
GRUBHUB ORD	J.P. Morgan	(1,894)	USD	198,700	16,232
GS CONST ORD	J.P. Morgan	86,450	USD	3,568,147	40,108
GS YUASA CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	555,000	JPY	2,530,357	40,595

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(15,673)	USD	1,391,449	73,895
GULFPORT ENERGY ORD	BNP Paribas	(98,095)	USD	1,233,054	(126,543)
GUNGHO ONLINE ORD	J.P. Morgan	431,900	JPY	1,099,587	(22,384)
H&R BLOCK ORD	Bank of America Merrill Lynch	135,430	USD	3,085,095	(28,440)
H.LUNDBECK ORD	BNP Paribas	19,041	DKK	1,337,928	(23,283)
HAIN CELESTIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(57,481)	USD	1,712,934	(79,704)
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	86,807	USD	3,911,523	(173,967)
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	482,420	GBP	8,725,739	(22,845)
HAMMERSON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(659,961)	GBP	4,553,486	62,348
HANCOCK HOLDING ORD	BNP Paribas	(5,479)	USD	255,595	23,560
HANESBRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,798	USD	479,992	(2,180)
HANG SENG BANK ORD	BNP Paribas	271,900	HKD	6,799,709	(78,092)
HANKYU HANSHIN H ORD	Bank of America Merrill Lynch	169,400	JPY	6,813,316	(16,023)
HANMI PHARM ORD	J.P. Morgan	(13,258)	USD	5,008,181	(53,601)
HANMI SCIENCE ORD	J.P. Morgan	18,720	USD	1,085,071	(10,874)
HANNOVER RUCKVERSICHERUNG N OR	Bank of America Merrill Lynch	84,167	EUR	10,495,153	(19,267)
HANWHA CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	10,096	USD	197,934	(8,526)
HARGREAVES LANSDOWN ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,784	GBP	827,297	3,580
HARLEY DAVIDSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,911)	USD	543,295	(6,585)
HARMONIC DRIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	600	JPY	25,405	1,735
HARRIS ORD	J.P. Morgan	13,712	USD	1,981,932	2,184
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	25,306	USD	1,293,896	(46,249)
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(47,183)	USD	4,355,463	(60,866)
HASEKO ORD	BNP Paribas	502,000	JPY	6,938,672	(384,596)
HAWAIIAN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	31,296	USD	1,125,091	(28,166)
HCA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	46,515	USD	4,772,439	(124,352)
HCP REIT ORD	BNP Paribas	(83,263)	USD	2,149,851	(191,505)
HD SUPPLY HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	114,912	USD	4,928,576	(2,490)
HEALTHCAR TRST OF AM CL A REIT	BNP Paribas	(136,017)	USD	3,667,018	(325,081)
HEALTHCARE REAL REIT ORD	BNP Paribas	(123,839)	USD	3,601,238	(302,167)
HEALTHCARE SERVICES ORD	Crédit Suisse	(72,662)	USD	3,138,272	(109,383)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
HEALTHEQUITY ORD	Crédit Suisse	15,561	USD	1,168,631	(30,966)
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	(103,097)	EUR	8,676,338	638,451
HEINEKEN HOLDING ORD	J.P. Morgan	11,883	EUR	1,139,056	(1,543)
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(1,829)	EUR	183,691	(1,484)
HELLA ORD	J.P. Morgan	40,288	EUR	2,257,837	(195,414)
HELMERICH AND PAYNE ORD	BNP Paribas	9,130	USD	582,129	(15,247)
HELVETIA HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,019)	CHF	1,151,884	(5,816)
HENDERSON ORD	BNP Paribas	170,690	HKD	902,897	58,912
HENKEL ORD	J.P. Morgan	10,227	EUR	1,137,336	(2,392)
HENNES & MAURITZ B ORD	J.P. Morgan	(90,955)	SEK	1,357,310	58,914
HENRY SCHEIN ORD	Crédit Suisse	(22,035)	USD	1,600,622	37,176
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	13,060	EUR	7,987,012	(4,227)
HERSHEY FOODS ORD	BNP Paribas	4,564	USD	424,726	8,398
HERTZ GLOBAL HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(30,337)	USD	465,370	46,416
HESS ORD	BNP Paribas	8,620	USD	576,592	55,168
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	227,306	USD	3,320,941	(122,626)
HEXAGON B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(131,619)	SEK	7,348,948	81,573
HEXCEL ORD	Crédit Suisse	(7,159)	USD	475,214	(2,577)
HILL ROM HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(5,342)	USD	466,570	6,517
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,857	USD	701,120	(1,152)
HINO MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(113,200)	JPY	1,209,006	(7,705)
HITACHI CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(270,600)	JPY	5,460,127	(124,744)
HITACHI CONST ORD	Bank of America Merrill Lynch	172,000	JPY	5,590,214	56,974
HITACHI HIGH TEC ORD	J.P. Morgan	85,400	JPY	3,484,928	13,235
HITACHI METALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(530,500)	JPY	5,507,832	(81,192)
HITACHI ORD	J.P. Morgan	988,000	JPY	6,971,704	(80,988)
HIWIN ORD	J.P. Morgan	63,000	USD	743,887	(3,277)
HKEX ORD	BNP Paribas	(40,583)	HKD	1,220,782	111,223
HOCHTIEF ORD	Crédit Suisse	6,247	EUR	1,129,063	31,575
HOLLYFRONTIER ORD	BNP Paribas	79,386	USD	5,432,384	(338,752)
HOLOGIC ORD	Crédit Suisse	(29,734)	USD	1,181,927	(569)
HOME BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(26,128)	USD	589,448	2,613

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,200	USD	429,220	(2,816)
HON HAI IND ORD	J.P. Morgan	(2,023,000)	USD	5,520,561	42,850
HONDA MOTOR ORD	BNP Paribas	(31,600)	JPY	928,044	101,585
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	36,972	USD	5,325,817	1,917
HONG KONG & CHINA GA	BNP Paribas	2,146,960	HKD	4,110,324	342,461
HONG KONG DOLLAR	BNP Paribas	39,112	HKD	-	2
HORIBA ORD	J.P. Morgan	42,600	JPY	2,980,635	(57,333)
HORMEL FOODS ORD	BNP Paribas	(83,385)	USD	3,102,756	(91,724)
HOSHIZAKI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(47,800)	JPY	4,837,611	205,737
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	(13,268)	USD	279,557	133
HOTEL SHILLA ORD	J.P. Morgan	52,201	USD	5,784,498	(62,528)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	Crédit Suisse	1,099,412	GBP	7,782,939	58,611
HOYA ORD	Crédit Suisse	108,500	JPY	6,170,194	(18,634)
HP ORD	J.P. Morgan	11,853	USD	268,945	(3,934)
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(312,376)	GBP	2,931,030	(15,583)
HTC CORP ORD	J.P. Morgan	6,000	USD	11,198	(127)
HUBBELL ORD	Crédit Suisse	(28,267)	USD	2,988,953	33,543
HUBSPOT ORD	J.P. Morgan	3,276	USD	410,810	(54,709)
HUDBAY MINERALS ORD	Crédit Suisse	48,210	CAD	268,638	(4,810)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT	BNP Paribas	38,539	USD	1,365,437	12,885
HUGEL ORD	J.P. Morgan	2,700	USD	1,167,941	(126,906)
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	(293)	EUR	26,601	(214)
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	(83,635)	EUR	3,094,468	290,413
HUMANA ORD	Crédit Suisse	7,780	USD	2,315,561	5,078
HUNTINGTON BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(288,604)	USD	4,259,795	220,838
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	8,768	USD	1,900,815	23,674
HUSKY ENERGY ORD	Crédit Suisse	116,503	CAD	1,814,700	42,260
HUSQVARNA B ORD	J.P. Morgan	190,323	SEK	1,808,771	(3,234)
HYATT HOTELS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,947)	USD	3,159,061	27,434
HYDRO ONE ORD	Crédit Suisse	(93,283)	CAD	1,421,104	(8,419)
HYOSUNG CORP ORD	J.P. Morgan	(5,269)	USD	633,509	5,360
HYUNDAI ENG&CON ORD	J.P. Morgan	(83,696)	USD	4,318,098	294,024
HYUNDAI HVY IND ORD	J.P. Morgan	(58,221)	USD	5,328,436	343,869
HYUNDAI MIPO DK ORD	J.P. Morgan	(40,938)	USD	3,151,620	60,003
HYUNDAI MOTOR ORD	J.P. Morgan	(19,293)	USD	2,172,518	82,474

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
HYUNDAI STEEL ORD	J.P. Morgan	(107,093)	USD	5,054,367	285,236
IAC INTERACTIVE ORD	J.P. Morgan	(24,904)	USD	3,797,611	207,713
IAMGOLD ORD	Crédit Suisse	(51,376)	CAD	299,168	(5,061)
IBERDROLA ORD	BNP Paribas	962,569	EUR	7,444,369	73,823
IBERIABANK ORD	BNP Paribas	(41,541)	USD	3,148,808	209,782
IBIDEN ORD	J.P. Morgan	(58,900)	JPY	943,868	11,629
IBK ORD	J.P. Morgan	475,257	USD	6,567,033	(328,983)
ICA GRUPPEN ORD	J.P. Morgan	38,158	SEK	1,171,697	(9,720)
ICU MEDICAL ORD	Crédit Suisse	14,168	USD	4,160,433	(62,282)
IDEMITSU KOSAN ORD	J.P. Morgan	(170,400)	JPY	6,076,649	(658,764)
IDEX ORD	Crédit Suisse	5,606	USD	765,107	2,298
IDEX LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	(2,543)	USD	554,221	(1,526)
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	625,896	GBP	7,114,783	(88,170)
IHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,600)	JPY	1,240,609	25,198
ILIAD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(58,665)	EUR	9,270,710	190,004
ILJIN MATERIALS ORD	J.P. Morgan	18,203	USD	691,698	4,031
ILLINOIS TOOL ORD	Crédit Suisse	1,044	USD	144,636	(2,516)
ILLUMINA ORD	Crédit Suisse	(2,137)	USD	596,843	(8,078)
ILUKA RESOURCES ORD	Crédit Suisse	586,938	AUD	4,848,308	(57,884)
IMI ORD	Crédit Suisse	216,211	GBP	3,231,324	(731)
IMPERIAL OIL ORD	Crédit Suisse	25,138	CAD	835,099	13,407
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	1,228,544	GBP	12,659,600	494,852
INCYTE ORD	Crédit Suisse	7,915	USD	530,305	2,137
INDITEX ORD	J.P. Morgan	(253,893)	EUR	8,673,627	(19,152)
INDIVIOR ORD	BNP Paribas	1,277,708	GBP	6,464,180	(1,885,803)
INDRA SISTEMAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(394,673)	EUR	4,723,207	202,567
INDUSTRIVARDEN C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(432,456)	SEK	8,396,781	(86,003)
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(341,701)	EUR	8,709,148	32,411
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(105,514)	GBP	1,163,196	(25,970)
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	96,980	EUR	1,395,888	(19,614)
INGENICO ORD GROUP	Bank of America Merrill Lynch	(39,175)	EUR	3,521,887	(54,946)
INGREDION ORD	BNP Paribas	37,322	USD	4,131,545	(66,331)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
INMARSAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(691,685)	GBP	5,022,586	778,635
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	(307,814)	EUR	3,401,611	(15,805)
INNOLUX ORD	J.P. Morgan	(10,917,000)	USD	3,920,862	344,203
INPEX ORD	J.P. Morgan	(425,000)	JPY	4,410,576	(98,619)
INSULET ORD	Crédit Suisse	24,504	USD	2,099,993	(173,978)
INSURANCE AUSTRALIA GROUP ORD	Crédit Suisse	426,979	AUD	2,690,988	(17,240)
INTACT FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	(6,111)	CAD	433,198	(1,145)
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS	Crédit Suisse	(7,150)	USD	460,532	4,362
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY O	J.P. Morgan	(14,380)	USD	458,434	38,107
INTEL ORD	J.P. Morgan	(57,806)	USD	2,873,536	216,773
INTER PIPELINE ORD	Crédit Suisse	37,197	CAD	696,746	5,096
INTERACTIVE BROKERS GROUP CL A	BNP Paribas	18,828	USD	1,212,711	(42,568)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	(13,891)	USD	1,021,683	12,486
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	201,235	GBP	12,540,125	(399,055)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	621,197	GBP	9,037,895	104,296
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(6,921)	USD	966,864	16,262
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	BNP Paribas	(8,484)	USD	1,051,677	(3,648)
INTERNATIONAL PAPER ORD	BNP Paribas	10,428	USD	543,090	(53,391)
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	20,019	USD	469,245	(2,803)
INTERTEK GROUP ORD	UBS	119,041	GBP	8,983,491	(11,514)
INTESA SANPAOLO ORD	Bank of America Merrill Lynch	601,386	EUR	1,745,892	(13,868)
INTESA SANPAOLO SPA	Bank of America Merrill Lynch	964,902	EUR	-	-
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	626,300	EUR	5,500,364	(329,489)
INTUIT ORD	J.P. Morgan	12,919	USD	2,639,416	(119,049)
INTUITIVE SURGICAL ORD	Crédit Suisse	(1,129)	USD	540,204	4,855
INVESTEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(445,241)	GBP	3,162,524	3,517
INVESTOR B ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,030	SEK	123,591	1,649
INVESTORS BANCORP ORD	BNP Paribas	281,660	USD	3,602,431	(149,479)
IONIS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	38,496	USD	1,604,128	(68,908)
IPG PHOTONICS ORD	J.P. Morgan	4,294	USD	947,385	(67,979)
IPSEN ORD	BNP Paribas	52,775	EUR	8,278,308	(109,586)
IQE ORD	Bank of America Merrill Lynch	349,975	GBP	471,758	(13,430)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
IQVIA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	5,268	USD	525,852	(4,636)
IROBOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,238	USD	548,423	9,771
IRON MOUNTAIN ORD	BNP Paribas	(102,168)	USD	3,576,902	(37,802)
ISETAN MITSUKO H ORD	BNP Paribas	(63,500)	JPY	793,428	18,544
ISS A/S ORD	UBS	(240,399)	DKK	8,261,302	96,986
ISUZU MOTORS ORD	BNP Paribas	197,300	JPY	2,621,107	(208,185)
ITOCHU ORD	Bank of America Merrill Lynch	180,600	JPY	3,273,186	(9,618)
ITV ORD	J.P. Morgan	(469,031)	GBP	1,077,475	(7,417)
J.FRONT RETAILIN ORD	BNP Paribas	(94,600)	JPY	1,440,800	69,755
J2 GLOBAL ORD	J.P. Morgan	(5,466)	USD	473,410	23,996
JABIL ORD	J.P. Morgan	91,085	USD	2,519,411	46,638
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	7,699	USD	1,003,642	(6,005)
JACK IN THE BOX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,542)	USD	897,335	16,762
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	Crédit Suisse	(26,165)	USD	1,661,216	8,634
JAPAN AIRLINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	189,900	JPY	6,734,322	(273,814)
JAPAN EXCHNG GRP ORD	Crédit Suisse	(134,900)	JPY	2,507,643	48,318
JAPAN LIFELINE ORD	Crédit Suisse	(71,700)	JPY	1,761,995	(61,680)
JAPAN POST BANK ORD	Crédit Suisse	(457,800)	JPY	5,331,666	46,864
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	Crédit Suisse	(168,200)	JPY	1,841,977	11,690
JAPAN REAL ESTAT REIT ORD	Crédit Suisse	126	JPY	666,600	(11,072)
JAPAN RETAIL FUN REIT ORD	Crédit Suisse	(398)	JPY	717,201	23,129
JAPANESE YEN	BNP Paribas	675,328	JPY	-	(44)
JAPANESE YEN	J.P. Morgan	509,933	JPY	-	(16)
JAPANESE YEN	Bank of America Merrill Lynch	352,056	JPY	-	(37)
JAPANESE YEN	Crédit Suisse	(103)	JPY	-	-
JB HI-FI ORD	Crédit Suisse	378,910	AUD	6,304,645	(109,858)
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	3,801	USD	462,012	(5,473)
JEFFERIES FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(151,840)	USD	3,452,842	(27,331)
JERONIMO MARTINS ORD	J.P. Morgan	239,907	EUR	3,464,881	(145,738)
JETBLUE AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	(129,778)	USD	2,463,186	(29,052)
JFE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,200	JPY	1,498,697	(11,633)
JGC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(282,700)	JPY	5,699,175	(101,104)
JM ORD	J.P. Morgan	60,409	SEK	1,080,420	(69,849)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
JM SMUCKER ORD	BNP Paribas	(4,275)	USD	459,477	(15,604)
JOHNSON & JOHNSON ORD	Crédit Suisse	(30,791)	USD	3,736,180	30,341
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	(85,834)	GBP	4,101,137	217,214
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,220	USD	2,194,388	24,325
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	5,869	USD	611,550	(33,864)
JSR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,700)	JPY	114,081	(2,236)
JTEKT ORD	Bank of America Merrill Lynch	52,800	JPY	718,841	(6,237)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,123)	CHF	3,059,296	(34,127)
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(20,890)	USD	572,804	(10,027)
JUPITER FUND MANAGEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	182,956	GBP	1,077,303	(11,290)
JUST EAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	38,450	GBP	395,449	(24,157)
JXTG HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(100,200)	JPY	696,737	(23,064)
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	209,521	DKK	11,491,397	62,445
KAJIMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	880,000	JPY	6,816,594	1,469
KAKAKU COM INC ORD	J.P. Morgan	77,800	JPY	1,757,375	(1,508)
KAKAO ORD	J.P. Morgan	(36,117)	USD	3,710,540	(142,261)
KANSAI ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(300,900)	JPY	4,389,964	47,578
KANSAI PAINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(270,800)	JPY	5,627,966	(65,560)
KANSAS CITY SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	7,077	USD	749,879	1,557
KAO ORD	J.P. Morgan	(25,100)	JPY	1,914,820	14,983
KAR AUCTION SERVICES ORD	Crédit Suisse	75,786	USD	4,153,073	21,978
KAWASAKI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(183,800)	JPY	5,417,840	(14,108)
KB FGI ORD	J.P. Morgan	12,387	USD	586,840	(14,034)
KB HOME ORD	Bank of America Merrill Lynch	120,848	USD	3,291,900	287,618
KBC GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	120,289	EUR	9,286,123	61,589
KBR ORD	Crédit Suisse	(60,307)	USD	1,080,701	15,680
KDDI ORD	Crédit Suisse	(35,400)	JPY	968,694	20,966
KELLOGG ORD	BNP Paribas	(13,578)	USD	948,695	(55,670)
KENEDIX ORD	Crédit Suisse	(137,000)	JPY	833,639	4,183

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
KENNAMETAL ORD	Crédit Suisse	(26,873)	USD	964,741	(5,912)
KERING ORD	J.P. Morgan	(1,989)	EUR	1,123,044	(14,398)
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(18,215)	EUR	1,905,517	(31,418)
KESKO B ORD	J.P. Morgan	8,399	EUR	513,848	12,383
KEWPIE ORD	J.P. Morgan	50,600	JPY	1,275,907	3,725
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(218,536)	USD	4,270,193	237,963
KEYENCE ORD	J.P. Morgan	1,900	JPY	1,073,119	(57,441)
KEYERA ORD	Crédit Suisse	(17,039)	CAD	473,820	(10,051)
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(57,577)	USD	3,398,770	112,275
KIA MOTORS ORD	J.P. Morgan	(34,222)	USD	947,285	28,142
KIKKOMAN ORD	J.P. Morgan	(102,900)	JPY	5,193,075	57,239
KILROY REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(40,732)	USD	3,080,968	29
KIMBERLY CLARK ORD	BNP Paribas	3,746	USD	394,604	9,178
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(28,539)	USD	484,878	(19,692)
KINDER MORGAN ORD	BNP Paribas	(34,053)	USD	601,717	(31,669)
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	(1,740,908)	GBP	6,826,351	96,396
KINGSPAN GROUP ORD	Crédit Suisse	25,731	EUR	1,288,211	(12,703)
KINNEVIK B ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,634	SEK	1,016,619	9,537
KINROSS GOLD ORD	Crédit Suisse	(432,961)	CAD	1,629,220	(7,453)
KION GROUP ORD	Crédit Suisse	(14,795)	EUR	1,064,764	27,047
KIRIN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(47,900)	JPY	1,281,341	45,215
KIRKLAND LAKE GOLD ORD	Crédit Suisse	(25,859)	CAD	547,276	(25,084)
KLA TENCOR ORD	J.P. Morgan	47,280	USD	4,847,618	(321,007)
KLEPIERRE REIT	Bank of America Merrill Lynch	(98,425)	EUR	3,706,046	64,291
KNIGHT SWIFT TRANSPRTATN CL A	Crédit Suisse	(85,575)	USD	3,269,821	47,922
KOBE STEEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,400	JPY	86,052	(1,716)
KOHL'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,889	USD	2,397,608	(1,982)
KOITO MFG ORD	BNP Paribas	11,400	JPY	753,379	(70,480)
KOMATSU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,100)	JPY	660,685	(7,605)
KONAMI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	23,700	JPY	1,206,771	3,419
KONE ORD	Crédit Suisse	(85,269)	EUR	4,346,609	(51,032)
KONECRANES ORD	Crédit Suisse	(48,984)	EUR	2,021,140	(15,447)
KONICA MINOLTA ORD	J.P. Morgan	475,600	JPY	4,418,295	(91,779)
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE ORD	J.P. Morgan	240,265	EUR	5,752,094	67,416

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
KONINKLIJKE DSM ORD	BNP Paribas	126,787	EUR	12,748,363	(619,933)
KONINKLIJKE PHILIPS ORD	Crédit Suisse	265,171	EUR	11,277,199	204,343
KOREA AEROSPACE ORD	J.P. Morgan	(140,336)	USD	5,187,836	159,087
KOREA ELEC POWER ORD	J.P. Morgan	3,726	USD	106,983	(4,782)
KOREA ZINC ORD	J.P. Morgan	4,548	USD	1,575,171	(31,845)
KOREAN AIR LINE ORD	J.P. Morgan	71,957	USD	1,823,944	(72,815)
KOSE ORD	J.P. Morgan	9,700	JPY	2,090,362	(131,314)
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(406,473)	EUR	1,105,766	32,819
KRAFT HEINZ ORD	BNP Paribas	(71,296)	USD	4,478,815	(193,263)
KROGER ORD	BNP Paribas	(19,915)	USD	566,582	(48,593)
KT ORD	J.P. Morgan	258,569	USD	6,356,923	(202,236)
KUBOTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,800	JPY	280,101	(12,448)
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	83,885	CHF	12,604,504	(293,043)
KURARAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(212,500)	JPY	2,927,594	50,296
KYOCERA ORD	J.P. Morgan	(6,100)	JPY	344,032	6,859
KYOWA HAKKO KRN ORD	Crédit Suisse	111,000	JPY	2,237,738	(68,428)
KYUSHU ELE PWR ORD	BNP Paribas	(487,300)	JPY	5,437,664	176,878
L BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,183)	USD	633,709	(172)
L3 TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	3,040	USD	584,653	608
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	Crédit Suisse	3,042	USD	546,130	(11,255)
LAFARGEHOLCIM LTD ORD	BNP Paribas	(193,702)	CHF	9,437,840	749,036
LAGARDERE ORD	J.P. Morgan	35,221	EUR	929,775	(18,782)
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	3,759	USD	649,743	(6,353)
LAMAR ADVERTISING CL A REIT	BNP Paribas	(4,396)	USD	300,291	(479)
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	448,170	GBP	5,661,946	11,795
LANDSTAR SYSTEM ORD	Crédit Suisse	42,159	USD	4,603,763	(99,074)
LANXESS ORD	BNP Paribas	(119,621)	EUR	9,329,526	765,157
LAREDO PETROLEUM ORD	BNP Paribas	156,671	USD	1,507,175	144,137
LARGAN PRECISION ORD	J.P. Morgan	(16,000)	USD	2,356,298	(18,343)
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,388)	USD	564,148	(3,145)
LAURENTIAN BANK OF CANADA ORD	Crédit Suisse	37,854	CAD	1,290,912	8,068
LAWSON ORD	J.P. Morgan	87,400	JPY	5,460,281	(39,272)
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,834	USD	5,171,836	(233,873)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
LEG IMMOBILIEN N ORD SHS	J.P. Morgan	(4,481)	EUR	486,975	4,255
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,390,321	GBP	4,882,622	15,236
LEGG MASON ORD	BNP Paribas	(13,872)	USD	481,775	9,433
LEGGETT & PLATT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(71,733)	USD	3,202,161	(78,668)
LEGRAND ORD	Crédit Suisse	17,610	EUR	1,293,260	20,887
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	7,722	USD	455,598	5,951
LENDINGCLUB ORD	BNP Paribas	(592,907)	USD	2,247,118	-
LENDINGTREE ORD	BNP Paribas	631	USD	134,908	(19,971)
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(83,455)	USD	4,381,388	(262,883)
LENNOX INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	2,626	USD	525,594	9,585
LENOVO GROUP ORD	BNP Paribas	(3,010,000)	HKD	1,630,563	(42,063)
LEONARDO ORD	Crédit Suisse	(801,719)	EUR	7,924,577	(109,672)
LEONI N ORD	J.P. Morgan	94,554	EUR	4,802,251	(537,785)
LEOPALACE21 ORD	Crédit Suisse	774,400	JPY	4,243,767	(83,317)
LG CHEM ORD	J.P. Morgan	(12,932)	USD	3,869,737	221,751
LG CORP ORD	J.P. Morgan	108,785	USD	7,037,594	(183,870)
LG DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(291,361)	USD	4,784,124	311,726
LG ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	(32,935)	USD	2,452,764	116,116
LG HOUSEHOLD ORD	J.P. Morgan	(2,821)	USD	3,533,527	229,351
LG UPLUS ORD	J.P. Morgan	52,881	USD	664,275	3,950
LGINNOTEK ORD	J.P. Morgan	(24,886)	USD	3,226,583	57,731
LIBERTY BROADBAND SRS C ORD	Bank of America Merrill Lynch	72,680	USD	5,503,330	(71,549)
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SRS	Bank of America Merrill Lynch	(95,547)	USD	3,547,660	(113,701)
LIBERTY PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	(10,963)	USD	485,990	(1,973)
LIBRTY MEDIA LRTY SIRIUSXM SRS	Bank of America Merrill Lynch	11,401	USD	517,149	(2,464)
LIFE STORAGE ORD	BNP Paribas	45,742	USD	4,451,154	220,019
LIFEPOINT HEALTH ORD	Crédit Suisse	24,863	USD	1,213,314	(53,455)
LINAMAR ORD	Crédit Suisse	17,814	CAD	782,871	(6,320)
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	5,161	USD	452,929	3,097
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	5,624	USD	350,094	(783)
LION ORD	J.P. Morgan	40,800	JPY	747,745	(6,774)
LITHIA MOTORS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,998	USD	2,458,631	(66,050)
LITTELFUSE ORD	J.P. Morgan	(3,096)	USD	706,445	14,193

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(63,890)	USD	3,103,137	(51,112)
LIXIL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,500	JPY	730,231	15,329
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,122)	USD	99,592	1,467
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,708,324)	GBP	8,913,801	(213,547)
LOBLAW COMPANIES ORD	Crédit Suisse	61,702	CAD	3,170,820	19,202
LOEWS ORD	BNP Paribas	(53,985)	USD	2,606,396	59,369
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(102,120)	CHF	4,491,244	(75,998)
LOGMEIN ORD	J.P. Morgan	(3,967)	USD	409,593	37,687
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	(20,270)	GBP	1,196,506	(13,293)
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	(17,844)	CHF	4,735,278	172,414
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	(4,703)	EUR	1,161,344	(22,174)
LOTTE CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	7,796	USD	2,434,283	(47,679)
LOTTE SHOPPING ORD	J.P. Morgan	(16,314)	USD	3,073,970	(55,183)
LOUISIANA PACIFIC ORD	BNP Paribas	128,548	USD	3,499,077	(93,990)
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,792)	USD	1,509,241	20,214
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	30,373	USD	1,990,646	(125,018)
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	42,502	USD	5,306,375	(1,435)
LUMENTUM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(10,295)	USD	596,081	(11,516)
LUNDIN PETROLEUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,357	SEK	1,033,355	14,624
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITT	J.P. Morgan	(16,526)	EUR	5,502,917	(19,891)
M&T BANK ORD	BNP Paribas	3,246	USD	552,307	(13,796)
M3 ORD	Crédit Suisse	(105,700)	JPY	4,213,113	(14,356)
MABUCHI MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(106,600)	JPY	5,071,837	78,207
MACERICH REIT ORD	BNP Paribas	(11,129)	USD	632,461	(5,038)
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(141,258)	USD	3,254,584	293,470
MACQUARIE GROUP ORD	Crédit Suisse	(9,099)	AUD	831,274	(17,576)
MACQUARIE INFRASTRUCTURE ORD	Crédit Suisse	(1,298)	USD	54,776	182
MACRONIX ORD	J.P. Morgan	1,261,000	USD	1,795,018	(76,878)
MACYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,543)	USD	956,074	(11,750)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MADISON SQUARE GARDEN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(802)	USD	248,772	(29,425)
MAGNA INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	77,375	CAD	4,497,391	(223,746)
MAKITA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(80,600)	JPY	3,612,865	(34,173)
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,100,724	GBP	4,897,969	(108,433)
MANHATTAN ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	35,497	USD	1,668,714	(104,716)
MANPOWERGROUP ORD	Crédit Suisse	26,960	USD	2,320,178	(69,018)
MANULIFE FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	17,400	CAD	312,431	(5,346)
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(374,118)	EUR	1,129,132	(12,538)
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	119,689	USD	2,496,713	(54,004)
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	50,383	USD	3,534,871	(139,559)
MARINE HARVEST ORD	J.P. Morgan	61,307	NOK	1,220,062	(17,576)
MARKEL ORD	BNP Paribas	418	USD	453,258	(6,437)
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(10,635)	USD	2,104,241	198,699
MARKS AND SPENCER GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,223,417)	GBP	8,662,565	(56,594)
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(4,496)	USD	569,194	11,240
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	7,408	USD	607,234	(1,556)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	BNP Paribas	(19,349)	USD	4,321,212	125,639
MARUBENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	808,700	JPY	6,170,111	75,545
MARUI GROUP ORD	BNP Paribas	(250,900)	JPY	5,286,874	155,225
MASCO ORD	Crédit Suisse	147,203	USD	5,508,336	(95,346)
MASIMO ORD	Crédit Suisse	8,432	USD	823,385	(20,237)
MATADOR RESOURCES ORD	BNP Paribas	147,019	USD	4,417,921	505,745
MATCH GROUP ORD	J.P. Morgan	7,146	USD	276,836	(30,513)
MATSUMOTOKIYOSHI ORD	J.P. Morgan	120,600	JPY	5,416,738	(125,148)
MATTEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(259,301)	USD	4,257,722	241,150
MAXAR TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(59,880)	CAD	3,004,356	(82,108)
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	56,233	USD	3,298,628	(87,294)
MCCORMICK ORD	BNP Paribas	(5,119)	USD	594,265	(55,549)
MCDONALDS HLDGS ORD	BNP Paribas	43,900	JPY	2,239,290	(114,235)
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,152)	USD	3,000,927	59,754
MCKESSON ORD	Crédit Suisse	10,515	USD	1,402,701	(121,238)
MEBUKI FNCL GP ORD	Crédit Suisse	(140,000)	JPY	470,185	(1,331)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MEDIASET ESPANA COMUNICACION O	J.P. Morgan	323,051	EUR	2,723,982	(171,122)
MEDIASET ORD SHS	J.P. Morgan	(101,859)	EUR	325,856	11,327
MEDIATEK INC ORD	J.P. Morgan	(127,000)	USD	1,249,652	42,855
MEDIBANK PRIVATE ORD	Crédit Suisse	(1,966,608)	AUD	4,242,842	2,299
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(252,981)	USD	3,551,853	(106,252)
MEDICINES ORD	Crédit Suisse	(19,799)	USD	726,623	(21,977)
MEDIDATA SOLUTIONS ORD	Crédit Suisse	(11,341)	USD	913,631	(16,134)
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	(86,892)	EUR	807,751	19,003
MEDNAX ORD	Crédit Suisse	59,620	USD	2,580,354	(55,869)
MEDY-TOX ORD	J.P. Morgan	2,227	USD	1,533,223	(24,284)
MEGGITT ORD	Crédit Suisse	(179,253)	GBP	1,167,438	(22,448)
MEIJI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(600)	JPY	50,594	471
MELCO INT'L DEV ORD	BNP Paribas	(900,000)	HKD	2,770,396	172,867
MERCK & CO ORD	Crédit Suisse	(18,802)	USD	1,141,281	376
MERCK ORD	BNP Paribas	(65,282)	EUR	6,373,519	30,542
MERITOR ORD	Crédit Suisse	143,743	USD	2,956,794	(93,688)
MERLIN ENTERTAINMENTS GROUP OR	J.P. Morgan	(2,010,858)	GBP	10,266,252	(123,946)
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,475)	EUR	486,788	2,198
METHANEX ORD	Crédit Suisse	65,896	CAD	4,656,727	173,067
METLIFE ORD	BNP Paribas	(79,149)	USD	3,450,896	196,265
METRO ORD	Crédit Suisse	(42,357)	CAD	1,439,001	(9,218)
METSO ORD	Crédit Suisse	(35,414)	EUR	1,186,677	(32,415)
METTLER TOLEDO ORD	Crédit Suisse	936	USD	541,598	4,521
MGIC INVESTMENT ORD	BNP Paribas	8,369	USD	89,716	(2,929)
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(122,886)	USD	3,567,381	29,335
MICHAELS COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,708)	USD	224,442	(4,332)
MICHELIN ORD	J.P. Morgan	13,814	EUR	1,682,207	(62,797)
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(289,028)	GBP	5,050,335	(89,106)
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(14,080)	USD	1,280,576	144,742
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(16,120)	USD	845,333	104,941
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(4,801)	USD	473,427	15,651
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	(31,700)	USD	3,191,239	(133,742)
MIDDLEBY ORD	Crédit Suisse	(23,143)	USD	2,416,592	52,303

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MINEBEA MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,500)	JPY	126,890	1,318
MINERAL RESOURCES ORD	Crédit Suisse	95,442	AUD	1,128,982	(1,317)
MIRAE ASSET DW ORD	J.P. Morgan	(556,742)	USD	4,256,117	164,094
MISUMI GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(117,700)	JPY	3,432,230	(14,222)
MITSUB CHEM HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	379,100	JPY	3,174,083	54,620
MITSUB TANABE ORD	Crédit Suisse	352,900	JPY	6,098,051	5,761
MITSUB UFJ FG ORD	Crédit Suisse	(933,300)	JPY	5,317,615	41,004
MITSUBISHI ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(304,600)	JPY	4,054,825	(28,706)
MITSUBISHI EST ORD	Crédit Suisse	(303,200)	JPY	5,302,202	148,737
MITSUBISHI GAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	283,300	JPY	6,419,745	55,562
MITSUBISHI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(148,800)	JPY	5,415,184	(49,966)
MITSUBISHI MATLS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66,800)	JPY	1,836,374	14,126
MITSUBISHI MOTOR ORD	BNP Paribas	(205,100)	JPY	1,635,023	14,321
MITSUBISHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	245,400	JPY	6,819,313	(65,164)
MITSUMI CHEMICALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	263,700	JPY	7,023,112	118,940
MITSUMI FUDOSAN ORD SHS	Crédit Suisse	(238,100)	JPY	5,748,020	111,037
MITSUMI MIN&SMELT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68,000)	JPY	2,894,597	(26,830)
MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	416,700	JPY	6,950,330	92,233
MITSUMI OSK LINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(222,600)	JPY	5,361,773	28
MIXI ORD	J.P. Morgan	(7,300)	JPY	184,798	14,452
MIZUHO FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	605,500	JPY	1,019,508	(10,696)
MKS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	8,196	USD	784,357	(70,076)
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,317	USD	496,464	6,418
MOLINA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	7,287	USD	713,689	(10,712)
MOLSON COORS BREWING NONVTG CL	BNP Paribas	(65,464)	USD	4,454,171	(125,180)
MONCLER ORD	J.P. Morgan	207,465	EUR	9,446,809	(101,192)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	BNP Paribas	(17,991)	USD	737,631	(15,472)
MONDI ORD	BNP Paribas	75,087	GBP	2,033,231	40,569

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(3,205)	USD	428,412	24,454
MONOTARO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(102,500)	JPY	4,534,375	183,691
MOODYS ORD	BNP Paribas	5,552	USD	946,949	(23,015)
MORGAN STANLEY ORD SHS	BNP Paribas	(9,796)	USD	464,330	41,143
MORINAGA ORD	J.P. Morgan	14,700	JPY	704,708	(13,635)
MORPHOSYS ORD SHS	BNP Paribas	(23,625)	EUR	2,896,255	(235,873)
MORRISONWM.SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	(336,494)	GBP	1,119,526	(22,643)
MOSAIC ORD	BNP Paribas	(112,528)	USD	3,156,410	147,591
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	46,433	USD	5,403,408	16,735
MS&AD INSURANCE ORD	Crédit Suisse	34,900	JPY	1,085,141	(5,027)
MSC INDUSTRIAL CL A ORD	Crédit Suisse	5,426	USD	460,396	(4,238)
MSCI ORD	BNP Paribas	33,498	USD	5,541,574	(219,411)
MSI ORD	J.P. Morgan	1,596,000	USD	4,931,145	(680,990)
MTR CORPORATION ORD	BNP Paribas	231,112	HKD	1,278,481	25,080
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Crédit Suisse	(34,412)	EUR	6,613,257	(289,065)
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,984	EUR	1,476,313	37,032
MURATA MFG ORD	J.P. Morgan	(28,500)	JPY	4,790,954	(68,042)
MURPHY OIL ORD	BNP Paribas	58,862	USD	1,987,770	11,184
MYRIAD GENETICS ORD	Crédit Suisse	(4,145)	USD	154,899	143
NABTESCO CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,800	JPY	732,704	(3,702)
NAN YA PLASTICS ORD	J.P. Morgan	806,000	USD	2,305,237	48,672
NASDAQ ORD	BNP Paribas	(1,316)	USD	120,111	5,317
NATIONAL AUSTRALIA BANK ORD	Crédit Suisse	(130,977)	AUD	2,652,530	5,310
NATIONAL BANK OF CANADA ORD	Crédit Suisse	115,909	CAD	5,561,729	90,643
NATIONAL BEVERAGE ORD	BNP Paribas	10,030	USD	1,072,207	41,725
NATIONAL GRID ORD	BNP Paribas	(582,403)	GBP	6,446,607	27,383
NATIONAL INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(4,992)	USD	209,564	(1,485)
NATIONAL OILWELL VARCO ORD	BNP Paribas	(30,615)	USD	1,328,691	(33,677)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	102,710	USD	4,515,132	245,477
NATIXIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(523,327)	EUR	3,713,723	(43,141)
NAVER ORD	J.P. Morgan	(2,832)	USD	1,938,821	(60,386)
NAVIENT ORD	BNP Paribas	(178,404)	USD	2,324,604	108,884
NCC B ORD	Crédit Suisse	(469,058)	SEK	7,809,769	43,812
NCR ORD	J.P. Morgan	26,835	USD	804,513	(34,349)
NCSOFT ORD	J.P. Morgan	2,034	USD	677,087	29,241

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
NEC ORD	J.P. Morgan	251,900	JPY	6,913,520	(213,675)
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	97,606	EUR	7,658,108	164,810
NESTLE N ORD	J.P. Morgan	127,077	CHF	9,841,605	300,714
NETAPP ORD	J.P. Morgan	71,997	USD	5,653,924	27,668
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,038)	USD	4,320,604	(76,714)
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	(6,278)	USD	616,751	8,287
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT REI	BNP Paribas	227,866	USD	3,985,376	(135,177)
NEW WORLD DEV ORD	BNP Paribas	769,000	HKD	1,082,125	(95,608)
NEW YORK COMMUNITY BANCORP ORD	BNP Paribas	(83,574)	USD	922,657	42,753
NEWCREST MINING ORD	Crédit Suisse	(85,687)	AUD	1,380,154	(10,021)
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(165,782)	USD	4,275,518	38,130
NEWFIELD EXPLORATION ORD	BNP Paribas	102,498	USD	3,100,565	23,205
NEWMONT MINING ORD	BNP Paribas	141,060	USD	5,319,373	(105,283)
NEWS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,459)	USD	456,615	1,178
NEXANS ORD	Crédit Suisse	(39,535)	EUR	1,363,078	9,886
NEXON ORD	J.P. Morgan	(69,600)	JPY	1,011,027	18,164
NEXSTAR MEDIA GROUP ORD CL A	Bank of America Merrill Lynch	(29,538)	USD	2,168,089	39,876
NEXT ORD	J.P. Morgan	154,264	GBP	12,321,861	406,868
NEXTERA ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,538	USD	590,952	2,229
NGK INSULATORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,700)	JPY	244,031	(595)
NGK SPARK PLUG ORD	BNP Paribas	29,200	JPY	833,043	2,158
NH FOODS ORD	J.P. Morgan	(49,300)	JPY	1,991,762	(19,130)
NICHIREI ORD	J.P. Morgan	(23,700)	JPY	602,958	656
NIDEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,100	JPY	465,287	(3,162)
NIHON M&A CENTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	71,200	JPY	2,066,609	(111,877)
NIKE ORD SHS CLASS B	Bank of America Merrill Lynch	(7,661)	USD	610,428	(56,155)
NIKON ORD	BNP Paribas	414,900	JPY	6,603,789	(208,198)
NINTENDO ORD	J.P. Morgan	3,700	JPY	1,209,227	(22,482)
NIPPON BUILD FUN REIT ORD	Crédit Suisse	(1)	JPY	5,769	74
NIPPON ELEC GLAS ORD	J.P. Morgan	(169,000)	JPY	4,699,318	(110,916)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
NIPPON EXPRESS ORD	Bank of America Merrill Lynch	50,200	JPY	3,643,823	(93,139)
NIPPON PAINT HLD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(138,700)	JPY	5,972,997	(187,771)
NIPPON PROLOGIS REIT ORD	Crédit Suisse	1,241	JPY	2,574,656	(39,772)
NIPPON SHINYAKU ORD	Crédit Suisse	(1,800)	JPY	111,804	(517)
NIPPON SUISAN ORD	J.P. Morgan	(491,200)	JPY	2,421,299	4,558
NIPPON YUSEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,000)	JPY	794,114	4,172
NIPRO ORD	Crédit Suisse	(431,400)	JPY	4,985,257	122,368
NISOURCE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(141,440)	USD	3,717,043	(86,278)
NISSAN CHEMICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,300	JPY	620,783	(11,023)
NISSAN MOTOR ORD	BNP Paribas	40,100	JPY	390,266	(10,825)
NISSHINBO HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	43,500	JPY	467,341	508
NITORI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(10,000)	JPY	1,560,060	202,070
NITTO DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(59,200)	JPY	4,480,419	(44,010)
NMC HEALTH ORD	BNP Paribas	(15,693)	GBP	742,144	19,735
NN GROUP NV ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,406	EUR	504,645	(7,412)
NOBLE ENERGY ORD	BNP Paribas	(123,062)	USD	4,341,627	(88,319)
NOKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,610,466)	EUR	9,269,881	40,324
NOKIAN RENKAAT ORD	J.P. Morgan	(154,567)	EUR	6,106,928	218,652
NOMURA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(542,600)	JPY	2,636,458	32,965
NOMURA REAL EST ORD	Crédit Suisse	73,100	JPY	1,622,171	(16,652)
NOMURA RESEARCH ORD	J.P. Morgan	(18,400)	JPY	892,051	52,225
NORBORD ORD	Crédit Suisse	76,851	CAD	3,158,284	28,312
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,008,992)	SEK	9,731,258	(60,186)
NORDSON ORD	Crédit Suisse	(25,631)	USD	3,291,277	3,588
NORDSTROM ORD	Bank of America Merrill Lynch	61,435	USD	3,181,104	54,063
NORFOLK SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	(4,527)	USD	682,988	860
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	(131,220)	NOK	785,510	91,652
NORTHERN STAR RESOURCES ORD	Crédit Suisse	361,356	AUD	1,938,332	57,719
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	911	USD	93,733	(3,097)
NORTHROP GRUMMAN ORD	Crédit Suisse	15,959	USD	4,910,584	(25,418)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
NORWEGIAN KRONE	Bank of America Merrill Lynch	1,974	NOK	-	-
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	53,974	CHF	4,092,011	(887)
NOVO NORDISK B ORD	BNP Paribas	101,184	DKK	4,693,327	158,592
NOVOZYMES B ORD	BNP Paribas	10,853	DKK	550,516	(6,686)
NP STL & SMTM ML ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,200)	JPY	750,274	7,039
NRG ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	134,269	USD	4,122,058	(49,880)
NSK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(223,500)	JPY	2,306,329	14,132
NTC ORD	J.P. Morgan	(284,000)	USD	775,007	76,635
NTN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(258,200)	JPY	1,058,302	(8,855)
NTT DATA ORD	J.P. Morgan	350,700	JPY	4,040,023	10,041
NTT DOCOMO ORD	Crédit Suisse	28,500	JPY	726,233	(11,133)
NTT ORD	Crédit Suisse	2,500	JPY	113,664	(3,117)
NU SKIN ENTERPRISES CL A ORD	BNP Paribas	56,299	USD	4,402,019	(213,373)
NUANCE COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(213,945)	USD	2,970,626	116,291
NUCOR ORD	BNP Paribas	78,635	USD	4,914,688	(294,896)
NUTRIEN ORD	Crédit Suisse	(81,864)	CAD	4,450,882	16,551
NUVASIVE ORD	Crédit Suisse	(11,603)	USD	604,748	7,194
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	2,350	USD	556,715	(59,714)
NVR ORD	Bank of America Merrill Lynch	808	USD	2,400,043	4,210
OASIS PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(209,907)	USD	2,722,494	(42,386)
OBAYASHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	625,500	JPY	6,511,096	61,703
OC OERLIKON ORD	Crédit Suisse	737,593	CHF	11,283,587	(258,201)
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(691,261)	GBP	9,377,352	(255,639)
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	66,125	USD	5,533,340	(28,458)
OCEANEERING INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(157,189)	USD	4,002,032	(213,777)
OCI ORD	J.P. Morgan	6,215	USD	574,379	(24,542)
OCI ORD	BNP Paribas	(367,709)	EUR	9,930,144	922,756
OGE ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,256)	USD	537,164	1,220
OJI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	44,000	JPY	272,902	(4,655)
OKUMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,900)	JPY	576,662	(5,253)
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	16,595	USD	2,471,991	(65,384)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	22,290	USD	443,794	(3,879)
OLIN ORD	BNP Paribas	(112,343)	USD	3,226,491	212,054
OLYMPUS CORP ORD	Crédit Suisse	(144,700)	JPY	5,421,433	17,080
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	(83,568)	USD	2,590,608	(8,357)
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,293	USD	174,887	3,096
OMRON ORD	J.P. Morgan	91,700	JPY	4,280,134	(209,289)
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	4,504	USD	100,146	837
ONEOK ORD	BNP Paribas	7,126	USD	497,609	6,841
ONEX ORD	Crédit Suisse	6,483	CAD	475,537	18,205
ONO PHARM ORD	Crédit Suisse	56,500	JPY	1,324,701	(41,459)
OPEN TEXT ORD	Crédit Suisse	(46,946)	CAD	1,651,292	(12,008)
ORACLE ORD	J.P. Morgan	(13,206)	USD	581,856	(16,375)
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	181,236	EUR	3,035,433	(6,597)
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,421	USD	1,209,453	(27,360)
ORICA ORD	Crédit Suisse	(259,813)	AUD	3,407,340	17,893
ORIENTAL LAND ORD	BNP Paribas	7,300	JPY	766,149	(17,233)
ORIGIN ENERGY ORD	Crédit Suisse	(537,480)	AUD	3,983,084	(41,548)
ORION B ORD	BNP Paribas	(53,756)	EUR	1,449,194	53,126
ORIX ORD	Crédit Suisse	365,900	JPY	5,787,539	(192,451)
ORKLA ORD	J.P. Morgan	(321,757)	NOK	2,818,690	35,341
ORPEA ORD	BNP Paribas	(8,194)	EUR	1,093,498	14,437
ORSTED ORD SHS	BNP Paribas	107,713	DKK	6,515,274	237,047
OSAKA GAS ORD	BNP Paribas	35,100	JPY	726,464	(22,739)
OSHKOSH ORD	Crédit Suisse	40,790	USD	2,868,353	30,835
OSRAM LICHT N ORD	Crédit Suisse	(184,882)	EUR	7,555,068	1,160,329
OTSUKA CORP ORD	J.P. Morgan	100,200	JPY	3,930,565	(256,001)
OTSUKA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(27,900)	JPY	1,351,109	59,823
OUTOKUMPU ORD	BNP Paribas	(862,870)	EUR	5,367,663	268,312
OUTSOURCING ORD	Bank of America Merrill Lynch	210,900	JPY	3,914,688	21,486
OWENS CORNING ORD	Crédit Suisse	7,266	USD	460,446	(12,861)
OWENS ILLINOIS ORD	BNP Paribas	(46,802)	USD	786,742	33,873
PACCAR ORD	Crédit Suisse	13,258	USD	821,466	(2,652)
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	BNP Paribas	48,434	USD	5,414,437	(414,322)
PACW PACWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(10,252)	USD	506,654	53,105
PADDY POWER BETFAIR ORD	J.P. Morgan	(53,857)	EUR	5,973,673	(34,044)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	9,914	USD	2,037,030	(98,843)
PANASONIC ORD	BNP Paribas	230,500	JPY	3,107,947	(209,959)
PANDORA MEDIA ORD	J.P. Morgan	(223,303)	USD	1,759,628	136,215
PANDORA ORD	J.P. Morgan	(12,006)	DKK	838,717	38,896
PANOCEAN ORD	J.P. Morgan	(253,499)	USD	1,111,119	(3,215)
PAPA JOHNS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,652)	USD	235,949	2,884
PARADISE ORD	J.P. Morgan	2,819	USD	45,655	(1,789)
PARK24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(89,000)	JPY	2,422,561	(2,923)
PARKER HANNIFIN ORD	Crédit Suisse	(3,552)	USD	553,579	(71)
PARSLEY ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(19,471)	USD	589,582	(39,137)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,047	CHF	8,826,419	80,367
PATTERSON COMPANIES ORD	Crédit Suisse	16,209	USD	367,458	(17,506)
PATTERSON UTI ENERGY ORD	BNP Paribas	(158,946)	USD	2,861,028	60,757
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	7,002	USD	478,587	(10,993)
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	7,130	USD	704,658	(98,537)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(259)	USD	21,567	(313)
PBF ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	87,829	USD	3,682,670	(393,586)
PDC ENERGY ORD	BNP Paribas	30,181	USD	1,824,441	10,361
PEARSON ORD	J.P. Morgan	(322,630)	GBP	3,769,679	(61,317)
PEGATRON ORD	J.P. Morgan	(1,702,000)	USD	3,500,185	234,582
PEMBINA PIPELINE ORD	Crédit Suisse	(125,458)	CAD	4,342,318	(41,628)
PENN NATIONAL GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,254)	USD	1,352,132	4,428
PENNON GROUP ORD	BNP Paribas	(696,002)	GBP	7,299,718	102,114
PEOPLES UNITED FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(12,150)	USD	219,794	10,328
PEPSICO ORD	BNP Paribas	12,041	USD	1,310,904	43,348
PEPTIDREAM ORD	Crédit Suisse	(137,500)	JPY	5,722,701	8,290
PERKINELMER ORD	Crédit Suisse	(37,860)	USD	2,772,488	(16,993)
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	33,996	EUR	5,552,917	(4,402)
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	335,631	GBP	11,224,154	(302,992)
PERSOL HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,600	JPY	727,257	(15,021)
PETMED EXPRESS ORD	Bank of America Merrill Lynch	82,193	USD	3,620,602	(106,029)
PETROFAC ORD	Bank of America Merrill Lynch	350,745	GBP	2,706,189	210,642
PEUGEOT ORD	J.P. Morgan	462,009	EUR	10,551,033	(661,246)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
PEYTO EXPLORATION & DEVELOPMEN	Crédit Suisse	(137,647)	CAD	1,058,944	11,334
PFIZER ORD	Crédit Suisse	7,283	USD	264,227	(728)
PG&E ORD	Bank of America Merrill Lynch	(84,497)	USD	3,596,192	(19,245)
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	47,890	USD	5,378,526	(134,975)
PHYSICIANS REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(229,666)	USD	3,660,876	(245,743)
PIGEON ORD	J.P. Morgan	26,800	JPY	1,304,130	(34,713)
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS OR	BNP Paribas	(50,636)	USD	3,106,519	189,190
PINNACLE FOODS ORD	BNP Paribas	(4,140)	USD	269,348	(5,879)
PINNACLE WEST ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,833	USD	4,014,546	25,637
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD	BNP Paribas	(3,160)	USD	597,998	11,439
PLANET FITNESS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	69,473	USD	3,052,644	(7,642)
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	(6,191)	USD	836,404	65,006
POLA ORBIS HLDG ORD	J.P. Morgan	112,000	JPY	4,929,355	(136,815)
POLARIS INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,131)	USD	504,726	(2,882)
POOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,855)	USD	2,250,533	19,906
PORTLAND GENERAL ELECTRIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	92,735	USD	3,965,349	(7,400)
PORTOLA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(72,878)	USD	2,752,602	210,832
POSCO CHEMTECH ORD	J.P. Morgan	14,173	USD	560,180	5,708
POSCO ORD	J.P. Morgan	20,930	USD	6,178,528	(288,366)
POST HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(7,910)	USD	680,418	(12,386)
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	130,581	EUR	1,093,138	(13,190)
POSTNL ORD	UBS	(1,439,518)	EUR	5,403,483	44,357
POUND STERLING	UBS	(84,016)	GBP	-	(283)
POUND STERLING	BNP Paribas	(1,520)	GBP	-	7
POUND STERLING	J.P. Morgan	(1,149)	GBP	-	8
POUND STERLING	Bank of America Merrill Lynch	7,908	GBP	-	(95)
POWER ASSETS ORD	BNP Paribas	916,000	HKD	6,404,043	(87,915)
POWER CORPORATION OF CANADA OR	Crédit Suisse	183,153	CAD	4,098,996	51,370
PPG INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	5,733	USD	594,684	2,465
PPL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(106,203)	USD	3,032,096	25,489
PRA HEALTH SCIENCES ORD	Crédit Suisse	5,257	USD	490,794	(683)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
PRAIRIESKY ROYALTY ORD	Crédit Suisse	(21,608)	CAD	426,263	(5,459)
PRAXAIR ORD	BNP Paribas	(7,344)	USD	1,161,454	(16,267)
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	26,309	USD	1,393,062	(91,327)
PROCTER & GAMBLE ORD	BNP Paribas	6,183	USD	482,645	9,831
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	90,278	USD	5,339,944	(276,315)
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(7,157)	USD	470,143	(10,449)
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	(27,939)	EUR	708,837	51,685
PROSPERITY BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(46,777)	USD	3,197,676	219,852
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	87,221	EUR	1,966,432	(134,272)
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(4,963)	USD	464,090	28,736
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(351,972)	GBP	8,060,069	79,578
PRYSMIAN ORD	Crédit Suisse	(22,474)	EUR	559,689	(10,442)
PTC ORD	J.P. Morgan	822	USD	77,112	(5,080)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	Bank of America Merrill Lynch	(13,838)	USD	749,189	1,384
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	(3,798)	USD	861,614	(37,957)
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	(29,436)	EUR	2,025,651	30,644
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	193,788	USD	5,571,405	98,043
PUMA BIOTECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	(12,277)	USD	726,185	54,019
PURE STORAGE CL A ORD	J.P. Morgan	2,270	USD	54,208	(704)
PVH ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,545	USD	2,177,677	(6,441)
QANTAS AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	1,496,525	AUD	6,811,157	(327,409)
QBE INSURANCE GROUP ORD	Crédit Suisse	(741,542)	AUD	5,336,431	(61,474)
QEP RESOURCES ORD	BNP Paribas	(149,354)	USD	1,831,080	(45,416)
QORVO ORD	J.P. Morgan	(44,449)	USD	3,563,476	146,237
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(62,746)	USD	3,521,306	167,532
QUANTA ORD	J.P. Morgan	(2,938,000)	USD	5,155,485	100,540
QUANTA SERVICES ORD	Crédit Suisse	108,283	USD	3,616,652	(44,907)
QUEST DIAGNOSTICS ORD	Crédit Suisse	5,018	USD	551,679	(10,588)
QURATE RETAIL SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(75,708)	USD	1,606,524	(21,312)
RADIAN GROUP ORD	BNP Paribas	(31,278)	USD	507,329	14,388
RAKUTEN ORD	BNP Paribas	(732,800)	JPY	4,957,887	(134,616)
RALPH LAUREN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,963	USD	2,258,308	(40,473)
RAMSAY HEALTH CARE ORD	Crédit Suisse	148,004	AUD	5,902,860	47,131

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
RANDGOLD RESOURCES ORD	BNP Paribas	(74,679)	GBP	5,738,228	86,612
RANDSTAD ORD	UBS	19,275	EUR	1,134,679	(32,600)
RANGE RESOURCES ORD	BNP Paribas	(268,707)	USD	4,495,468	(33,696)
RAYMOND JAMES ORD	BNP Paribas	(37,771)	USD	3,374,839	364,868
RAYTHEON ORD	Crédit Suisse	22,375	USD	4,322,403	(15,002)
REALOGY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(80,032)	USD	1,824,730	48,270
REALTY INCOME REIT ORD	BNP Paribas	10,234	USD	550,487	14,225
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(126,836)	GBP	10,447,536	(67,772)
RECORDATI INDUSTRIA CHIM. FARM	BNP Paribas	30,903	EUR	1,228,913	31,213
RECRUIT HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(183,400)	JPY	5,076,553	183,751
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	BNP Paribas	59,404	EUR	1,209,589	(16,395)
RED HAT ORD	J.P. Morgan	32,436	USD	4,358,425	(1,050,515)
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(7,439)	USD	461,813	(20,160)
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	800	USD	275,992	14,208
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(49,945)	USD	888,022	49,355
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	26,633	USD	3,554,973	(253,395)
RELIANCE STEEL ORD	BNP Paribas	(1,497)	USD	131,047	10,823
RELX ORD	UBS	184,458	GBP	3,951,287	(160,031)
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	(43,600)	EUR	5,650,477	278,266
RENAULT PAR	J.P. Morgan	(101,828)	EUR	8,658,710	798,391
RENESAS ELECTRON ORD	J.P. Morgan	(563,700)	JPY	5,526,820	54,115
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	(251,976)	GBP	1,167,011	6,323
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,102	EUR	589,216	11,607
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	38,242	EUR	21,704	39
REPUBLIC SERVICES ORD	Crédit Suisse	(6,500)	USD	444,340	5,590
RESMED ORD	Crédit Suisse	34,279	USD	3,550,619	(90,832)
RESONA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	550,500	JPY	2,945,211	(12,187)
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	Crédit Suisse	(43,843)	CAD	2,643,012	(27,451)
REXEL ORD	Crédit Suisse	(523,765)	EUR	7,530,895	155,457
RH ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,974	USD	1,952,168	(87,058)
RHEINMETALL ORD	Crédit Suisse	22,336	EUR	2,465,974	11,281
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	(14,072)	CHF	1,192,141	49,776
RICOH ORD	J.P. Morgan	(203,400)	JPY	1,865,701	11,354

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	187,312	GBP	13,131,565	(163,055)
RIO TINTO ORD	Crédit Suisse	73,840	AUD	4,552,209	90,876
RLJ LODGING REIT ORD	BNP Paribas	(40,456)	USD	892,055	(2,427)
ROBERT HALF ORD	Crédit Suisse	15,389	USD	1,001,824	(42,935)
ROCKWELL AUTOMAT ORD	Crédit Suisse	8,932	USD	1,484,766	11,990
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	Crédit Suisse	116,352	CAD	5,522,839	54,053
ROHM ORD	J.P. Morgan	(9,300)	JPY	780,842	14,044
ROLLINS ORD	Crédit Suisse	9,298	USD	488,889	4,928
ROLLS ROYCE HLDGS PLC	Crédit Suisse	(56,409,358)	GBP	74,474	172
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(867,460)	GBP	11,317,504	(641,949)
ROPER TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(1,814)	USD	500,501	(4,807)
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,250	USD	2,648,438	(15,661)
ROYAL BANK OF CANADA ORD	Crédit Suisse	7,592	CAD	571,312	3,181
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	(590,338)	GBP	1,996,028	17,508
ROYAL DUTCH SHELL CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	128,058	GBP	4,444,815	130,503
ROYAL GOLD ORD	BNP Paribas	(4,866)	USD	451,759	(4,208)
ROYAL MAIL ORD	UBS	165,447	GBP	1,103,953	17,654
RPC GROUP ORD	BNP Paribas	117,621	GBP	1,161,874	53,445
RPM ORD	BNP Paribas	(59,570)	USD	3,474,122	(428,614)
RSA INSURANCE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	580,728	GBP	5,209,004	53,332
RUBIS ORD	BNP Paribas	(15,910)	EUR	993,801	109,445
RWE ORD	BNP Paribas	(450,965)	EUR	10,280,389	35,410
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	44,176	EUR	815,186	(43,878)
RYDER SYSTEM ORD	Crédit Suisse	(20,416)	USD	1,467,094	(15,809)
RYOHIN KEIKAKU ORD	BNP Paribas	4,500	JPY	1,584,436	(63,806)
S&P GLOBAL ORD	BNP Paribas	27,253	USD	5,556,614	(93,003)
SAAB B ORD	Crédit Suisse	(237,125)	SEK	9,860,329	(242,430)
SABRA HEALTH CARE REIT ORD	BNP Paribas	(165,414)	USD	3,594,446	(109,173)
SABRE ORD	J.P. Morgan	(50,928)	USD	1,254,866	63,151
SAFRAN ORD	Crédit Suisse	89,543	EUR	10,878,009	657,795
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(412,571)	GBP	3,423,966	(12,958)
SAINSBURYJ ORD	J.P. Morgan	(1,214,942)	GBP	5,152,137	(80,781)
SAIPEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,674,905)	EUR	7,712,635	(564,599)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SALESFORCE.COM ORD	J.P. Morgan	(32,265)	USD	4,400,946	80,589
SALLY BEAUTY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,550	USD	473,687	(10,343)
SALMAR ORD	J.P. Morgan	192,626	NOK	8,078,078	(80,625)
SALZGITTER ORD	BNP Paribas	256,632	EUR	11,191,211	(2,168,706)
SAMPO A ORD	Bank of America Merrill Lynch	258,464	EUR	12,613,977	100,420
SAMSUNG C&T ORD	J.P. Morgan	3,403	USD	355,720	(5,863)
SAMSUNG ELECTR ORD	J.P. Morgan	(14,446)	USD	604,671	9,691
SAMSUNG EL-MECH ORD	J.P. Morgan	(18,294)	USD	2,437,559	78,560
SAMSUNG ENG ORD	J.P. Morgan	(193,474)	USD	2,716,795	(20,781)
SAMSUNG FIRE INS ORD	J.P. Morgan	2,925	USD	692,867	(19,095)
SAMSUNG LIFE ORD	J.P. Morgan	(18,259)	USD	1,612,100	48,335
SAMSUNG SDI ORD	J.P. Morgan	(20,088)	USD	3,857,184	304,036
SAMSUNG SDS ORD	J.P. Morgan	32,617	USD	5,867,841	(241,483)
SAMSUNG SEC ORD	J.P. Morgan	(8,662)	USD	270,080	10,907
SANDERSON FARMS ORD	BNP Paribas	(31,159)	USD	3,276,369	(30,247)
SANDVIK ORD	Crédit Suisse	357,945	SEK	6,361,866	275,129
SANOFI ORD	BNP Paribas	14,077	EUR	1,128,305	31,679
SANTEN PHARM ORD	Crédit Suisse	175,100	JPY	3,052,572	(19,462)
SANTOS ORD	Crédit Suisse	358,998	AUD	1,663,090	61,575
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,399)	EUR	1,085,858	(2,868)
SAPUTO ORD	Crédit Suisse	(34,001)	CAD	1,128,240	(9,944)
SAREPTA THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(36,779)	USD	4,861,448	123,210
SAWAI PHARM ORD	Crédit Suisse	(92,800)	JPY	4,222,561	16,925
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	19,495	USD	3,219,014	156,419
SBI HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(102,300)	JPY	2,635,889	36,005
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	98,967	EUR	1,539,690	23,482
SCENTRE GROUP STAPLD	Crédit Suisse	225,702	AUD	732,076	4,609
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Crédit Suisse	117,179	EUR	9,771,142	206,935
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,210	GBP	759,239	12,264
SCIENTIFIC GAMES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,096)	USD	987,718	12,058
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	333,854	EUR	12,403,163	191,728
SCOTTS MIRACLE GRO ORD	BNP Paribas	(7,644)	USD	635,675	19,263
SCREEN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	20,900	JPY	1,471,765	(113,752)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SE BANKEN A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(265,767)	SEK	2,529,926	(78,944)
SEALED AIR ORD	BNP Paribas	128,420	USD	5,451,429	(163,687)
SEATTLE GENETICS ORD	Crédit Suisse	(61,417)	USD	4,077,475	(44,220)
SECOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,700)	JPY	1,897,015	(12,586)
SECURITAS B ORD	UBS	202,183	SEK	3,332,426	28,726
SEGA SAMMY HLDG ORD	BNP Paribas	(20,000)	JPY	342,708	6,489
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(129,962)	GBP	1,148,573	(10,639)
SEI INVESTMENTS ORD	BNP Paribas	41,357	USD	2,585,640	(124,485)
SEIBU HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(317,100)	JPY	5,347,743	46,874
SEIKO EPSON ORD	J.P. Morgan	249,700	JPY	4,341,825	23,562
SEKISUI CHEM ORD	BNP Paribas	13,500	JPY	230,109	3,937
SEKISUI HOUSE ORD	BNP Paribas	42,000	JPY	743,195	9,312
SEMPRA ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(37,932)	USD	4,404,285	18,966
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	74,208	USD	2,655,904	11,131
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(552)	USD	32,827	(259)
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(8,233)	USD	1,419,946	62,864
SEVEN & I HLDG ORD	J.P. Morgan	18,800	JPY	819,959	(10,284)
SEVEN BANK ORD	Crédit Suisse	(1,041,300)	JPY	3,186,934	100,982
SEVEN GENERATIONS ENERGY CL A	Crédit Suisse	(34,277)	CAD	377,569	(19,632)
SEVERN TRENT ORD	BNP Paribas	29,042	GBP	758,994	9,371
SGS N ORD	UBS	447	CHF	1,189,359	15,246
SHARP ORD	BNP Paribas	3,600	JPY	87,753	(8,453)
SHAW COMMUNICATIONS CL B ORD	Crédit Suisse	(38,579)	CAD	785,393	14,532
SHERWIN WILLIAMS ORD	BNP Paribas	(10,748)	USD	4,380,562	(119,534)
SHIMADZU ORD	J.P. Morgan	43,800	JPY	1,324,696	59,886
SHIMAMURA ORD	BNP Paribas	(24,600)	JPY	2,165,395	214,062
SHIMANO ORD	BNP Paribas	(33,000)	JPY	4,844,310	120,313
SHIMIZU ORD	Bank of America Merrill Lynch	266,100	JPY	2,760,339	82,024
SHIN ETSU CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,300)	JPY	1,185,491	4,912
SHIN KONG FHC ORD	J.P. Morgan	(94,000)	USD	36,227	412
SHINHAN FINANC ORD	J.P. Morgan	81,647	USD	3,172,109	(103,464)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SHINSEGAE ORD	J.P. Morgan	9,259	USD	3,335,566	9,668
SHINSEI BANK ORD	Crédit Suisse	14,500	JPY	223,329	(1,087)
SHIONOGI ORD	Crédit Suisse	6,100	JPY	313,412	210
SHISEIDO ORD	J.P. Morgan	13,100	JPY	1,040,525	(5,920)
SHIZUOKA BANK ORD	Crédit Suisse	763,800	JPY	6,902,576	(216,941)
SHK PPT-500 ORD	BNP Paribas	223,000	HKD	3,365,416	(151,171)
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	Crédit Suisse	(27,742)	CAD	4,043,041	238,265
SHOWA DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,600)	JPY	648,508	(15,882)
SHOWA SHELL ORD	J.P. Morgan	269,900	JPY	4,027,849	19,615
SHUTTERFLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,610	USD	2,575,758	(72,258)
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(612,510)	EUR	8,227,644	132,278
SIEMENS N ORD	Crédit Suisse	(69,889)	EUR	9,238,632	(97,603)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	(26,426)	USD	3,379,357	(42,546)
SIGNIFY ORD	Crédit Suisse	(65,073)	EUR	1,690,466	5,626
SIKA ORD	BNP Paribas	(12,761)	CHF	1,765,810	(33,452)
SILICON LABORATORIES ORD	J.P. Morgan	2,826	USD	281,470	(15,237)
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	3,390	USD	576,944	26,069
SINCLAIR BROADCAST GROUP CL A	Bank of America Merrill Lynch	(90,762)	USD	2,917,998	68,072
SIX FLAGS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,054)	USD	2,665,683	43,633
SK HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	29,552	USD	6,867,625	(149,806)
SK HYNIX ORD	J.P. Morgan	16,522	USD	1,270,467	(42,144)
SK INNOVATION ORD	J.P. Morgan	(881)	USD	159,679	3,344
SK TELECOM ORD	J.P. Morgan	10,610	USD	2,218,152	(100,371)
SKANSKA B ORD	Crédit Suisse	(372,120)	SEK	6,771,869	(183,249)
SKECHERS USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,191	USD	725,972	12,096
SKF B ORD	Crédit Suisse	61,157	SEK	1,139,601	19,863
SKYLARK ORD	BNP Paribas	(117,500)	JPY	1,738,658	51,108
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(6,200)	USD	599,230	20,956
SL GREEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	(14,524)	USD	1,460,098	(45,233)
SLEEP NUMBER ORD	Bank of America Merrill Lynch	65,828	USD	1,910,329	(68,461)
SLM ORD	BNP Paribas	(157,315)	USD	1,801,257	31,615
SM ENERGY ORD	BNP Paribas	15,972	USD	410,321	8,545

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SMC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,500)	JPY	4,951,970	211,469
SMFG ORD	Crédit Suisse	(3,100)	JPY	120,513	417
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	573,618	GBP	10,587,326	186,517
SMITH DS ORD	BNP Paribas	189,899	GBP	1,306,723	(115,007)
SMITHS GROUP ORD	Crédit Suisse	(192,567)	GBP	4,316,939	(83,042)
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	29,251	EUR	1,185,075	30,740
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	262,754	EUR	1,097,040	31,869
SNAP ON ORD	Crédit Suisse	710	USD	114,111	298
SNC LAVALIN ORD	Crédit Suisse	(57,519)	CAD	2,538,715	(4,849)
SOCIETE B I C ORD	UBS	36,086	EUR	3,345,299	(2,349)
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(76,770)	EUR	3,237,090	(22,659)
SODEXO ORD	J.P. Morgan	(90,289)	EUR	9,025,801	(97,992)
SOFTBANK GROUP ORD	Crédit Suisse	(76,900)	JPY	5,535,356	61,125
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,166)	EUR	1,032,868	(6,325)
S-OIL ORD	J.P. Morgan	(36,367)	USD	3,573,070	46,683
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,202)	EUR	3,388,914	168,496
SOJITZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	699,600	JPY	2,539,062	(33,085)
SOLVAY ORD	BNP Paribas	(9,346)	EUR	1,180,125	70,922
SOMPO HLDG ORD	Crédit Suisse	(74,400)	JPY	3,009,182	83,004
SONIC HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	165,789	AUD	3,004,758	(50,652)
SONOCO PRODUCTS ORD	BNP Paribas	402	USD	21,105	307
SONOVA HOLDING ORD	BNP Paribas	(28,500)	CHF	5,104,713	(52,535)
SONY FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	223,700	JPY	4,273,455	(160,441)
SONY ORD	BNP Paribas	(68,200)	JPY	3,487,427	(92,222)
SOPHOS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,046,950	GBP	8,832,490	537,308
SOSEI GROUP ORD	Crédit Suisse	1,200	JPY	19,327	482
SOUTH KOREAN WON	J.P. Morgan	1	KRW	-	-
SOUTH32 ORD G	Crédit Suisse	2,097,962	AUD	5,595,785	73,431
SOUTHERN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(97,834)	USD	4,530,693	28,372
SOUTHWEST AIRLINES ORD	Crédit Suisse	(74,778)	USD	3,804,705	21,686
SOUTHWSTN ENER ORD	BNP Paribas	(350,650)	USD	1,858,445	(35,065)
SPARK THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(4,999)	USD	413,717	26,095

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66,150)	GBP	2,279,432	46,153
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	Crédit Suisse	(13,556)	GBP	1,166,905	(9,862)
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS A ORD	Crédit Suisse	48,630	USD	4,177,803	69,055
SPIRIT AIRLINES ORD	Crédit Suisse	(89,774)	USD	3,263,285	(69,148)
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(1,990)	USD	197,229	33,352
SPROUTS FARMERS MARKET ORD	BNP Paribas	(21,316)	USD	470,444	(14,495)
SQUARE CL A ORD	J.P. Morgan	9,111	USD	561,602	(45,650)
SQUARE ENIX HLDG ORD	J.P. Morgan	71,600	JPY	3,516,490	24,124
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	11,576	USD	600,794	(30,676)
SSAB A ORD	BNP Paribas	2,157,673	SEK	10,204,689	(1,542,546)
SSE ORD	BNP Paribas	42,112	GBP	753,358	1,869
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(581,897)	GBP	8,815,667	72,293
STAMPS.COM ORD	J.P. Morgan	11,688	USD	2,957,648	(318,498)
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(992,683)	GBP	9,077,148	46,636
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,090,890)	GBP	8,990,944	318,198
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	Crédit Suisse	4,314	USD	572,942	(9,059)
STANLEY ELECTRIC ORD	BNP Paribas	159,300	JPY	5,436,320	(276,408)
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(71,579)	USD	3,496,634	120,194
START TODAY ORD	BNP Paribas	(8,400)	JPY	304,482	30,985
STARWOOD PROPERTY REIT	BNP Paribas	186,514	USD	4,049,219	(80,434)
STATE STREET ORD	BNP Paribas	53,598	USD	4,989,438	(269,334)
STATOIL ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,467	NOK	410,662	12,386
STEEL DYNAMICS ORD	BNP Paribas	119,438	USD	5,488,176	(360,723)
STERICYCLE ORD	Crédit Suisse	(50,723)	USD	3,311,705	(20,289)
STERLING BAN ORD	BNP Paribas	(116,238)	USD	2,731,593	133,674
STORA ENSO R ORD	BNP Paribas	346,974	EUR	6,789,638	(334,376)
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	158,383	USD	4,339,694	121,949
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	152,953	NOK	1,233,698	(19,409)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	1,579	CHF	1,200,609	(1,248)
STRYKER ORD	Crédit Suisse	(4,887)	USD	825,219	16,567
SUBARU ORD	BNP Paribas	233,800	JPY	6,807,250	(429,319)
SUEZ ORD	BNP Paribas	(722,363)	EUR	9,365,905	422,638
SUMCO ORD	J.P. Morgan	(38,800)	JPY	783,601	19,923

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SUMITOMO CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	111,000	JPY	629,332	2,011
SUMITOMO ELEC ORD	BNP Paribas	41,300	JPY	615,221	3,977
SUMITOMO HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	209,000	JPY	7,056,922	48,095
SUMITOMO M & M ORD	Bank of America Merrill Lynch	99,300	JPY	3,799,336	(29,436)
SUMITOMO MITSUI ORD	Crédit Suisse	17,300	JPY	686,127	(8,644)
SUMITOMO ORD	Bank of America Merrill Lynch	95,600	JPY	1,570,821	(2,022)
SUMITOMO RUBBER ORD	BNP Paribas	(46,200)	JPY	734,095	48,625
SUMMIT MATERIALS CL A ORD	BNP Paribas	(78,614)	USD	2,063,618	70,716
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	46,401	USD	4,541,730	115,538
SUN LIFE FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	138,810	CAD	5,574,771	68,519
SUNCOR ENERGY ORD	Crédit Suisse	70,655	CAD	2,873,574	51,308
SUNCORP GROUP ORD	Crédit Suisse	276,567	AUD	2,981,342	(30,239)
SUNRISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(93,929)	CHF	7,643,349	73,533
SUNTORY BEVERAGE ORD	J.P. Morgan	6,100	JPY	260,488	(1,567)
SUNTRUST BANKS ORD	BNP Paribas	(38,558)	USD	2,545,599	67,402
SUPERI ENER SVCS ORD	BNP Paribas	105,135	USD	1,024,015	(17,873)
SURUGA BANK ORD	Crédit Suisse	(564,000)	JPY	5,046,034	44,458
SUZUKI MOTOR ORD	BNP Paribas	39,000	JPY	2,154,128	(90,141)
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(1,892)	USD	546,334	59,730
SVENSKA CELLULOSA B ORD	J.P. Morgan	1,130,565	SEK	12,298,970	(59,142)
SVENSKA HANDELSBANKEN A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(568,519)	SEK	6,327,046	(93,000)
SWATCH GROUP ORD	J.P. Morgan	(9,712)	CHF	4,607,808	32,201
SWEDBANK A ORD	Bank of America Merrill Lynch	147,831	SEK	3,169,460	26,021
SWEDISH KRONA	Crédit Suisse	(63,791)	SEK	-	225
SWEDISH KRONA	Bank of America Merrill Lynch	1,676	SEK	-	(4)
SWEDISH KRONA	UBS	161,121	SEK	-	(129)
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM ORD	BNP Paribas	475,826	SEK	10,395,729	160,313
SWIRE PACIFIC A ORD	BNP Paribas	182,500	HKD	1,933,063	(424)
SWISS FRANC	Crédit Suisse	(9,237)	CHF	-	99
SWISS FRANC	BNP Paribas	(8,002)	CHF	-	(5)
SWISS FRANC	UBS	(4,832)	CHF	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
SWISS FRANC	Bank of America Merrill Lynch	(38)	CHF	-	-
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,104)	CHF	1,078,483	(5,918)
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	(13,784)	CHF	1,265,332	(11,944)
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,425)	CHF	3,489,020	(3,619)
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,303	CHF	11,740,258	(31,286)
SYMANTEC ORD	J.P. Morgan	(10,761)	USD	222,215	3,874
SYMRISE ORD	BNP Paribas	(48,282)	EUR	4,233,513	(27,564)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	144,780	USD	4,832,756	(192,655)
SYNEOS HEALTH CL A ORD	Crédit Suisse	(49,815)	USD	2,336,324	19,926
SYNNEX ORD	J.P. Morgan	24,819	USD	2,395,282	(411,499)
SYNOPSIS ORD	J.P. Morgan	64,361	USD	5,507,371	(293,964)
SYNOVUS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	89,700	USD	4,738,851	(287,040)
SYSCO ORD	BNP Paribas	72,899	USD	4,978,273	123,853
SYSTEMEX ORD	Crédit Suisse	(38,100)	JPY	3,556,665	170,641
T MOBILE US ORD	BNP Paribas	(62,661)	USD	3,743,995	(67,047)
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(6,836)	USD	793,591	48,760
T&D HOLDINGS INC ORD	Crédit Suisse	(183,500)	JPY	2,757,511	69,748
TABCORP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(1,714,088)	AUD	5,648,383	66,418
TABLEAU SOFTWARE CL A ORD	J.P. Morgan	(32,996)	USD	3,225,359	210,514
TAIHEIYO CEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	203,800	JPY	6,706,550	(252,518)
TAISEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	147,400	JPY	8,130,854	82,439
TAIWAN MOBILE ORD	J.P. Morgan	(157,000)	USD	569,018	2,790
TAIYO YUDEN ORD	J.P. Morgan	(244,700)	JPY	6,837,417	(591,838)
TAKASHIMAYA ORD	BNP Paribas	(661,000)	JPY	5,657,274	(36,455)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	(11,427)	USD	1,352,500	(3,999)
TAKEDA PHARM ORD	Crédit Suisse	(31,700)	JPY	1,338,804	(41,196)
TANGER FACTORY REIT ORD	BNP Paribas	17,397	USD	408,656	20,007
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(93,913)	USD	4,386,676	32,870
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	(57,947)	USD	2,867,797	(90,397)
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,675	USD	1,040,941	(9,846)
TATE AND LYLE ORD	J.P. Morgan	51,213	GBP	437,327	428
TAUBMAN CNTR REIT ORD	BNP Paribas	2,961	USD	173,988	6,218

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TAYLOR MORRISON HOME CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,390)	USD	423,704	(14,885)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	4,739,810	GBP	11,195,091	(262,477)
TD AMERITRADE HOLDING ORD	BNP Paribas	(7,409)	USD	405,791	41,490
TDK ORD	J.P. Morgan	(15,900)	JPY	1,624,954	(2,910)
TECHNOLOGY DATA ORD	J.P. Morgan	5,241	USD	430,391	(21,907)
TECHTRONIC IND ORD	BNP Paribas	176,000	HKD	981,461	7,696
TECK RESOURCES CL B ORD	Crédit Suisse	88,665	CAD	2,257,319	47,274
TECNICAS REUNIDAS ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	30,123	EUR	970,344	32,922
TEGNA ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,342	USD	123,061	(6,238)
TEIJIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(161,100)	JPY	2,955,403	(19,080)
TELE2 B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(84,051)	SEK	989,333	65,014
TELECOM ITALIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,052,109)	EUR	3,759,763	127,360
TELEDYNE TECH ORD	Crédit Suisse	(2,348)	USD	467,393	1,667
TELEFLEX ORD	Crédit Suisse	612	USD	164,145	(4,645)
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(206,541)	EUR	814,112	28,971
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(137,460)	EUR	1,168,218	13,579
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	536,731	NOK	11,007,385	(73,229)
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	14,961	EUR	2,642,867	204,263
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(231,871)	SEK	1,061,641	21,650
TELSTRA CORPORATION ORD	Crédit Suisse	(2,764,043)	AUD	5,350,597	81,950
TELUS ORD	Crédit Suisse	158,137	CAD	5,614,047	45,809
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,767)	CHF	1,022,257	(10,939)
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,741)	USD	1,381,005	88,522
TERADATA ORD	J.P. Morgan	74,531	USD	2,992,420	(192,323)
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	(70,052)	USD	2,666,880	79,159
TEREX ORD	Crédit Suisse	108,533	USD	4,579,007	148,690
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	BNP Paribas	230,338	EUR	1,245,690	(10,673)
TERUMO ORD	Crédit Suisse	(7,600)	JPY	435,697	15,247
TESCO ORD	J.P. Morgan	(348,638)	GBP	1,181,563	10,030

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TEXAS CAPITAL BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(10,143)	USD	928,085	54,113
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(2,444)	USD	269,451	9,752
TEXAS ROADHOUSE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,664)	USD	1,419,209	33,408
TGS NOPEC GEOPHYSICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	207,704	NOK	7,645,171	696,351
THALES ORD	Crédit Suisse	(6,061)	EUR	780,894	(20,820)
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	16,150	USD	3,345,311	32,215
THK ORD	Bank of America Merrill Lynch	70,200	JPY	2,012,233	(62,893)
THOMSON REUTERS ORD	Crédit Suisse	(105,596)	CAD	4,258,518	(2,832)
THOR INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,942)	USD	1,065,641	24,194
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	(121,908)	EUR	2,963,389	297,308
TIFFANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,522	USD	1,253,095	(11,109)
TJX ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,730	USD	1,306,821	668
TOHO(SVC) ORD	BNP Paribas	149,400	JPY	5,010,798	(49,305)
TOHOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(386,500)	JPY	4,721,117	149,177
TOKAI CARBON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,500)	JPY	296,587	(7,159)
TOKIO MARINE HLD ORD	Crédit Suisse	83,500	JPY	3,914,734	(122,800)
TOKUYAMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	35,000	JPY	1,123,324	32,823
TOKYO ELECTRON ORD	J.P. Morgan	33,100	JPY	5,683,763	(22,563)
TOKYO GAS ORD	BNP Paribas	26,100	JPY	692,882	(28,487)
TOKYO TATEMONO ORD	Crédit Suisse	(386,600)	JPY	5,308,704	200,834
TOKYU FUDOSAN HD ORD	Crédit Suisse	125,000	JPY	882,499	(3,675)
TOKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56,600)	JPY	974,972	12,692
TOLL BROTHERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	59,443	USD	2,198,797	32,099
TOMTOM N.V. ORD	J.P. Morgan	34,359	EUR	311,219	(20,329)
TOPPAN PRINTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(694,000)	JPY	5,438,469	(9,723)
TORAY INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(388,700)	JPY	3,067,068	(15,161)
TORCHMARK ORD	BNP Paribas	53,683	USD	4,370,333	(157,291)
TORO ORD	Crédit Suisse	(54,152)	USD	3,262,658	(36,282)
TORONTO DOMINION ORD	Crédit Suisse	9,640	CAD	557,610	3,369

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TOSOH ORD	Bank of America Merrill Lynch	47,500	JPY	736,311	5,775
TOTAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,630)	EUR	-	(9,007)
TOTAL SYSTEM SERVICES ORD	J.P. Morgan	65,729	USD	952,771	(244,479)
TOTO ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,600	JPY	5,555,415	(7,235)
TOURMALINE OIL ORD	Crédit Suisse	(93,188)	CAD	167,056	(9,063)
TOYO TIRE & RUB ORD	BNP Paribas	(85,900)	JPY	1,664,059	48,630
TOYOTA INDUSTRI ORD	BNP Paribas	(12,600)	JPY	1,257,111	52,381
TOYOTA MOTOR ORD	BNP Paribas	(11,900)	JPY	706,414	37,503
TOYOTA TSUSHO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(134,800)	JPY	770,307	75,181
TP ICAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(638,396)	GBP	4,515,036	(28,371)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,846	USD	3,551,739	1,947
TRANSCANADA ORD	Crédit Suisse	3,398	CAD	1,594,511	1,013
TRANSDIGM GROUP ORD	Crédit Suisse	5,249	USD	146,929	31,494
TRANSUNION ORD	Crédit Suisse	50,633	USD	1,811,640	(3,917)
TRANSURBAN GROUP ORD	Crédit Suisse	(488,020)	AUD	3,627,348	79,573
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	(4,595)	USD	4,316,065	33,911
TRAVIS PERKINS ORD	Crédit Suisse	(447,876)	GBP	562,152	(30,954)
TREASURY WINE ESTATES ORD	Crédit Suisse	(174,525)	AUD	8,411,364	78,626
TREEHOUSE FOODS ORD	BNP Paribas	(42,248)	USD	2,242,402	(22,674)
TRELLEBORG B ORD	Crédit Suisse	49,990	SEK	2,218,442	2,094
TREND MICRO ORD	J.P. Morgan	13,900	JPY	1,068,979	(12,402)
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	(81,216)	USD	793,103	135,833
TRINITY INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	110,007	USD	2,667,133	98,790
TRIPADVISOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,901	USD	3,768,840	(4,355)
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	385,129	DKK	885,845	(7,302)
TSURUHA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	28,500	JPY	9,040,559	(116,431)
TUI N ORD	J.P. Morgan	466,378	EUR	3,573,918	(432,663)
TUPPERWARE BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,067)	USD	10,228,806	3,652
TWITTER ORD	J.P. Morgan	(10,819)	USD	456,403	23,917
TWN SEMICONT MAN ORD	J.P. Morgan	(304,000)	USD	472,466	102,509
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	2,082	USD	2,158,716	(35,519)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
TYSON FOODS CL A ORD	BNP Paribas	7,747	USD	462,412	(8,630)
UBE INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	152,100	JPY	533,381	17,775
UBIQUITI NETWORKS ORD	J.P. Morgan	17,555	USD	3,953,378	(24,401)
UBISOFT ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,066	EUR	1,487,260	13,829
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(651,620)	CHF	1,104,506	(133,998)
UCB ORD	BNP Paribas	133,988	EUR	10,056,978	110,085
UDR REIT ORD	BNP Paribas	(30,474)	USD	10,534,519	(16,495)
UGI ORD	Bank of America Merrill Lynch	94,496	USD	1,143,994	(16,064)
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,622)	USD	4,920,407	102,869
ULTIMATE SOFTWARE GROUP ORD	J.P. Morgan	6,895	USD	2,946,732	(147,484)
ULTRA CLEAN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	59,608	USD	1,774,152	(28,032)
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(21,936)	USD	989,493	108,364
ULVAC INC ORD	J.P. Morgan	7,700	JPY	1,686,220	(121)
UMICORE ORD	BNP Paribas	(168,248)	EUR	294,750	486,685
UMPQUA HOLDINGS ORD	BNP Paribas	38,040	USD	9,654,930	(63,527)
UNDER ARMOUR ORD SHS CLASS C	Bank of America Merrill Lynch	(147,367)	USD	859,324	(47,157)
UNI PRESIDENT ORD	J.P. Morgan	2,881,000	USD	3,106,496	60,256
UNICHARM ORD	J.P. Morgan	(71,700)	JPY	7,313,885	37,226
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(54,113)	EUR	2,157,506	(1,591)
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	5,848	GBP	903,216	9,550
UNION PACIFIC ORD	Crédit Suisse	(4,083)	USD	323,657	(1,715)
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,136,460)	EUR	578,479	(81,816)
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	746,114	EUR	8,211,647	(18,285)
UNIPOLSAI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(835,743)	EUR	2,882,555	(49,615)
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS OR	Crédit Suisse	(60,948)	USD	1,846,649	76,809
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,815	EUR	4,249,904	(121,682)
UNITED MICRO ORD	J.P. Morgan	(3,954,000)	USD	905,884	77,232
UNITED NATURAL FOODS ORD	BNP Paribas	76,131	USD	2,198,214	164,443
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	Crédit Suisse	(29,420)	USD	3,247,748	90,955
UNITED RENTAL ORD	Crédit Suisse	(3,223)	USD	3,125,287	(451)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
UNITED TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(34,751)	USD	475,779	21,198
UNITED THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	11,372	USD	4,344,918	11,486
UNITED UTILITIES GROUP ORD	BNP Paribas	(291,599)	GBP	1,286,742	109,887
UNITEDHEALTH GRP ORD	Crédit Suisse	4,499	USD	2,938,196	(19,931)
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(50,389)	USD	1,103,785	67,745
UNUM ORD	BNP Paribas	(10,449)	USD	4,333,454	20,167
UPM KYMMENE ORD	BNP Paribas	(30,862)	EUR	386,509	(8,718)
URBAN OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	120,808	USD	1,103,329	(82,064)
US BANCORP ORD	BNP Paribas	(79,802)	USD	5,381,996	78,127
US DOLLAR	J.P. Morgan	(17,127)	USD	3,991,696	-
US DOLLAR	Crédit Suisse	(20,386)	USD	-	-
US DOLLAR	Bank of America Merrill Lynch	51,400	USD	-	-
US DOLLAR	BNP Paribas	11,419	USD	-	-
US FOODS ORD	BNP Paribas	(25,355)	USD	-	(18,002)
US SILICA HOLDINGS ORD	BNP Paribas	14,164	USD	958,926	(50,282)
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,178)	USD	363,873	22,132
VALEO ORD	J.P. Morgan	(101,617)	EUR	3,064,896	560,957
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	47,267	USD	5,554,864	(275,701)
VARIAN MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	21,769	USD	5,238,602	(72,335)
VAT GROUP ORD	Crédit Suisse	43,804	CHF	2,475,571	183,109
VEEVA SYSTEMS CL A ORD	Crédit Suisse	5,901	USD	5,849,650	(9,501)
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(18,832)	USD	453,551	(65,786)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	BNP Paribas	218,788	EUR	1,072,482	(71,458)
VEREIT ORD	BNP Paribas	459,603	USD	4,682,326	52,221
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	34,525	USD	3,419,446	(168,482)
VERISK ANALYTICS ORD	Crédit Suisse	5,466	USD	4,744,426	7,543
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	36,295	USD	588,360	105,618
VERMILION ENERGY ORD	Crédit Suisse	109,273	CAD	1,826,001	96,219
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	26,938	USD	3,938,297	497,275
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(17,430)	DKK	4,578,382	120
VF ORD	Bank of America Merrill Lynch	46,581	USD	1,078,876	14,185
VIACOM CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,310)	USD	3,797,283	(7,621)
VIASAT ORD	J.P. Morgan	(53,579)	USD	883,990	(44,471)
VICINITY CENTRES ORD	Crédit Suisse	(393,395)	AUD	3,521,212	32,398

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
VIFOR PHARMA ORD	BNP Paribas	(9,945)	CHF	752,809	35,974
VINCI ORD	Crédit Suisse	124,228	EUR	1,588,977	(24,538)
VIROMED ORD	J.P. Morgan	791	USD	11,945,697	(556)
VISTEON ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,029	USD	167,214	(44,833)
VIVENDI ORD	J.P. Morgan	103,193	EUR	2,330,068	(33,939)
VMWARE INC-CLASS A (USD)	J.P. Morgan	(4,010)	USD	2,530,144	20,892
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	593,498	GBP	589,350	(9,817)
VOLVO B ORD	Crédit Suisse	63,951	SEK	1,440,351	26,860
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(7,382)	EUR	1,023,674	(1,380)
VOPAK NV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(189,884)	EUR	351,305	18,978
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(31,597)	USD	8,772,636	(72,095)
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(11,677)	USD	2,335,650	59,086
VULCAN MATERIALS ORD	BNP Paribas	(33,454)	USD	548,819	71,912
WABCO HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	32,136	USD	4,317,573	(47,240)
WABTEC ORD	Crédit Suisse	(38,042)	USD	3,760,555	(6,467)
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	42,212	EUR	3,750,180	(307,061)
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	BNP Paribas	19,990	USD	5,527,273	(111,035)
WALMART ORD	BNP Paribas	(6,455)	USD	1,199,700	(10,070)
WALSIN TECH ORD	J.P. Morgan	49,000	USD	552,871	110,814
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,442)	USD	670,187	(858)
WARTSILA ORD	Crédit Suisse	(61,519)	EUR	360,756	(30,460)
WASTE CONNECTIONS ORD	Crédit Suisse	(7,917)	CAD	1,208,841	3,104
WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	8,918	USD	596,009	(2,230)
WATERS ORD	Crédit Suisse	2,503	USD	725,390	3,679
WATSCO ORD	Crédit Suisse	(10,606)	USD	484,556	(8,217)
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,938)	USD	1,890,838	(194,542)
WEBSTER FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(22,819)	USD	2,724,117	53,725
WEC ENERGY GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	85,002	USD	1,453,570	100,919
WEIGHT WATCHERS INTERNATIONAL	Bank of America Merrill Lynch	(5,204)	USD	5,495,379	(10,252)
WEIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(130,071)	GBP	526,124	(128,907)
WELLCARE HEALTH ORD	Crédit Suisse	2,030	USD	3,434,526	17,275
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	(79,761)	USD	499,867	(25,006)
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(64,979)	USD	4,421,950	(373,438)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
WENDEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,134)	EUR	4,073,534	161,677
WENDYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(123,697)	USD	7,182,551	33,529
WERELDHAVE REIT	Bank of America Merrill Lynch	(88,762)	EUR	2,125,114	(38,356)
WESFARMERS ORD	Crédit Suisse	166,406	AUD	3,488,324	(27,258)
WEST FRASER TIMBER ORD	Crédit Suisse	40,594	CAD	6,068,765	143,534
WEST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,900	JPY	2,792,467	4,547
WEST PHARM SVC ORD	Crédit Suisse	(32,581)	USD	655,980	335
WESTERN ALLIANCE ORD	BNP Paribas	65,243	USD	3,234,967	(327,208)
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(6,871)	USD	3,693,406	19,308
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	33,544	USD	531,884	(28,512)
WESTLAKE CHEM ORD	BNP Paribas	24,176	USD	681,950	(100,660)
WESTPAC BANKING CORPORATION OR	Crédit Suisse	(102,175)	AUD	2,602,063	(13,693)
WESTROCK ORD	BNP Paribas	9,254	USD	2,211,915	(32,204)
WEX ORD	J.P. Morgan	2,365	USD	527,663	(615)
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	154,861	USD	450,485	(96,094)
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	232,735	GBP	5,646,232	(103,267)
WHARF HOLDINGS ORD	BNP Paribas	778,000	HKD	6,142,297	(53,565)
WHEATON PRECIOUS MET ORD	Crédit Suisse	(68,181)	CAD	2,498,977	(26,392)
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,803)	USD	1,504,134	(8,899)
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	(55,967)	GBP	556,113	37,747
WHITECAP RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(201,043)	CAD	2,925,323	(36,366)
WHITING PETROLEUM ORD	BNP Paribas	27,770	USD	1,361,734	41,473
WILLIAM DEMANT ORD	BNP Paribas	(127,811)	DKK	1,464,034	(39,366)
WILLIAM HILL ORD	J.P. Morgan	337,525	GBP	5,143,284	(26,809)
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	50,043	USD	1,352,004	24,521
WILLIAMS SONOMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(562)	USD	1,356,666	230
WINBOND ORD	J.P. Morgan	(8,472,000)	USD	34,496	(24,529)
WINTRUST FINANCIAL ORD	BNP Paribas	46,008	USD	5,418,564	(352,866)
WIRECARD ORD	Bank of America Merrill Lynch	53,883	EUR	4,004,996	(102,251)
WOLTERS KLUWER C ORD	UBS	139,866	EUR	8,678,590	91,059
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,131,418)	GBP	7,880,888	291,623
WOODSIDE PETROLEUM ORD	Crédit Suisse	18,359	AUD	9,377,795	11,818

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
WOODWARD ORD	Crédit Suisse	549	USD	480,999	44
WOOLWORTHS GROUP ORD	Crédit Suisse	307,898	AUD	42,196	64,522
WOORI BANK ORD	J.P. Morgan	89,258	USD	6,943,007	(75,657)
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	(4,605)	USD	1,305,433	32,511
WORLDPAY CL A ORD	J.P. Morgan	(9,903)	USD	557,758	19,065
WPX ENERGY ORD	BNP Paribas	(14,622)	USD	809,867	3,948
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	(11,781)	USD	263,635	28,070
WR GRACE ORD	BNP Paribas	28,622	USD	853,062	6,497
WW GRAINGER ORD	Crédit Suisse	1,349	USD	2,098,279	2,172
WYNDHAM DESTINATIONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,095	USD	416,032	(55,916)
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,373)	USD	1,509,386	(5,898)
XCEL ENERGY ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,946	USD	1,233,798	5,271
XEROX ORD	J.P. Morgan	51,457	USD	454,333	(106,908)
XILINX ORD	J.P. Morgan	15,243	USD	1,234,968	(51,521)
XPO LOGISTICS ORD	Crédit Suisse	(37,416)	USD	994,758	71,455
XYLEM ORD	Crédit Suisse	(47,726)	USD	3,748,335	(38,129)
YAGEO CORP ORD	J.P. Morgan	39,000	USD	3,215,778	132,426
YAHOO JAPAN ORD	J.P. Morgan	(151,800)	JPY	1,439,067	9,963
YAKULT HONSHA ORD	J.P. Morgan	(11,000)	JPY	504,333	(10,639)
YAMADA DENKI ORD	BNP Paribas	(105,800)	JPY	734,889	5,453
YAMAHA MOTOR ORD	BNP Paribas	170,700	JPY	526,302	(231,587)
YAMAHA ORD	BNP Paribas	7,100	JPY	4,293,506	856
YAMANA GOLD ORD	Crédit Suisse	(277,951)	CAD	369,214	11,367
YAMATO HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,100)	JPY	809,269	30,942
YARA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(235,994)	NOK	710,174	611,479
YASKAWA ELEC ORD	J.P. Morgan	37,000	JPY	9,786,756	(53,867)
YELP ORD	J.P. Morgan	84,966	USD	1,307,769	(237,999)
YOKOGAWA ELEC ORD	J.P. Morgan	81,800	JPY	3,328,968	5,223
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	44,235	USD	1,456,323	(16,367)
YUNGJIN PHARM ORD	J.P. Morgan	87,873	USD	3,460,062	(40,737)
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(177,144)	EUR	585,820	(379,666)
ZAYO GROUP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	14,617	USD	9,900,692	6,870
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A (J.P. Morgan	(215)	USD	533,228	2,103
ZENDESK ORD	J.P. Morgan	69,939	USD	30,799	(270,778)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 15: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
ZEON ORD	Bank of America Merrill Lynch	389,200	JPY	3,810,976	38,997
ZILLOW GROUP CL A ORD	J.P. Morgan	(29,714)	USD	4,603,006	114,548
ZILLOW GROUP CL C ORD	J.P. Morgan	(40,529)	USD	1,775,412	167,596
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(38,056)	USD	2,393,643	40,263
ZIONS BANCORPORATION ORD				4,240,961	222,778
			TOTAL	5,944,766,487	(5,584,660)

Erläuterung 16: Optionen

Der folgende Teilfonds hat zum 30. Juni 2018 eine offene nicht börsennotierte Option:

AXA World Funds - Framlington Eurozone

Bezeichnung	Ausübungskurs	Umfang des Kontrakts	Makler	Basiswert	Währung	Fälligkeit	Marktwert in EUR
SolEx share class							
Euro Stoxx 50 Index Put 2650 20/09/2019	2,650	3,956	Société Générale	Stoxx50E	EUR	20/09/2019	265,012

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte

Zum 30. Juni 2018 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 - Global Flexible Property	BNP Paribas Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,051,000 Securities France (Republic of) 0% 25/05/2020	1,240,661
AXA World Funds - Global Flexible Property	BNP Paribas Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 868,000 Securities France (Republic of) 0% 25/02/2022	1,026,194
AXA World Funds - Global Flexible Property	BNP Paribas Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 540,000 Securities United States Treasury Notes 0% 07/09/2017	462,507
AXA World Funds - Global Flexible Property	BNP Paribas Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,463,000 Securities France (Republic of) 1% 25/05/2027	1,787,173
AXA World Funds - Global Flexible Property	Crédit Agricole CIB Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,276,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	2,269,173
AXA World Funds - Global Flexible Property	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 348,000 Securities France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	455,054

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Flexible Property	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,215,000 Securities France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	1,993,082
AXA World Funds - Global Flexible Property	UBS Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 718,000 Securities France (Republic of) 1% 25/11/2020	854,154
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 610,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	929,118
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Société Générale Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 2,509,000 Securities France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	3,785,592
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	Barclays Capital Securities Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 110,000 Securities Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	201,055
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	Barclays Capital Securities Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 371,000 Securities Germany (Fed Rep) 6.5% 04/07/2027	678,025
AXA World Funds - Euro 5-7	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 529,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(675,261)
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Goldman Sachs International London	EUR	Gestellte Sicherheiten 400,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.01% 08/04/2022	(407,236)
AXA World Funds - Euro Credit Plus	JPMorgan Securities London	EUR	Gestellte Sicherheiten 1,207,000 Securities Germany (Fed Rep) 2% 04/01/2022	(1,314,248)
AXA World Funds - Euro Credit Plus	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 1,320,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.01% 07/10/2022	(1,342,592)
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	BNP Paribas Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 881,000 Securities France (Republic of) 0.01% 25/03/2023	(888,163)
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	JPMorgan Securities London	EUR	Gestellte Sicherheiten 880,000 Securities France (Republic of) 0.01% 25/03/2023	(887,154)
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	UBS Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 384,000 Securities Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	380,268
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	UBS Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 335,000 Securities Germany (Fed Rep) 3.25% 04/07/2021	373,903
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 630,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	959,581
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Natixis Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 980,000 Securities France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	1,478,629
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 602,000 Securities United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	(492,699)
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	BNP Paribas Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,185,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2019	1,390,298

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	HSBC London	USD	Erhaltene Sicherheiten 90,000 Securities France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	108,699
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	BNP Paribas Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 3,286,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2019	3,302,032
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Citibank N.A.	EUR	Gestellte Sicherheiten 3,387,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	(4,219,288)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 2,130,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	(2,323,223)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs International London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 535,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	545,152
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Goldman Sachs International London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 304,000 Securities France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	308,153
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 3,034,000 Securities France (Republic of) 1.3% 25/07/2019	3,138,506
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Natixis Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 305,000 Securities France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	(332,668)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Société Générale Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 63,000 Securities France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	99,262
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Société Générale Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,818,000 Securities France (Republic of) 3.5% 25/04/2026	2,277,709
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	BNP Paribas Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 2,589,000 Securities France (Republic of) 0% 25/02/2022	3,060,848
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Crédit Agricole CIB Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 835,000 Securities France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	1,484,921
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	RBC Dominion Securities	USD	Gestellte Sicherheiten 270,000 Securities France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	(332,987)
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Société Générale Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 1,527,000 Securities France (Republic of) 3% 25/02/2022	2,012,627
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Société Générale Paris	USD	Erhaltene Sicherheiten 796,000 Securities France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	1,464,302
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Capital Securities Limited	USD	Erhaltene Sicherheiten 676,000 Securities United States Treasury Notes 1.5% 15/06/2020	567,636
AXA World Funds - Global Income Generation	HSBC London	EUR	Gestellte Sicherheiten 100,000 Securities France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	(118,910)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Income Generation	HSBC London	EUR	Gestellte Sicherheiten 150,000 Securities France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	(235,813)
AXA World Funds - Global Income Generation	HSBC London	EUR	Gestellte Sicherheiten 172,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	(191,967)
AXA World Funds - Global Optimal Income	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 394,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(502,935)
AXA World Funds - Global Optimal Income	HSBC London	EUR	Gestellte Sicherheiten 661,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(843,757)
AXA World Funds - Global Optimal Income	JPMorgan Securities London	EUR	Gestellte Sicherheiten 4,090,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(5,220,824)
AXA World Funds - Global Optimal Income	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 1,723,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(2,199,384)
AXA World Funds - Global Optimal Income	UBS Limited	EUR	Gestellte Sicherheiten 300,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(382,946)
AXA World Funds - Optimal Income	JPMorgan Securities London	EUR	Gestellte Sicherheiten 265,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(338,269)
AXA World Funds - Optimal Income	JPMorgan Securities London	EUR	Gestellte Sicherheiten 1,321,000 Securities France (Republic of) 0% 25/02/2019	(1,326,244)
AXA World Funds - Multi Premia	BNP Paribas Paris	USD	Gestellte Sicherheiten 1,664,350,000 Securities Japan (Government of) 0% 22/10/2018	(15,031,891)
AXA World Funds - Multi Premia	Crédit Suisse International	USD	Gestellte Sicherheiten 973,950,000 Securities Japan (Government of) 0% 20/09/2018	(8,795,411)
AXA World Funds - Multi Premia	Crédit Suisse International	USD	Gestellte Sicherheiten 971,600,000 Securities Japan (Government of) 0% 22/10/2018	(8,775,189)
AXA World Funds - Multi Premia	JPMorgan Securities London	USD	Gestellte Sicherheiten 943,700,000 Securities Japan (Government of) 0% 20/09/2018	(8,522,233)
AXA World Funds - Multi Premia	JPMorgan Securities London	USD	Gestellte Sicherheiten 1,200,350,000 Securities Japan (Government of) 0% 22/10/2018	(10,841,188)
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	USD	Erhaltene Sicherheiten 10,533,000 Securities France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	13,773,239
AXA World Funds - Multi Premia	UBS Limited	USD	Gestellte Sicherheiten 513,000,000 Securities Japan (Government of) 0% 20/08/2018	(4,632,200)

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 18: Veränderungen des Wertpapierbestands

Eine Aufstellung der während des Berichtsjahres erfolgten Veränderungen im Wertpapierbestand ist für Anteilinhaber kostenlos bei der Verwahrstelle erhältlich.

Erläuterung 19: Ausschüttungen

Für den nachstehenden Teilfonds AXA World Funds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende vierteljährliche Dividendenausschüttung:

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis 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 ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.57	-	-	-	0.58	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	EUR	1.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	EUR	1.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.59	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	59.14	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.84	-	-	-	1.29	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.09	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.45	-	0.31	-	-	-	0.57	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.47	-	-	-	0.56	-	0.62	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.63	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.27	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.27	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Nährung	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 ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.67	-	-	-	0.84	-	-	-	-	0.91	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.85	0.91	-	-	-	0.92	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.52	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.59	-	-	-	0.73	-	0.70	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.62	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	0.85	-	0.84	-	-	-	0.90	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12/04/2018	17/04/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12/04/2018	17/04/2018
AXA World Funds - Global Flexible Property	EUR	-	-	-	1.08	-	-	-	1.12	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.01	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.65	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	64.85	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Nährung	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 ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.75	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.86	-	-	-	1.34	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.66	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.65	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.87	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.58	-	0.43	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.60	-	-	-	0.70	-	0.76	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.75	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	EUR	-	-	-	0.47	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.36	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.36	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.79	-	-	-	0.97	-	-	-	-	1.04	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.98	1.04	-	-	-	1.06	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.58	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.65	-	-	-	0.80	-	0.77	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	0.85	-	0.84	-	-	-	0.90	-	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

* 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	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.37	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.36	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.37	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.38	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.35	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	0.35	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse I Aussch Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.35	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.34	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.33	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.37	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.31	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - European High Yield Bonds	GBP	0.31	29/06/2018	11/07/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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	-	0.35	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.35	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.38	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.37	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.33	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	HKD	-	0.37	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.35	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.36	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.39	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.37	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.35	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	SGD	-	0.38	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.35	-	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.36	-	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.38	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.37	-	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.34	-	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	0.38	-	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Klasse A Aussch Hedged	Klasse I Aussch	Klasse T Aussch	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.39	-	0.48	0.44	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.38	-	0.47	0.44	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.40	-	0.48	0.44	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.41	-	0.50	0.44	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.38	-	0.47	0.44	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	0.41	-	0.50	0.44	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	-	0.39	-	-	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	-	0.38	-	-	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	-	0.41	-	-	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	-	0.42	-	-	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	-	0.40	-	-	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - US High Yield Bonds	AUD	-	0.42	-	-	29/06/2018	11/07/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.24	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.25	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.29	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.33	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.27	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.27	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch Hedged	Klasse I Aussch Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.29	0.29	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.30	0.30	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.30	0.30	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.30	0.30	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.30	0.30	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds - Global Income Generation	USD	0.30	0.30	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch Hedged	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.21	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.19	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.22	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.23	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.22	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.22	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	29/06/2018	11/07/2018

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch	Ex-Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.19	31/01/2018	07/02/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.19	28/02/2018	07/03/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.17	29/03/2018	11/04/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.20	27/04/2018	15/05/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.19	31/05/2018	07/06/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.18	29/06/2018	11/07/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 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 30. Juni 2018 aufgeführt:

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	0.69%	2,832,986	2,906,001	-	2,906,001
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	6.66%	46,750,953	49,674,896	-	49,674,896
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	9.78%	103,004,403	110,986,951	-	110,986,951
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	7.13%	62,459,729	66,530,545	-	66,530,545
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	12.77%	38,296,043	40,969,225	-	40,969,225
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	4.05%	19,159,286	20,451,524	-	20,451,524
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	0.84%	8,331,917	8,748,611	-	8,748,611
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	0.68%	1,819,282	1,964,108	-	1,964,108
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	6.23%	22,312,345	23,532,203	-	23,532,203
AXA World Funds - Framlington Global	USD	3.55%	1,170,376	1,233,060	-	1,233,060
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	9.43%	125,658,740	135,104,732	-	135,104,732
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	0.58%	1,294,244	1,423,668	-	1,423,668
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	6.11%	4,437,698	4,684,969	-	4,684,969
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	3.79%	13,942,876	15,354,885	-	15,354,885
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	2.94%	27,746,481	29,486,711	-	29,486,711
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	20.35%	28,898,125	31,808,807	-	31,808,807
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	9.20%	15,516,940	16,601,284	-	16,601,284
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	2.87%	6,005,872	6,414,727	-	6,414,727
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	5.13%	6,193,829	6,554,222	-	6,554,222
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3.61%	129,987,776	136,256,881	-	136,256,881
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	18.74%	45,656,099	49,510,464	-	49,510,464
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	21.43%	185,400,214	195,619,219	-	195,619,219
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	22.25%	50,067,900	54,504,284	-	54,504,284
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	16.55%	5,201,482	5,664,216	-	5,664,216
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	14.92%	80,623,243	85,414,138	-	85,414,138
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	8.68%	37,884,054	39,561,878	-	39,561,878
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	10.79%	85,652,230	89,436,627	-	89,436,627
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	7.78%	11,446,649	12,231,230	-	12,231,230
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	30.30%	184,473,842	197,642,906	-	197,642,906
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	23.65%	53,819,669	58,436,768	-	58,436,768
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	2.40%	4,601,028	4,937,001	-	4,937,001
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	10.35%	8,660,166	9,352,655	-	9,352,655
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	8.12%	34,349,246	36,684,626	-	36,684,626
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	1.21%	1,013,917	1,067,706	-	1,067,706
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	4.09%	11,684,830	12,189,466	-	12,189,466
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	10.58%	13,977,815	14,310,794	-	14,310,794

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 High Yield Bonds	USD	4.35%	44,828,850	47,595,556	-	47,595,556
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	59.75%	2,086,408,874	2,213,379,613	-	2,213,379,613
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	2.75%	3,490,883	3,682,199	-	3,682,199
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	21.72%	93,434,141	99,830,967	-	99,830,967
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	4.87%	9,159,503	9,470,961	-	9,470,961
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	1.96%	54,061,670	56,232,375	-	56,232,375
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	1.00%	1,018,235	1,038,600	-	1,038,600
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	11.32%	151,747,853	157,696,281	-	157,696,281
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	4.05%	38,127,353	40,728,890	-	40,728,890
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	21.10%	165,895,433	178,047,876	-	178,047,876
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	5.01%	4,527,506	4,988,944	-	4,988,944

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

Abn Amro Group Netherlands, Banco Santander, Barclays Bank Plc Wholesale, BMO Capital Markets, BNP Paribas SA, 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., Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International London, MUFG Securities EMEA Plc, Natixis Paris, Nomura Holdings Inc., RBC Europe Ltd, Santander UK Plc, Royal Bank Of Scotland Plc, Societe Generale Paris, UBS AG and Züricher Kantonalbank.

Zum 30. Juni 2018 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	13,525	4,734	8,791
AXA World Funds - MiX in Perspectives	USD	122	348	(226)
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	28,449	9,957	18,492
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	2,697	944	1,753
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	395,248	138,337	256,911
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	431,549	151,042	280,507
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	107,571	37,650	69,921
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	52,565	18,398	34,167
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	23,352	8,173	15,179
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	57,708	20,198	37,510
AXA World Funds - Framlington Global	USD	555	194	361
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	864,545	302,591	561,954
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	57,352	20,073	37,279
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	1,111	389	722
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	374,900	131,215	243,685
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	71,029	24,860	46,169
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	74,552	26,093	48,459
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	43,143	15,100	28,043
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	9,302	3,256	6,046
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	24,549	8,592	15,957
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	32	11	21

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	9,262	3,242	6,020
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	187,648	65,677	121,971
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	33,100	11,585	21,515
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	181,951	63,683	118,268
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	62,906	22,017	40,889
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	3,560	1,246	2,314
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	78,328	27,415	50,913
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	69,191	24,217	44,974
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	154,892	54,212	100,680
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	21,202	7,421	13,781
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	145,758	51,015	94,743
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	54,128	18,945	35,183
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	7,049	2,467	4,582
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	19,842	6,945	12,897
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	47,766	16,718	31,048
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	2,983	1,044	1,939
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	15,397	5,389	10,008
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	42,491	14,872	27,619
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	209,200	73,220	135,980
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	1,683,525	589,234	1,094,291
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	2,143	750	1,393
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	100,892	35,312	65,580
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	1,391	487	904
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	123,568	43,249	80,319
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	539,975	188,991	350,984
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	552	193	359
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	341,775	119,621	222,154
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	137,863	48,252	89,611
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	384,557	134,595	249,962
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	7,917	2,771	5,146

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen

Der Wert der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds von AXA World Funds wurde bei der Berechnung des kombinierten Nettovermögens der Gesellschaft nicht abgezogen.

Der Gesamtwert dieser gegenseitigen Anlagen zum 30. Juni 2018 betrug:

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,304,484
Gesamt		15,304,484

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,180,942
Gesamt		15,180,942

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Aggregate Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Planet Bonds M Capitalisation EUR	EUR	15,253,499
Gesamt		15,253,499

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	4,283,622
Gesamt		4,283,622

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	30,129,000
Gesamt		30,129,000

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	4,789,208
Gesamt		4,789,208

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	8,129,995
Gesamt		8,129,995

AXA World Funds - Global Income Generation

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Health M Capitalisation EUR	EUR	15,477,762
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	EUR	7,757,427
Gesamt		23,235,189

AXA World Funds - Global Optimal Income

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	5,754,141
Gesamt		5,754,141

AXA World Funds - Optimal Income

Teilfondsname	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	8,719,003
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	EUR	6,390,587
Gesamt		15,109,590

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

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 - 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

The information requested by the Hong Kong Code on Unit Trusts and Mutual Funds (Appendix E) relating to the statement of net assets and to the investment portfolio can be obtained upon request at the address of the Custodian.

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 30. Juni 2018, 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
- 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

Erläuterungen zum Abschluss zum 30. Juni 2018

Erläuterung 24: Geschäfte mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2018 gab es keine Kauf- und Verkaufstransaktionen mit Sanford Bernstein als verbundener Partei in Bezug auf die folgenden von der Securities and Futures Commission in Hongkong zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds:

- 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 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%)	1.67%	1.67%	0.28%	1.70%
A Thesaurierend USD	1.64%	1.64%	0.25%	1.67%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.67%	1.67%	0.28%	1.70%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.42%	2.42%	0.28%	2.45%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	2.42%	2.42%	0.28%	2.45%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.97%	0.97%	0.28%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.94%	0.94%	0.25%	0.97%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.97%	0.97%	0.28%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.24%	0.24%	0.19%	0.26%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.66%	1.66%	0.26%	1.66%
A Thesaurierend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.63%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.66%	1.66%	0.26%	1.66%
AX Thesaurierend EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.39%
E Thesaurierend EUR	2.38%	2.38%	0.23%	2.38%
F Thesaurierend EUR	0.93%	0.93%	0.23%	0.93%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.96%	0.96%	0.26%	0.97%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.74%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.17%	0.77%
AXA World Funds - MiX in Perspectives				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
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%	0.78%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	1.83%	1.83%	0.33%	1.90%
A Thesaurierend USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.90%
F Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.33%	1.15%
F Thesaurierend USD	1.08%	1.08%	0.33%	1.15%
I Thesaurierend EUR	0.84%	0.84%	0.24%	0.91%
I Thesaurierend GBP	0.84%	0.84%	0.24%	0.91%
I Thesaurierend HKD	0.84%	0.84%	0.24%	0.91%
I Thesaurierend SGD	0.84%	0.84%	0.24%	0.91%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.24%	0.91%
M Thesaurierend USD	0.24%	0.24%	0.24%	0.29%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.79%	1.79%	0.29%	1.85%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.79%	1.79%	0.29%	1.85%
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	1.79%	1.79%	0.29%	1.85%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.82%
A Ausschüttend CHF Hedged (95%)	1.79%	1.79%	0.29%	1.85%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.79%	1.79%	0.29%	1.85%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.82%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.29%	2.29%	0.29%	2.35%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.04%	1.04%	0.29%	1.10%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1.04%	1.04%	0.29%	1.10%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.07%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.04%	1.04%	0.29%	1.10%
G Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.54%	0.54%	0.24%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.54%	0.54%	0.24%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.51%	0.51%	0.21%	0.57%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.86%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.86%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.83%
U Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.07%
ZF Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.26%	0.79%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.79%	0.79%	0.29%	0.82%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.25%	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%	2.01%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend monatlich USD	2.00%	2.00%	0.24%	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 Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.24%	1.16%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.16%	0.87%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.89%	0.89%	0.19%	0.90%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Ausschüttend EUR	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 Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend EUR SolEx	1.08%	1.08%	0.16%	1.09%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Ausschüttend EUR	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%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend EUR	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%
M Thesaurierend EUR	0.07%	0.07%	0.16%	0.08%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%
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	3.39%	2.25%	0.25%	2.27%
F Thesaurierend EUR	2.73%	1.25%	0.25%	1.27%

Zusätzlicher 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 USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	1.84%	1.84%	0.34%	1.87%
A Thesaurierend GBP	1.84%	1.84%	0.34%	1.87%
A Thesaurierend USD	1.84%	1.84%	0.33%	1.87%
E Thesaurierend EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.62%
F Thesaurierend EUR	1.09%	1.09%	0.34%	1.12%
F Thesaurierend USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.12%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.88%	0.88%	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%	1.81%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.81%
E Thesaurierend EUR	2.26%	2.26%	0.26%	2.32%
F Thesaurierend EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.06%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.06%
I Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.85%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.85%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.88%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.20%	0.88%
M Thesaurierend USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.23%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR	1.69%	1.44%	0.24%	1.49%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.75%	1.47%	0.27%	1.52%
E Thesaurierend EUR	2.06%	1.94%	0.24%	1.99%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.17%	0.87%	0.27%	0.92%
F Thesaurierend EUR	1.16%	0.84%	0.24%	0.89%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.27%	0.87%	0.27%	0.92%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.99%	0.63%	0.18%	0.68%
I Thesaurierend EUR	0.97%	0.60%	0.15%	0.65%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.75%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.18%	0.78%
I Ausschüttend EUR	0.96%	0.60%	0.15%	0.65%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.18%	0.78%
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.18%	0.78%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.03%	2.03%	0.28%	2.05%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend EUR	1.99%	1.99%	0.25%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.18%	1.18%	0.28%	1.20%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Thesaurierend GBP	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
U Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.25%	1.16%
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	1.15%	1.15%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
M Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
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%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Ausschüttend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
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	1.73%	1.73%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.48%	2.48%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.25%	1.05%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.25%	1.05%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.82%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.82%
M Thesaurierend EUR	0.19%	0.16%	0.16%	0.25%
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.53%	2.53%	0.28%	2.55%
F Thesaurierend CHF	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.03%	1.03%	0.28%	1.05%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
F Ausschüttend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
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%	0.78%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
U Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
M Thesaurierend CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
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 Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.15%	0.63%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.65%	0.65%	0.18%	0.66%
A Ausschüttend EUR	0.63%	0.63%	0.15%	0.63%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.15%	0.42%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.43%	0.43%	0.18%	0.45%
F Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%	0.15%	0.42%
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%	1.70%
A Thesaurierend USD	1.62%	1.62%	0.37%	1.67%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.65%	1.65%	0.40%	1.70%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged (95%)	1.65%	1.65%	0.40%	1.70%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	1.65%	1.65%	0.40%	1.70%
A Ausschüttend monatlich USD	1.62%	1.62%	0.37%	1.67%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.40%	1.05%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.40%	1.05%
F Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.37%	1.02%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.91%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.91%
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.91%
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.31%	0.91%
I Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.28%	0.88%
M Thesaurierend USD	0.28%	0.28%	0.28%	0.33%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
G Thesaurierend USD	0.45%	0.45%	0.18%	0.47%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.76%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.76%
I Thesaurierend HKD Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.76%
I Thesaurierend SGD Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.76%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.73%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.70%	1.70%	0.45%	1.78%
A Thesaurierend USD	1.67%	1.67%	0.42%	1.75%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.67%	1.67%	0.42%	1.75%
A Ausschüttend monatlich HKD	1.67%	1.67%	0.42%	1.75%
F Thesaurierend GBP	1.17%	1.17%	0.42%	1.25%
F Thesaurierend USD	1.17%	1.17%	0.42%	1.25%
I Thesaurierend CNH	1.03%	1.03%	0.33%	1.11%
I Thesaurierend EUR	1.03%	1.03%	0.33%	1.11%
I Thesaurierend GBP	1.03%	1.03%	0.33%	1.11%
I Thesaurierend HKD	1.03%	1.03%	0.33%	1.11%
I Thesaurierend SGD	1.03%	1.03%	0.33%	1.11%
I Thesaurierend USD	1.03%	1.03%	0.33%	1.11%
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%)	0.41%	0.41%	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 CHF Hedged (95%)	0.31%	0.31%	0.16%	0.31%
X Thesaurierend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
X Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.31%	0.31%	0.16%	0.31%
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%	0.23%	0.48%
ZF Ausschüttend EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.48%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
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%
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	0.63%	0.63%	0.23%	0.64%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
M Ausschüttend 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	0.64%	0.64%	0.13%	0.64%
J Thesaurierend JPY	0.64%	0.64%	0.13%	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%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.22%
A Ausschüttend EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.22%
E Thesaurierend EUR	1.67%	1.67%	0.23%	1.71%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.26%	0.84%
F Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.23%	0.81%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.26%	0.84%
G Thesaurierend EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.14%	0.62%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.17%	0.65%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.14%	0.17%
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%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
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				
A Thesaurierend EUR	0.49%	0.49%	0.15%	0.51%
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	1.44%	1.44%	0.23%	1.47%
A Ausschüttend EUR	1.44%	1.44%	0.23%	1.47%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.95%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Thesaurierend EUR	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
I Ausschüttend monatlich GBP Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Ausschüttend USD Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
E Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.70%	0.70%	0.25%	0.71%
F Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.70%	0.70%	0.25%	0.71%
I Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.56%	0.56%	0.16%	0.57%
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.56%	0.56%	0.16%	0.57%
J Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.13%	0.74%
J Thesaurierend JPY Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.16%	0.77%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.15%	1.15%	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%	0.88%
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	0.58%	0.58%	0.13%	0.61%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
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				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
A Thesaurierend USD	0.53%	0.53%	0.14%	0.55%
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	0.20%	0.20%	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%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	2.51%	2.51%	0.26%	2.53%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Ausschüttend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.87%	0.87%	0.17%	0.89%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.86%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
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%)	1.51%	1.51%	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 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%	0.88%
A Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.93%
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Thesaurierend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.90%
A Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.93%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.22%	0.85%
A Ausschüttend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.90%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Thesaurierend EUR Redex	1.52%	1.52%	0.22%	1.54%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
F Thesaurierend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.60%	0.60%	0.25%	0.62%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.59%
F Ausschüttend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.64%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.48%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%) Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.53%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Thesaurierend EUR Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.48%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%) Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.53%
I Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.48%
I Thesaurierend USD Hedged (95%) Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.53%
I Ausschüttend AUD Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.48%
I Ausschüttend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.45%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.48%
I Ausschüttend USD Hedged (95%)	0.46%	0.46%	0.16%	0.48%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
ZF Ausschüttend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (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%)	0.55%	0.55%	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%
ZF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
ZF Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
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%)	1.64%	1.64%	0.29%	1.65%
E Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.64%	1.64%	0.29%	1.65%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.26%	0.71%
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%	0.17%	0.58%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.20%	0.20%	0.20%	0.21%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (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%	1.76%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.80%	0.80%	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%)	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.08%	1.08%	0.28%	1.11%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.08%	1.08%	0.28%	1.11%
A Thesaurierend USD	1.05%	1.05%	0.25%	1.08%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.73%	1.73%	0.28%	1.77%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.73%	1.73%	0.28%	1.77%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.73%	0.73%	0.28%	0.79%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.25%	0.76%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.59%	0.59%	0.19%	0.62%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.59%	0.59%	0.19%	0.62%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.59%	0.59%	0.19%	0.62%
I Thesaurierend USD	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.00%	1.00%	0.25%	1.08%
A Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.05%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.50%	1.50%	0.25%	1.56%
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 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%)	1.30%	1.30%	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%)	1.56%	1.56%	0.26%	1.58%
A Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.55%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.06%	2.06%	0.26%	2.10%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.96%	0.96%	0.26%	0.98%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
U Thesaurierend USD	0.89%	0.89%	0.23%	0.92%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.89%	0.89%	0.23%	0.92%
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Ausschüttend CHF Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Ausschüttend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.96%	1.96%	0.26%	1.97%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend GBP Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend monatlich USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
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 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%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.30%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.27%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	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	1.58%	1.58%	0.23%	1.62%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.61%	1.61%	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%	0.93%
L Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.26%	0.75%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
UF Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.71%	0.71%	0.26%	0.74%
UF Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.71%
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 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%	1.27%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Thesaurierend SGD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Ausschüttend EUR Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged (95%)	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
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 GBP Hedged (95%)	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Thesaurierend EUR Hedged (95%)	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%
U Thesaurierend USD	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.27%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.76%
E Ausschüttend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.76%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
G Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.57%

Zusätzlicher 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%	1.52%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.55%
A Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	1.51%	1.51%	0.26%	1.55%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.52%
E Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.02%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.02%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.78%
I Ausschüttend monatlich USD Hedged (95%)	0.77%	0.77%	0.17%	0.81%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.78%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.76%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.57%
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%)	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.04%	0.04%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.61%	1.41%	0.22%	1.44%
A Ausschüttend EUR	1.67%	1.41%	0.22%	1.44%
E Thesaurierend EUR	2.33%	2.16%	0.22%	2.19%
F Thesaurierend EUR	1.16%	0.81%	0.22%	0.84%
F Ausschüttend EUR	1.30%	0.81%	0.22%	0.84%
I Thesaurierend EUR	0.80%	0.57%	0.13%	0.60%
M Thesaurierend EUR	1.07%	0.12%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR	1.49%	1.49%	0.24%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged (95%)	1.51%	1.52%	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	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.89%	0.89%	0.24%	0.90%
F Thesaurierend USD Hedged (95%)	0.92%	0.92%	0.27%	0.93%
F Ausschüttend EUR	0.89%	0.89%	0.24%	0.90%

Zusätzlicher Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2.99%	2.52%	0.22%	2.60%
A Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.74%	2.47%	0.22%	2.55%
A Thesaurierend USD	3.44%	2.36%	0.19%	2.47%
F Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2.18%	1.62%	0.22%	1.70%
F Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.75%	1.57%	0.22%	1.65%
F Thesaurierend GBP Hedged (95%)	2.19%	1.52%	0.22%	1.60%
F Thesaurierend USD	1.49%	1.49%	0.19%	1.57%
I Thesaurierend CHF Hedged (95%)	2.00%	1.43%	0.13%	1.51%
I Thesaurierend EUR	3.75%	1.30%	0.10%	1.38%
I Thesaurierend EUR Hedged (95%)	2.41%	1.38%	0.13%	1.46%
I Thesaurierend GBP Hedged (95%)	2.02%	1.33%	0.13%	1.41%
I Thesaurierend USD	1.30%	1.30%	0.10%	1.38%
I Ausschüttend EUR Hedged (95%)	2.01%	1.38%	0.13%	1.46%
I Ausschüttend USD	1.98%	1.30%	0.10%	1.38%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged (95%)	1.77%	1.12%	0.06%	1.19%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD	1.75%	1.03%	0.03%	1.11%
M Thesaurierend USD	0.86%	0.10%	0.10%	0.18%
ZI Thesaurierend CHF Hedged (95%)	1.82%	1.23%	0.13%	1.31%
ZI Thesaurierend EUR	1.28%	1.10%	0.10%	1.18%
ZI Thesaurierend EUR Hedged (95%)	1.60%	1.18%	0.13%	1.26%
ZI Thesaurierend GBP Hedged (95%)	1.84%	1.13%	0.13%	1.21%
ZI Thesaurierend USD	1.66%	1.10%	0.10%	1.18%
ZI Ausschüttend EUR Hedged (95%)	1.18%	1.18%	0.13%	1.26%
ZI Ausschüttend USD	1.80%	1.10%	0.10%	1.18%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht der gängigen Marktpraxis und gibt die am Markt zu veröffentlichenden Gesamtkostenquoten angemessen wieder.

(2) Weitere Einzelheiten zu der erhobenen Dienstleistungsgebühr sind Erläuterung 11 zu entnehmen.

(3) Die laufenden Kosten basieren auf den bekannten Budgets für 2017, denen in der Regel die früheren Aufwendungen sowie die erwarteten Budgetanpassungen für den Berichtszeitraum zugrunde liegen. Bei bestimmten Anteilsklassen und Teilfonds, für die keine relevanten Aufzeichnungen zu früheren Aufwendungen existieren, basieren die laufenden Kosten auf Schätzungen. Die Zahlen entsprechen der Situation vom 30. Juni 2018. In der Berechnung der laufenden Kosten werden die erfolgsabhängigen Vergütungen nicht berücksichtigt.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	(0.25%)	2.14%	-	17.86%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	49.40%	49.34%	-	-
AXA World Funds - MiX in Perspectives	USD	44.03%	44.03%	-	23.35%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	28.35%	28.34%	-	18.78%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	(26.52%)	(16.23%)	-	6.46%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	53.93%	64.30%	42.89%	43.71%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	(30.08%)	(28.03%)	37.26%	37.26%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	18.64%	26.34%	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	46.74%	47.03%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	46.83%	47.00%	-	32.48%
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	EUR	110.72%	111.20%	60.80%	59.31%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	65.96%	74.82%	55.98%	55.86%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	47.48%	52.36%	-	44.76%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	83.07%	88.42%	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(54.71%)	(39.35%)	21.92%	20.26%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	34.72%	35.42%	33.12%	31.45%
AXA World Funds - Framlington Global	USD	(5.67%)	(5.31%)	-	42.35%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	66.90%	71.36%	46.88%	47.54%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	47.26%	49.95%	-	31.74%
AXA World Funds - Framlington Health	USD	4.42%	5.97%	9.10%	8.87%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	54.20%	58.09%	-	44.52%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	79.37%	79.60%	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	0.49%	11.52%	-	23.51%
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	(31.93%)	(19.66%)	-	12.23%
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	15.24%	17.94%	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	40.31%	42.42%	-	34.66%
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	4.16%	12.33%	-	-
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	USD	29.94%	124.66%	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	0.52%	31.99%	-	35.10%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	75.31%	75.44%	-	37.96%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	6.83%	8.17%	19.10%	17.72%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	81.01%	81.01%	-	38.97%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	21.82%	32.17%	-	30.55%
AXA World Funds - Euro 3-5	EUR	92.88%	97.84%	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	65.68%	68.87%	-	-

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	55.53%	58.07%	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	8.18%	15.50%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	40.99%	43.03%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit IG	EUR	47.95%	49.85%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	48.07%	54.10%	-	37.33%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	219.66%	219.94%	-	118.87%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	8.03%	18.20%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	142.65%	151.38%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	28.90%	28.85%	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	(21.43%)	(20.71%)	-	-
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	EUR	107.82%	108.28%	-	57.75%
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	16.50%	18.40%	-	-
AXA World Funds - Planet Bonds	EUR	(63.81%)	(63.61%)	-	13.04%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	22.10%	22.10%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	93.27%	98.30%	-	71.15%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	(26.20%)	(15.67%)	-	22.42%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	103.74%	114.98%	77.50%	76.48%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	123.03%	135.00%	-	84.47%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	(8.20%)	(6.97%)	-	21.77%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	17.30%	20.44%	-	24.24%
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	USD	1.13%	1.20%	-	10.15%
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	63.08%	63.08%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	14.44%	21.05%	-	24.18%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	46.38%	46.17%	-	31.04%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(7.83%)	0.87%	21.98%	20.46%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	25.18%	25.46%	-	31.33%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	(3.59%)	3.00%	31.79%	29.71%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	148.96%	148.96%	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	30.54%	35.91%	-	14.54%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	40.41%	46.69%	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	34.88%	45.49%	-	29.58%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	20.91%	30.16%	-	21.06%
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	150.19%	151.07%	-	-
AXA World Funds - Multi Premia	USD	45.25%	50.51%	-	-

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONTALICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionsgebühren entsprechen der Summe der Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen, der Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel und der Abwicklungsgebühren der Depotbank.

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	
AXA World Funds - Global Flexible Property	47,031	978	32,990	1,912	5,994	26,645	63,885	4,685	184,120	143,224	
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	12,059	5,760	252	58	340	2,327	20,137	4,925	45,858	45,208	
AXA World Funds - MiX in Perspectives	3,944	30	348	-	1,749	4,907	7,345	2,530	20,853	18,756	
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	15,772	6,334	1,490	-	12,754	386	17,300	17,499	71,535	57,291	
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	65,025	4,543	990	-	27,418	24,327	45,594	42,510	210,407	181,999	
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	106,379	52,967	8,326	-	4,261	207,258	306,911	18,880	704,982	692,395	
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	40,351	1,944	4,535	-	4,223	8,213	18,111	554	77,931	69,173	
AXA World Funds - Framlington Eurozone	93,637	-	8,565	-	1,773	-	190,944	27,827	322,746	312,408	
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	21,531	10	3,312	-	2,918	28,829	58,995	-	115,595	109,365	
AXA World Funds - Framlington Europe	198,502	37	6,000	-	1,441	312,690	399,831	7,433	925,934	918,493	
AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	123,358	11,538	5,098	-	4,148	-	136,007	-	280,149	270,903	
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	113,192	9,232	9,855	-	4,307	205,787	240,752	-	583,125	568,963	
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	188,152	53,101	14,462	-	5,368	226,783	266,288	22,470	776,624	756,794	
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	90,939	3,296	6,472	-	17,479	63,636	63,638	377	245,837	221,886	
AXA World Funds - Framlington American Growth	41,094	1,235	6,244	-	4,268	-	88	12,444	65,373	54,861	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungssstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	240,770	91,627	15,299	-	32,884	10,411	274,906	32,576	698,473	650,290	
AXA World Funds - Framlington Global	12,786	590	1,279	-	8,154	8,338	16,418	4,273	51,838	42,405	
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	15,425	581	17,536	774	2,501	-	6,755	77	43,649	22,838	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	69,896	3,512	4,355	-	6,823	27,047	64,750	35,353	211,736	200,558	
AXA World Funds - Framlington Health	10,235	242	1,764	-	2,637	705	785	960	17,328	12,927	
AXA World Funds - Framlington Human Capital	88,435	2,049	6,882	-	6,911	45,283	120,139	60,127	329,826	316,033	
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	7,626	6,175	15,202	-	6,786	4,239	4,835	1,927	46,790	24,802	
AXA World Funds - Framlington Italy	29,441	-	7,049	-	3,898	-	22,605	2,529	65,522	54,575	
AXA World Funds - Framlington Robotech	210,799	2,945	19,320	-	44,856	36	57,852	78,533	414,341	350,165	
AXA World Funds - Framlington Switzerland	27,254	-	2,586	-	2,711	-	-	3,431	35,982	30,685	
AXA World Funds - Framlington Talents Global	30,341	2,669	3,666	-	9,418	1,940	16,244	3,632	67,910	54,826	
AXA World Funds - Framlington UK	18,550	3,624	2,397	-	2,576	106,300	112,824	64	246,335	241,362	
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)	5,501	85	2,921	-	5,238	3,026	6,487	-	23,258	15,099	
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	20,551	1,208	8,609	-	11,283	8	691	14,658	57,008	37,116	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	1,949	105	2,524	-	-	47	4,625	47	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	6,669	-	4,149	-	-	573	11,391	573	
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	-	56	16,496	2,200	28,869	-	-	-	47,621	56	
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	13,763	-	688	-	-	339	14,790	339	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern				
	Brokergebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungssstelle des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt
AXA World Funds - Euro 3-5	-	-	2,911	-	1,510	-	-	33	4,454	33
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	5,001	-	533	-	-	225	5,759	225
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	3,036	-	1,446	-	-	605	5,087	605
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	1,304	-	2,873	-	-	769	4,946	769
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	6,296	-	2,355	-	-	473	9,124	473
AXA World Funds - Euro Credit IG	-	-	6,320	-	2,146	-	-	514	8,980	514
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	7,889	-	1,994	-	-	241	10,124	241
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	6,004	-	11,555	-	-	675	18,234	675
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	3,152	-	343	-	-	1,318	4,813	1,318
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	2,058	108	1,307	-	-	432	3,905	432
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	-	-	4,538	355	4,991	-	-	298	10,182	298
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	3,030	231	1,737	-	-	297	5,295	297
AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	-	-	11,885	874	6,211	-	-	-	18,970	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	7,963	625	3,536	-	-	183	12,307	183
AXA World Funds - Planet Bonds	-	-	3,734	833	382	-	-	558	5,507	558
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	7,704	1,041	1,883	-	-	314	10,942	314
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	4,608	321	5,050	-	-	103	10,082	103
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	14,175	549	3,252	-	-	849	18,825	849
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	25,804	757	999	-	-	463	28,023	463
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	27,058	1,062	1,488	-	-	536	30,144	536
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	10,675	1,254	1,898	-	-	3,276	17,103	3,276

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern				
	In der Teilfondswährung									
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungsteile des Fonds für den Devisenhandel*	Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren**
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	15,195	334	4,078	-	-	475	20,082	475
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds	-	-	3,235	55	441	-	-	408	4,139	408
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	1,178	-	2,107	-	-	74	3,359	74
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	4,046	-	773	-	-	57	4,876	57
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	4,108	-	2,460	-	-	16	6,584	16
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	13,683	-	885	-	-	438	15,006	438
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	6,859	-	8,088	-	-	308	15,255	308
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	10,742	44	1,048	-	-	1,754	13,588	1,754
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	3,081	516	5,520	634	3,214	617	1,000	779	15,361	5,993
AXA World Funds - Global Income Generation	9,183	134	24,401	5,689	17,585	17,093	23,043	-	97,128	49,453
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	6,367	1,732	8,085	1,281	11,853	1,052	11,190	2,029	43,589	22,370
AXA World Funds - Global Optimal Income	69,500	11,807	15,603	1,816	11,362	23,435	122,060	13,364	268,947	240,166
AXA World Funds - Optimal Income	18,070	13	15,122	793	2,471	-	38,625	24,337	99,431	81,045
AXA World Funds - Optimal Absolute	54	-	3,696	95	710	-	-	-	4,555	54

* 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 Gewinn/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren			Abwicklung 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	
AXA World Funds – Multi Premia	-	-	827,444	-	-	26,501,162	27,328,606	26,501,162	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher Anhang

Zulassung für französische Aktiensparpläne „Plan Epargne en Actions“ (PEA)

Da die nachstehend aufgelisteten Teilfonds der AXA World Funds die Voraussetzungen für den französischen Aktiensparplan („Plan d'Epargne en Actions“ - PEA) erfüllen, sind sie dauerhaft mit mindestens 75% ihres Nettovermögens in Aktien und Rechten investiert, die für PEA in Frage kommen und von Unternehmen begeben werden, die ihren Sitz in Frankreich, einem anderen Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island oder Norwegen haben und der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Besteuerung unterliegen.

Da der Teilfonds AXA World Funds - Framlington Europe Microcap die Voraussetzungen für den neuen französischen Aktiensparplan für KMU („Plan d'Epargne en Actions pour PME“ - PEA-PME) erfüllt, wurde beschlossen, den Anhang des Teilfonds durch Einfügen eines neuen Absatzes unter dem Abschnitt „Anlagepolitik“ zu ändern. In diesem Absatz wird dargelegt, dass der Teilfonds die Voraussetzungen für das französische PEA-PME-Konto erfüllt, was bedeutet, dass der Teilfonds dauerhaft mit mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapieren oder Rechten investiert ist, die für den PEA-PME in Frage kommen (zum Datum der Veröffentlichung des Prospekts ist der Teilfonds beispielsweise mit mindestens 75% seines Vermögens in Wertpapieren oder Rechten investiert, die von Unternehmen mit Sitz im Europäischen Wirtschaftsraum begeben werden, die die Kriterien gemäß Artikel L.221-32-2-2° des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuchs („Code monétaire et financier“) erfüllen, wobei mindestens 50% in Aktien oder Rechten investiert sind).

Kurs-Gewinn-Verhältnis zum Stand vom 30. Juni 2018:	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums (Kleine und mittlere Unternehmen)*
AXA World Funds - Framlington Eurozone	96.53%	-
AXA World Funds - Framlington Europe	86.00%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	90.62%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	82.95%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	87.45%	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital	91.75%	-
AXA World Funds - Framlington Italy	86.19%	-

* Darüber hinaus haben die Mitglieder des Verwaltungsrates beschlossen, auch Anlagen des Teilfonds in Aktien oder Rechten zu ermöglichen, die von Unternehmen mit Sitz in Liechtenstein begeben werden, da diese Anlagen es dem Teilfonds ebenfalls ermöglichen, die Voraussetzungen für französische PEA- und PEA-PME-Konten zu erfüllen.

Zusätzlicher Anhang

Vergütungspolitik

Gemäß den für Vermögensverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Offenlegung von Vergütungen geben die folgenden Angaben einen Überblick über den Vergütungsansatz von AXA 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, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt¹

Festvergütung ² (In Tsd. EUR)	32,157.59
Variable Vergütung ³ (In Tsd. EUR)	34,048.54
Anzahl Mitarbeiter 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 Anhang

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

Gesamtbetrag der gezahlten und/oder gewährten Vergütungen für Risikonehmer und Führungskräfte, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Portfolios hat, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt ¹			
	Risk Takers	Senior Management	Total
Festvergütung und variable Vergütung (In Tsd. EUR) ^{2 3}	13,289.01	17,003.18	30,292.19
	233 Mitarbeitern	113	346
Anzahl Mitarbeiter ⁴		einschl. 4 Mitarbeitern von AFM	einschl. 4 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 Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Vorwort

Die SICAV kann mittels verschiedener Techniken Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen, wobei:

- „Bilateral“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und den von AXA Investment Managers GS Limited verwalteten Sicherheiten ausgeführt wird, die bei State Street Luxembourg S.C.A. verwahrt werden.
- „Triparty“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und über einen Triparty Agent ausgeführt wird, welcher die Sicherheiten verwaltet und verwahrt.
- „CCP“ die zentrale Gegenpartei-Clearingstelle (Central Counterparties Clearing House) bezeichnet.

Daten zu Kosten und Rendite

Die Rendite aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem betreffenden Fonds und dem Agent Lender aufgeteilt. Die Fonds erhalten 65% und der Agent Lender 35% des Ertrags, wobei der Agent Lender sämtliche Betriebskosten trägt. Der vom Fonds erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften ist in der Erläuterung „Wertpapierleihe“ (Erläuterung 20) angegeben.

Zulässige Sicherheiten

Von einem Teilfonds erhaltene Sicherheiten können verwendet werden, um sein Ausfallrisiko in Bezug auf eine Gegenpartei zu reduzieren, sofern der Teilfonds die Kriterien in Bezug auf Liquidität, Bewertung, Bonität des Emittenten, Korrelation, Risiken in Verbindung mit der Verwaltung von Sicherheiten und Durchsetzbarkeit einhält, die in den regelmäßigen Rundschreiben der CSSF genannt sind. Insbesondere müssen Sicherheiten die folgenden Bedingungen erfüllen:

- Alle erhaltenen Sicherheiten mit Ausnahme von Barmitteln sollten hochwertig und hoch liquide sein und auf einem geregelten Markt oder in einem multilateralen Handelssystem mit transparenten Preisen gehandelt werden, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung liegt;
- Sie sollten täglich anhand ihres „Mark-to-market“-Preises bewertet werden, und Vermögenswerte, die eine hohe Preisvolatilität aufweisen, sollten nicht als Sicherheiten angenommen werden, sofern keine angemessenen konservativen Abschläge angewendet werden; Nachschussforderungen werden gemäß den Bestimmungen der Sicherheitenvereinbarungen gestellt.
- Sie sollten von einem Emittenten begeben werden, der von der Gegenpartei unabhängig ist und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Entwicklung des Kontrahenten aufweisen wird;

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Vorwort (Fortsetzung)

- Sie sollten hinreichend nach Ländern, Märkten und Emittenten diversifiziert sein und sollten nicht zu einem Gesamtengagement von mehr als 20% ihres Nettovermögenswerts in einem bestimmten Emittenten führen. Abweichend davon kann ein Teilfonds vollständig durch unterschiedliche Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente besichert sein, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehreren seiner Gebietskörperschaften, einem dritten souveränen Land wie z.B. Kanada, Japan, Norwegen, die Schweiz und die Vereinigten Staaten von Amerika oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört (z.B. die Europäische Investitionsbank) begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere aus mindestens sechs unterschiedlichen Emissionen stammen und die Wertpapiere aus einer Emission nicht mehr als 30% des diesem Teilfonds zuzurechnenden Nettovermögens ausmachen. Die Sicherheiten müssen außerdem die Obergrenzen einhalten, die im Abschnitt „b) Beschränkungen hinsichtlich der Kontrolle“ aufgeführt sind;
- Die vom Teilfonds erhaltenen finanziellen Sicherheiten werden bei der Verwahrstelle oder, sofern dies nicht möglich ist, bei einer externen Verwahrstelle (wie beispielsweise Euroclear Bank SA/NV), die einer Aufsicht unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist, verwahrt. Sie sollten von der Gesellschaft jederzeit ohne Bezugnahme auf oder Zustimmung der Gegenpartei vollständig für den Teilfonds verwertet werden können.

Zulässige Vermögenswerte

Soweit dies den vorstehenden Bedingungen entspricht, können Sicherheiten aus (i) Staatsanleihen aus OECD-Ländern, und/oder (ii) Direktanlagen in Anleihen, die von erstklassigen Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten, oder Aktien, die an einem geregelten Markt eines EU-Mitgliedstaats oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder an diesen gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem Hauptindex enthalten sind, bestehen.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren

	AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone	AXA World Funds - Framlington Europe
	USD	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	0.55%	6.69%	9.83%	7.20%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	2,832,986	46,750,953	103,004,403	62,459,729
Anteil des verwalteten Vermögens	0.64%	6.63%	9.75%	7.13%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	2,906,001	43,312,817	68,996,158	45,679,017
Aktien	-	6,362,079	41,990,793	20,851,528
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
Ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-	-
Offene Transaktionen	2,832,986	46,750,953	103,004,403	62,459,729
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	10,746	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	5,136	-	-	-
Ein Monat bis drei Monate	-	-	346,056	-
Drei Monate bis ein Jahr	148,251	3,052,221	3,602,814	2,691,478
Mehr als ein Jahr	2,740,736	40,260,596	65,047,288	42,987,539
Offene Transaktionen	1,132	6,362,079	41,990,793	20,851,528

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Euro Relative Value	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Europe Microcap
	EUR	EUR	EUR	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	12.89%	4.09%	0.85%	0.67%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	38,296,043	19,159,286	8,331,917	1,819,282
Anteil des verwalteten Vermögens	12.79%	4.06%	0.84%	0.67%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	30,832,899	13,097,742	8,748,611	779,154
Aktien	10,136,326	7,353,782	-	1,184,954
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	38,296,043	19,159,286	8,331,917	1,819,282
Währungen²				
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	2,250,839	852,518	-	144,551
Nehr als ein Jahr	28,582,060	12,245,224	8,748,611	634,603
Offene Transaktionen	10,136,326	7,353,782	-	1,184,954

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	AXA World Funds - Framlington Global	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap
	USD	USD	EUR	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	5.41%	2.94%	9.32%	0.48%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	22,312,345	1,170,376	125,658,740	1,294,244
Anteil des verwalteten Vermögens	6.26%	3.42%	9.31%	0.57%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	21,238,913	1,141,462	100,104,344	-
Aktien	2,293,290	91,598	35,000,388	1,423,668
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	22,312,345	1,170,376	125,658,740	1,294,244
Währungen²				
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	1,786,314	61,039	12,663,768	-
Nehr als ein Jahr	19,452,599	1,080,423	87,429,022	-
Offene Transaktionen	2,293,290	91,598	35,011,942	1,423,668

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech	AXA World Funds - Framlington Switzerland
	USD	EUR	USD	CHF
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	5.82%	3.82%	2.47%	17.45%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	4,437,698	13,942,876	27,746,481	28,898,125
Anteil des verwalteten Vermögens	5.84%	3.79%	2.88%	19.99%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	4,126,480	4,169,289	21,723,323	12,886,989
Aktien	558,489	11,185,596	7,763,388	18,921,818
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
Ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-	-
Offene Transaktionen	4,437,698	13,942,876	27,746,481	28,898,125
Währungen²				
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	315,944	-	947,045	425,607
Nehr als ein Jahr	3,810,536	4,169,289	20,776,278	12,461,383
Offene Transaktionen	558,489	11,185,596	7,763,388	18,921,817

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR
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	9.16%	2.45%	4.98%	3.44%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	15,516,940	6,005,872	6,193,829	129,987,776
Anteil des verwalteten Vermögens	9.17%	2.84%	5.03%	3.45%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	12,553,398	4,798,446	6,554,222	125,093,900
Aktien	4,047,886	1,616,281	-	11,162,981
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	-	574,794	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-	-
Offene Transaktionen	15,516,940	5,431,078	6,193,829	129,987,776
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	1,520	101,639
Eine Woche bis ein Monat	-	-	727	48,577
Ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	850,641	271,517	583,851	8,968,565
Nehr als ein Jahr	11,702,757	4,526,929	5,967,964	115,949,970
Offene Transaktionen	4,047,886	1,616,281	160	11,188,130

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro 3-5 EUR	AXA World Funds - Euro 5-7 EUR	AXA World Funds - Euro 7-10 EUR	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	18.23%	20.83%	21.59%	16.13%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	45,656,099	185,400,214	50,067,900	5,201,482
Anteil des verwalteten Vermögens	18.22%	20.84%	21.59%	16.15%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	16,906,692	118,215,369	11,478,479	1,000,458
Aktien	32,603,772	77,403,850	43,025,805	4,663,758
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	18,139,498	36,290,330	28,800,154	-
Mehr als ein Jahr	675,732	7,565,153	11,728,145	2,817,742
Offene Transaktionen	26,840,869	141,544,731	9,539,601	2,383,740
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	8,103	31,853	9,217	473
Eine Woche bis ein Monat	3,873	15,224	4,405	226
Ein Monat bis drei Monate	2,943,177	4,247,747	3,635,248	428,285
Drei Monate bis ein Jahr	506,664	2,456,708	472,667	104,983
Nehr als ein Jahr	13,444,020	111,453,858	7,355,971	465,942
Offene Transaktionen	32,604,627	77,413,829	43,026,776	4,664,307

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Credit IG	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	14.67%	8.23%	10.55%	7.57%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	80,623,243	37,884,054	85,652,230	11,446,649
Anteil des verwalteten Vermögens	14.67%	8.23%	10.55%	7.56%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	49,515,633	37,426,055	81,255,670	9,156,996
Aktien	35,898,505	2,135,823	8,180,957	3,074,234
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	9,914,024	-	-	-
Mehr als ein Jahr	7,112,904	-	-	-
Offene Transaktionen	63,596,315	37,884,054	85,652,230	11,446,649
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	65,875	20,644	56,790	13,191
Eine Woche bis ein Monat	31,484	9,866	27,142	6,304
Ein Monat bis drei Monate	2,145,017	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	4,008,523	3,708,594	11,373,134	1,784,323
Nehr als ein Jahr	43,247,229	33,680,425	69,755,599	7,345,052
Offene Transaktionen	35,916,010	2,142,349	8,223,962	3,082,360

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds - European High Yield Bonds
	EUR	EUR	EUR	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	29.99%	23.07%	2.36%	9.86%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	184,473,842	53,819,669	4,601,028	8,660,166
Anteil des verwalteten Vermögens	29.91%	23.12%	2.36%	9.85%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	78,422,971	13,903,379	4,937,001	8,891,369
Aktien	119,219,935	44,533,389	-	461,286
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	19,515,301	23,437,773	-	-
Mehr als ein Jahr	59,339,132	18,956,049	-	-
Offene Transaktionen	105,619,409	11,425,847	4,601,028	8,660,166
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	167,320	-	3,905	7,187
Eine Woche bis ein Monat	79,969	-	1,866	3,435
Ein Monat bis drei Monate	8,463,640	3,802,579	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	8,916,421	-	925,054	412,784
Mehr als ein Jahr	60,777,996	10,100,800	4,001,607	8,467,206
Offene Transaktionen	119,237,560	44,533,389	4,569	462,043

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Aggregate Bonds	AXA World Funds - Global Credit Bonds	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	7.87%	0.98%	3.48%	8.60%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	34,349,246	1,013,917	11,684,830	13,977,815
Anteil des verwalteten Vermögens	7.87%	1.14%	4.05%	9.99%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	16,289,914	1,067,706	12,189,466	14,310,794
Aktien	20,394,712	-	-	-
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	13,693,463	-	-	-
Mehr als ein Jahr	1,523,640	-	-	-
Offene Transaktionen	19,132,143	1,013,917	11,684,830	13,977,815
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	1,800	2,431	10,461
Eine Woche bis ein Monat	-	860	1,162	5,000
Ein Monat bis drei Monate	3,646,767	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	306,009	170,636	1,313,836	2,006,549
Nehr als ein Jahr	12,337,138	893,659	10,868,140	12,287,682
Offene Transaktionen	20,394,712	751	3,897	1,102

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	AXA World Funds - Global Strategic Bonds
	USD	EUR	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	3.48%	58.08%	2.34%	17.48%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	44,828,850	2,086,408,874	3,490,883	93,434,141
Anteil des verwalteten Vermögens	4.03%	58.23%	2.71%	20.29%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	46,019,158	1,128,123,911	3,682,199	50,956,739
Aktien	1,576,398	1,085,255,702	-	48,874,228
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	-	185,719,008	-	43,183,419
Mehr als ein Jahr	-	482,146,563	-	744,597
Offene Transaktionen	44,828,850	1,418,543,303	3,490,883	49,506,125
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	71,793	-	-	18,341
Eine Woche bis ein Monat	34,313	-	-	8,766
Ein Monat bis drei Monate	-	189,308,011	692,855	7,166,337
Drei Monate bis ein Jahr	2,599,289	13,560,878	132,842	2,936,664
Mehr als ein Jahr	43,306,200	925,255,022	2,856,502	40,824,698
Offene Transaktionen	1,583,961	1,085,255,702	-	48,876,161

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - US 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
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	3.92%	1.62%	0.83%	9.47%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	9,159,503	54,061,670	1,018,235	151,747,853
Anteil des verwalteten Vermögens	4.55%	1.88%	0.96%	11.00%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	9,470,961	56,232,375	1,038,600	157,696,281
Aktien	-	-	-	-
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
Eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
Ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	-	-	-	-
Offene Transaktionen	9,159,503	54,061,670	1,018,235	151,747,853
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
Weniger als ein Tag	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	26,393	142,618	-	86,154
Eine Woche bis ein Monat	12,614	68,163	-	41,176
Ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
Drei Monate bis ein Jahr	687,118	7,198,424	595,556	15,277,545
Nehr als ein Jahr	8,742,056	48,808,147	443,044	142,282,331
Offene Transaktionen	2,780	15,023	-	9,075

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute
	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	3.87%	20.17%	4.68%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte			
Absoluter Betrag	38,127,353	165,895,433	4,527,506
Anteil des verwalteten Vermögens	3.90%	20.12%	4.68%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹			
Bankeinlagen	-	-	-
Anleihen	25,104,209	92,217,529	1,216,163
Aktien	15,624,681	85,830,347	3,772,781
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	4,818,766	55,821,157	2,735,359
Mehr als ein Jahr	-	-	-
Offene Transaktionen	33,308,587	110,074,276	1,792,147
Währungen²			
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)			
Weniger als ein Tag	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	2,294	4,257	-
Eine Woche bis ein Monat	1,097	2,034	-
Ein Monat bis drei Monate	432,227	5,024,370	245,352
Drei Monate bis ein Jahr	1,949,897	1,693,893	18,934
Nehr als ein Jahr	22,718,452	85,492,526	951,877
Offene Transaktionen	15,624,923	85,830,796	3,772,781

Hinweis: Zum 30. Juni 2018 wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

		AXA World Funds - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Eurozone	AXA World Funds - Framlington Europe
		USD	EUR	EUR	EUR
1	Name	European Investment Bank	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,845,648	31,917,912	30,329,032	36,649,332
2	Name	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	932,248	8,020,102	27,826,401	9,029,684
3	Name	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Peugeot SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	75,323	1,192,995	3,692,988	1,983,545
4	Name	Netherlands Government Bond Principal Strip	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	Vonovia SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	52,782	1,079,873	3,235,414	1,903,724
5	Name	-	Kingdom of Belgium Government Bond	BASF SE	TOTAL SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	578,464	2,321,023	1,897,884
6	Name	-	Canadian Government Real Return Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	523,470	2,104,048	1,850,378
7	Name	-	E.ON SE	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	Capgemini SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	493,111	1,860,755	1,582,228
8	Name	-	UnitedHealth Group Inc	Kering SA	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	460,183	1,833,411	1,527,104
9	Name	-	Envision Healthcare Corp	Bouygues SA	Danone SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	451,934	1,776,996	1,249,675
10	Name	-	Deutsche Lufthansa AG	Facebook Inc	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	427,521	1,745,427	1,148,553

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		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
1	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	Japan Government Ten Year Bond	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	19,883,183	10,482,688	8,748,611	660,078
2	Name	French Republic Government Bond OAT	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	-	Vonovia SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,844,222	2,265,612	-	138,685
3	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	TOTAL SA	-	TOTAL SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,194,711	808,932	-	138,260
4	Name	United States Treasury Note/Bond	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	-	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,081,426	662,574	-	134,799
5	Name	European Financial Stability Facility	Vonovia SE	-	Peugeot SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	725,837	662,214	-	133,041
6	Name	TOTAL SA	Peugeot SA	-	Bundesschatzanweis ungen
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	671,642	635,261	-	119,076
7	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Koninklijke Philips NV	-	Capgemini SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	579,296	632,428	-	115,264
8	Name	Canadian Government Real Return Bond	Capgemini SE	-	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	524,223	550,381	-	111,249
9	Name	Koninklijke Philips NV	Danone SA	-	Danone SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	502,068	434,702	-	91,038
10	Name	E.ON SE	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	-	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	493,820	399,526	-	83,671

Zusätzlicher 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 Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	Australia Government Bond	Telenor ASA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 16,051,513	608,596	28,224,709	181,189
2	Name French Republic Government Bond OAT	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	Electrolux AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 5,187,399	532,866	24,543,304	90,597
3	Name Vonovia SE	Vonovia SE	Japan Government Ten Year Bond	Hennes & Mauritz AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 261,637	10,496	18,795,226	90,597
4	Name TOTAL SA	TOTAL SA	European Investment Bank	SKF AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 260,834	10,464	13,363,573	90,596
5	Name LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	Hexagon AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 254,305	10,202	12,832,235	90,596
6	Name Peugeot SA	Peugeot SA	Vonovia SE	Deutsche Wohnen SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 250,988	10,069	2,234,199	90,595
7	Name Capgemini SE	Capgemini SE	TOTAL SA	Barrick Gold Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 217,452	8,724	2,227,345	90,595
8	Name Koninklijke Philips NV	Koninklijke Philips NV	Swiss Confederation Government Bond	Dassault Systemes SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 209,876	8,420	2,182,673	90,594
9	Name Danone SA	Danone SA	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Swedish Match AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 171,748	6,890	2,171,593	90,594
10	Name Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Peugeot SA	Volkswagen AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten 157,850	6,333	2,143,265	90,592

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds - Framlington Italy EUR	AXA World Funds - Framlington Robotech USD	AXA World Funds - Framlington Schweiz CHF
1	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,303,620	1,825,298	20,943,181	4,109,515
2	Name	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Vonovia SE	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	822,860	828,602	908,616	2,431,220
3	Name	Volvo AB	Telenor ASA	TOTAL SA	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,772	823,389	905,828	2,200,687
4	Name	Nokia OYJ	United States Treasury Note/Bond	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,772	750,032	883,155	1,528,370
5	Name	ALTICE EUROPE NV	Electrolux AB	Peugeot SA	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,772	411,705	871,634	1,524,407
6	Name	Telia Co AB	Hennes & Mauritz AB	Bundesschatzanweis ungen	Canadian Government Real Return Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,772	411,704	780,142	1,066,787
7	Name	Shaw Communications Inc	SKF AB	Capgemini SE	E.ON SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,771	411,702	755,171	1,004,917
8	Name	Pembina Pipeline Corp	Hexagon AB	Koninklijke Philips NV	UnitedHealth Group Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,771	411,700	728,861	937,812
9	Name	Aalberts Industries NV	Deutsche Wohnen SE	Danone SA	Envision Healthcare Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,771	411,698	596,449	921,002
10	Name	Bombardier Inc	Barrick Gold Corp	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	Deutsche Lufthansa AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,771	411,696	548,185	871,251

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR
1	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Australia Government Bond	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	8,894,612	2,839,083	2,372,951	24,184,344
2	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	United States Treasury Note/Bond	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,245,086	957,411	1,446,423	22,114,418
3	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Japan Government Ten Year Bond	French Republic Government Bond OAT	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	499,744	603,540	1,351,094	19,383,638
4	Name	United States Treasury Note/Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	European Investment Bank	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	452,357	140,839	878,603	13,743,875
5	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	United States Treasury Note/Bond	Netherlands Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	386,262	127,484	244,231	10,082,507
6	Name	Canadian Government Real Return Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Swiss Confederation Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	219,281	117,674	231,194	9,521,264
7	Name	E.ON SE	Canadian Government Real Return Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	206,563	61,798	26,031	9,329,458
8	Name	UnitedHealth Group Inc	E.ON SE	European Financial Stability Facility	European Financial Stability Facility
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	192,770	58,214	3,695	8,705,759
9	Name	Envision Healthcare Corp	Volvo AB	-	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	189,314	56,182	-	4,106,769
10	Name	Deutsche Lufthansa AG	Nokia OYJ	-	European Stability Mechanism
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	179,088	56,182	-	2,550,119

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		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
1	Name	French Republic Government Bond OAT	Kingdom of Belgium Government Bond	Kingdom of Belgium Treasury Bill	Kingdom of Belgium Treasury Bill
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,409,889	27,528,132	3,917,797	482,913
2	Name	Kingdom of Belgium Treasury Bill	French Republic Government Bond OAT	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,992,845	21,438,198	3,088,633	335,314
3	Name	Republic of Austria Government Bond	Bundesschatzanweis ungen	Volkswagen AG	Volkswagen AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,441,266	21,347,981	2,836,980	334,237
4	Name	Volkswagen AG	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT	SAP SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,296,882	18,117,519	2,408,307	278,491
5	Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	European Investment Bank	SAP SE	L'Oreal SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,296,878	7,103,239	2,363,807	271,078
6	Name	L'Oreal SA	L'Oreal SA	L'Oreal SA	AstraZeneca PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,984,254	6,539,399	2,300,886	236,892
7	Name	SAP SE	Vinci SA	Vinci SA	Vinci SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,913,790	5,803,457	2,032,153	229,773
8	Name	Vinci SA	Netherlands Government Bond	AstraZeneca PLC	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,690,120	4,797,842	2,010,723	197,631
9	Name	AstraZeneca PLC	Republic of Austria Government Bond	LafargeHolcim Ltd	ABB Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,627,926	4,781,392	1,677,475	183,327
10	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Vivendi SA	Koninklijke Philips NV	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,568,899	4,263,017	1,637,214	179,679

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Credit IG	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	13,408,017	7,457,525	20,333,416	3,595,367
2	Name	French Republic Government Bond OAT	Bundesschatzanweis ungen	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	11,331,981	7,250,650	17,692,957	3,210,386
3	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Australia Government Bond	Australia Government Bond	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,181,342	6,518,305	8,932,797	2,075,874
4	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	European Investment Bank	Bundesschatzanweis ungen	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,442,320	5,410,236	8,858,990	196,205
5	Name	Swiss Confederation Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	United States Treasury Note/Bond	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,343,283	2,935,611	8,790,860	132,777
6	Name	L'Oreal SA	European Financial Stability Facility	European Financial Stability Facility	Dassault Systemes SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,577,607	2,907,206	5,829,470	131,042
7	Name	Bundesschatzanweis ungen	Republic of Austria Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	Vonovia SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,538,773	2,645,965	4,921,534	118,981
8	Name	Vinci SA	United States Treasury Note/Bond	Republic of Austria Government Bond	TOTAL SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,453,658	918,913	3,289,892	118,616
9	Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Netherlands Government Bond	Netherlands Government Bond	Hexagon AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,191,550	664,712	1,430,920	116,417
10	Name	Vivendi SA	European Stability Mechanism	United Kingdom Gilt	Peugeot SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,928,343	421,815	608,894	114,138

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	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
1 Name	European Investment Bank	Kingdom of Belgium Treasury Bill	Australia Government Bond	Australia Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	28,738,017	5,283,608	2,538,057	4,164,189
2 Name	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	Republic of Austria Government Bond	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	18,992,153	4,721,005	1,491,424	2,370,464
3 Name	Republic of Austria Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT	European Investment Bank
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	10,172,413	3,074,185	847,477	1,266,292
4 Name	Kingdom of Belgium Treasury Bill	Volkswagen AG	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	United States Treasury Note/Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	9,071,454	2,967,567	27,368	564,915
5 Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Netherlands Government Bond Principal Strip	Republic of Austria Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,973,902	2,967,561	18,767	301,121
6 Name	Volkswagen AG	L'Oreal SA	Kingdom of Belgium Government Bond	Bundesschatzanweis ungen
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	6,605,100	2,880,975	13,908	125,631
7 Name	Koninklijke Philips NV	Vinci SA	-	Netherlands Government Bond Principal Strip
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,612,287	2,474,068	-	43,114
8 Name	SAP SE	SAP SE	-	Vonovia SE
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,503,451	2,472,613	-	40,599
9 Name	L'Oreal SA	AstraZeneca PLC	-	TOTAL SA
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,356,958	2,103,277	-	40,474
10 Name	AstraZeneca PLC	Vivendi SA	-	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,681,395	1,836,554	-	39,461

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds - Global Credit Bonds USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD
1 Name	Japan Government Ten Year Bond	French Republic Government Bond OAT	Swiss Confederation Government Bond	French Republic Government Bond OAT
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,094,083	502,794	3,396,640	4,663,030
2 Name	Swiss Confederation Government Bond	European Investment Bank	Australia Government Bond	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,275,125	420,008	2,431,865	3,205,131
3 Name	Kingdom of Belgium Treasury Bill	European Financial Stability Facility	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	European Investment Bank
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,899,153	122,888	1,929,346	2,080,662
4 Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	European Investment Bank	Swiss Confederation Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,216,983	12,615	1,538,151	1,725,708
5 Name	Volkswagen AG	Netherlands Government Bond Principal Strip	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,207,222	9,401	1,311,293	1,195,293
6 Name	L'Oreal SA	-	French Republic Government Bond OAT	Republic of Austria Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,057,115	-	1,119,167	761,674
7 Name	French Republic Government Bond OAT	-	Republic of Austria Government Bond	Netherlands Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,022,021	-	238,693	578,132
8 Name	SAP SE	-	Kingdom of Belgium Government Bond	European Financial Stability Facility
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,005,872	-	110,124	61,520
9 Name	Vinci SA	-	Netherlands Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	901,317	-	51,601	39,644
10 Name	Koninklijke Philips NV	-	European Stability Mechanism	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	872,509	-	35,113	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
1	Name	Australia Government Bond	Japan Government Ten Year Bond	Japan Government Ten Year Bond	Swiss Confederation Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	14,910,206	437,169,772	2,340,718	13,287,874
2	Name	European Investment Bank	Swiss Confederation Government Bond	French Republic Government Bond OAT	Japan Government Ten Year Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	13,538,477	225,537,037	1,341,481	10,899,098
3	Name	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	United Kingdom Gilt Inflation Linked	-	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	11,366,161	211,037,331	-	8,656,660
4	Name	United States Treasury Note/Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	-	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,237,450	194,187,817	-	4,404,577
5	Name	Bundesschatzanweis ungen	L'Oreal SA	-	Kingdom of Belgium Treasury Bill
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,348,422	88,937,804	-	4,223,155
6	Name	Netherlands Government Bond	Vinci SA	-	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	846,545	78,837,380	-	3,272,884
7	Name	Swiss Confederation Government Bond	Vivendi SA	-	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	819,310	57,932,396	-	3,084,900
8	Name	Republic of Austria Government Bond	TOTAL SA	-	Volkswagen AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	641,652	50,775,539	-	3,074,960
9	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Danone SA	-	SAP SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	209,310	48,750,532	-	2,562,095
10	Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Volkswagen AG	-	L'Oreal SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	111,425	46,750,580	-	2,493,896

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name	European Investment Bank	European Investment Bank	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,533,062	31,394,736	819,564	47,699,754
2	Name	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	French Republic Government Bond OAT Fungible Strip	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,280,622	14,926,049	219,036	26,727,248
3	Name	Republic of Austria Government Bond	Australia Government Bond	-	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	313,995	6,380,569	-	25,935,410
4	Name	Deutsche Bundesrepublik Principal Strips	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	184,998	2,830,506	-	19,943,887
5	Name	Netherlands Government Bond Principal Strip	Netherlands Government Bond Principal Strip	-	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	126,855	700,515	-	9,468,547
6	Name	European Financial Stability Facility	-	-	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	31,429	-	-	9,194,880
7	Name	-	-	-	Swiss Confederation Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	-	-	8,643,911
8	Name	-	-	-	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	-	-	4,912,633
9	Name	-	-	-	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	-	-	3,456,542
10	Name	-	-	-	European Financial Stability Facility
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	-	-	918,786

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR
1	Name	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	Republic of Austria Government Bond	Kingdom of Belgium Treasury Bill
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	12,795,314	38,647,338	386,706
2	Name	French Republic Government Bond OAT	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	8,585,387	19,208,753	339,304
3	Name	Kingdom of Belgium Treasury Bill	French Republic Government Bond OAT	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	936,329	11,019,188	230,986
4	Name	European Investment Bank	Kingdom of Belgium Treasury Bill	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	747,259	9,966,996	211,992
5	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Volkswagen AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	609,562	4,333,738	191,475
6	Name	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	United Kingdom Gilt Inflation Linked	SAP SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	596,826	4,174,828	165,956
7	Name	Telia Co AB	Volkswagen AG	L'Oreal SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	509,666	3,935,518	155,293
8	Name	Koninklijke Philips NV	Gemalto NV	Vinci SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	508,187	3,821,106	137,996
9	Name	European Financial Stability Facility	SAP SE	AstraZeneca PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	437,917	3,310,247	135,709
10	Name	Republic of Austria Government Bond	Australia Government Bond	LafargeHolcim Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	431,279	3,306,959	113,217

Zusätzlicher 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 Eurozone	AXA World Funds - Framlington Europe
		USD	EUR	EUR	EUR
1	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,832,986	38,072,174	35,423,744	24,973,168
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	France	France	United Kingdom
2	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	6,127,788	24,934,695	21,203,760
	Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	Netherlands	United Kingdom
3	Name	-	HSBC PLC LONDON	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,550,991	18,359,500	8,821,801
	Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	United Kingdom	France
4	Name	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	9,601,868	7,461,000
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	Netherlands
5	Name	-	-	HSBC PLC LONDON	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	5,093,400	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
6	Name	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	4,326,000	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
7	Name	-	-	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,858,071	-
	Land der Gegenpartei	-	-	France	-
8	Name	-	-	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	916,000	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
9	Name	-	-	BMO CAPITAL MARKETS LTD EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	491,125	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	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
1				
Name	NATIXIS PARIS	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	23,346,427	8,686,964	8,331,917	1,819,282
Land der Gegenpartei	France	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
2				
Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	6,136,601	6,502,500	-	-
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	-
3				
Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	NATIXIS PARIS	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,772,165	2,024,422	-	-
Land der Gegenpartei	United Kingdom	France	-	-
4				
Name	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	-	-
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,040,850	1,945,400	-	-
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	-

Zusätzlicher 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	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	18,880,181	624,915	29,308,364	1,294,244
Land der Gegenpartei	France	France	United Kingdom	United Kingdom
2	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,432,164	407,768	25,102,888	-
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	-
3	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	137,693	17,900,014	-
Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	United Kingdom	-
4	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	16,194,493	-
Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
5	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	13,500,470	-
Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
6	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	12,962,995	-
Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
7	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	5,826,205	-
Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
8	-	-	ZURCHER KANTONALBANK FI	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,616,022	-
Land der Gegenpartei	-	-	Switzerland	-
9	-	-	RBC EUROPE LTD	-
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,247,289	-
Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	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
1	NATIXIS PARIS	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	3,940,952	5,881,512	15,827,204	12,487,897
	France	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
2	UBS AG EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	UBS AG EQUITIES
	496,746	4,256,092	11,919,277	5,680,455
	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
3	-	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	-	NATIXIS PARIS
	-	3,805,272	-	3,580,947
	-	Netherlands	-	France
4	-	-	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES
	-	-	-	2,025,580
	-	-	-	United Kingdom
5	-	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES
	-	-	-	1,926,719
	-	-	-	United Kingdom
6	-	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	-	-	-	1,743,437
	-	-	-	United Kingdom
7	-	-	-	HSBC PLC LONDON
	-	-	-	1,095,462
	-	-	-	United Kingdom
8	-	-	-	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES
	-	-	-	357,628
	-	-	-	United Kingdom

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR
1	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	10,610,554	3,386,797	2,159,093	26,795,670
Land der Gegenpartei	France	France	United Kingdom	United Kingdom
2	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	UBS AG EQUITIES	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,566,921	802,606	1,421,528	12,565,912
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	France
3	UBS AG EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,339,465	723,414	917,252	12,377,114
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
4	-	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	574,794	767,215	11,411,618
Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	United Kingdom	Switzerland
5	-	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	518,261	527,993	9,168,883
Land der Gegenpartei	-	Netherlands	United Kingdom	United Kingdom
6	-	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	400,748	9,133,741
Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	United Kingdom
7	-	-	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	8,956,008
Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom
8	-	-	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	8,080,049
Land der Gegenpartei	-	-	-	Netherlands
9	-	-	-	HSBC PLC LONDON
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	7,911,168
Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom
10	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
Name				
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	5,640,376
Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		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
1	Name	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	32,812,606 France	53,899,792 United Kingdom	40,528,300 France	4,774,820 France
2	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,536,815 United Kingdom	50,011,019 United Kingdom	3,366,023 United Kingdom	124,668 United Kingdom
3	Name	BANCO SANTANDER S.A	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,702,929 Spain	49,899,449 France	2,429,836 United Kingdom	113,450 United Kingdom
4	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	HSBC PLC LONDON	RBC EUROPE LTD
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,514,297 United Kingdom	8,397,529 United Kingdom	2,091,239 United Kingdom	97,013 United Kingdom
5	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	HSBC PLC LONDON	ZURCHER KANTONALBANK FI	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,136,354 United Kingdom	5,105,419 United Kingdom	1,134,834 Switzerland	91,531 United Kingdom
6	Name	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	BANCO SANTANDER S.A	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,576,708 United Kingdom	4,651,660 Spain	415,560 United Kingdom	- -
7	Name	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	205,816 United Kingdom	4,106,573 United Kingdom	102,108 United Kingdom	- -
8	Name	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	170,574 Netherlands	2,955,669 United Kingdom	- -	- -
9	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	1,883,962 United Kingdom	- -	- -
10	Name	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	1,782,744 United Kingdom	- -	- -

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro Bonds	AXA World Funds - Euro Credit IG	AXA World Funds - Euro Credit Plus	AXA World Funds - Euro Credit Total Return
	EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	23,914,158 France	6,812,468 United Kingdom	14,971,943 United Kingdom
2	Name BARCLAYS BANK FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	17,367,040 United Kingdom	5,797,341 United Kingdom	13,949,973 United Kingdom
3	Name SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	15,843,473 United Kingdom	5,442,379 United Kingdom	10,163,391 United Kingdom
4	Name J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	7,593,972 United Kingdom	3,664,967 France	8,639,555 United Kingdom
5	Name ZURCHER KANTONALBANK FI	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	RBC EUROPE LTD	RBC EUROPE LTD
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	5,310,104 Switzerland	3,374,844 United Kingdom	7,200,930 United Kingdom
6	Name CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,587,915 United Kingdom	2,929,054 United Kingdom	6,294,105 United Kingdom
7	Name RBC EUROPE LTD	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,055,153 United Kingdom	2,104,675 France	5,855,511 United Kingdom
8	Name BANCO SANTANDER S.A	BANCO SANTANDER S.A	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,571,619 Spain	1,945,400 Spain	5,651,256 France
9	Name NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,039,661 United Kingdom	1,922,931 United Kingdom	2,788,077 United Kingdom
10	Name GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	910,076 United Kingdom	1,116,160 Netherlands	2,773,404 France

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	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
1	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
Name	94,358,597	42,393,822	2,309,319	3,703,606
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	France	France	United Kingdom	United Kingdom
2	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
Name	44,111,529	6,158,185	1,029,365	1,894,688
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
3	mitsubishi UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	BANCO SANTANDER S.A	RBC EUROPE LTD	BNP PARIBAS FIXED INCOME
Name	26,320,932	5,267,662	808,748	1,292,863
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	United Kingdom	Spain	United Kingdom	France
4	COMMERZBANK AG FRANKFURT FIXED INCOME	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
Name	9,364,364	-	453,596	1,006,562
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	Germany	-	United Kingdom	United Kingdom
5	ZURCHER KANTONALBANK FI	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
Name	4,995,857	-	-	555,192
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	Switzerland	-	-	United Kingdom
6	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES
Name	3,948,870	-	-	104,000
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	United Kingdom	-	-	United Kingdom
7	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
Name	1,373,693	-	-	103,255
Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	France	-	-	United Kingdom

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds - Global Credit Bonds USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD
1	Name SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 17,246,033 France	474,463 United Kingdom	4,071,009 Switzerland	3,168,804 United Kingdom
2	Name CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 7,156,520 United Kingdom	302,869 United Kingdom	2,212,698 United Kingdom	2,764,527 France
3	Name ZURCHER KANTONALBANK FI	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 3,855,404 Switzerland	127,312 United Kingdom	1,569,479 Netherlands	2,757,857 United Kingdom
4	Name MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	RBC EUROPE LTD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 3,371,250 United Kingdom	109,273 United Kingdom	1,288,724 United Kingdom	2,068,330 Switzerland
5	Name SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	-	RBC EUROPE LTD	NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 1,013,221 United Kingdom	- -	708,190 United Kingdom	2,043,577 United Kingdom
6	Name ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 784,069 United Kingdom	- -	641,023 United Kingdom	1,174,720 United Kingdom
7	Name BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 386,553 France	- -	499,180 United Kingdom	- -
8	Name GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 339,960 United Kingdom	- -	480,852 United Kingdom	- -
9	Name ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei 196,236 Netherlands	- -	213,675 United Kingdom	- -

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
1	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 18,927,188 United Kingdom	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES 667,865,571 France	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 2,294,820 United Kingdom
2	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 13,261,048 United Kingdom	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME 662,618,659 United Kingdom	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME 1,196,063 United Kingdom
3	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES 2,495,992 United Kingdom	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 428,597,580 United Kingdom	- CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 10,685,384 United Kingdom
4	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	BNP PARIBAS FIXED INCOME 2,490,677 France	ZURCHER KANTONALBANK FI 224,559,589 Switzerland	- ING BANK LONDON EQUITIES 5,422,196 United Kingdom
5	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME 2,198,940 United Kingdom	ING BANK LONDON EQUITIES 94,737,281 United Kingdom	- BARCLAYS BANK FIXED INCOME 4,835,386 United Kingdom
6	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME 1,669,869 United Kingdom	BANCO SANTANDER S.A 6,598,533 Spain	- BNP PARIBAS FIXED INCOME 3,311,913 France
7	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME 1,358,403 United Kingdom	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME 1,431,661 United Kingdom	- GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 2,516,075 United Kingdom
8	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	ZURCHER KANTONALBANK FI 981,976 Switzerland	- - - -	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME 2,394,266 United Kingdom
9	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 845,103 United Kingdom	- - - -	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME 1,551,940 United Kingdom
10	Name BRUTTOVOLUMEN AUSSTEHENDER TRANSAKTIONEN Land der Gegenpartei	HSBC PLC LONDON 599,654 United Kingdom	- - - -	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME 1,531,521 United Kingdom

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	6,958,039	37,599,348	1,018,235	29,588,757
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
2	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,351,609	8,510,990	-	22,713,173
	Land der Gegenpartei	France	United Kingdom	-	United Kingdom
3	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	849,855	5,674,840	-	19,742,020
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	United Kingdom
4	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,276,492	-	18,129,302
	Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	-	France
5	Name	-	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	14,610,430
	Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom
6	Name	-	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	13,710,243
	Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom
7	Name	-	-	-	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	10,360,076
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Switzerland
8	Name	-	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	9,305,578
	Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom
9	Name	-	-	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	9,154,670
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Netherlands
10	Name	-	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	3,401,349
	Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Income EUR	AXA World Funds - Optimal Absolute EUR
1	Name NATIXIS PARIS Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei France	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES 56,015,205 France	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES 2,735,359 France
2	Name SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei France	BANCO SANTANDER S.A 42,518,527 Spain	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES 1,310,739 United Kingdom
3	Name HSBC PLC LONDON Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei United Kingdom	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 17,357,771 United Kingdom	HSBC PLC LONDON 243,106 United Kingdom
4	Name CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei United Kingdom	NATIXIS PARIS 13,444,225 France	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES 238,302 United Kingdom
5	Name J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei United Kingdom	HSBC PLC LONDON 12,069,380 United Kingdom	- - -
6	Name CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei United Kingdom	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES 8,818,618 United Kingdom	- - -
7	Name UBS AG EQUITIES Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei United Kingdom	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES 3,781,165 United Kingdom	- - -
8	Name BNP PARIBAS FIXED INCOME Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei France	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES 3,157,057 United Kingdom	- - -
9	Name BARCLAYS BANK FIXED INCOME Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei United Kingdom	BNP PARIBAS FIXED INCOME 1,769,937 France	- - -
10	Name ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei Netherlands	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 1,554,905 United Kingdom	- - -

Zusätzlicher 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 Eurozone EUR	AXA World Funds - Framlington Europe EUR
Depotbanken	CLEARSTREAM	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	2,906,001	6,887,856	548,857	26,961,180
Depotbanken	-	Bank of New York	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	-	42,787,040	20,636,743	39,569,365
Depotbanken	-	-	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	11,364,193	-
Depotbanken	-	-	Bank of New York	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	78,437,158	-

	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
Depotbanken	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	EUROCLEAR	Bank of New York	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	6,897,762	11,497,964	8,748,611	1,964,108
Depotbanken	EUROCLEAR	Bank of New York	-	-
Verwahrte Sicherheiten	9,554,464	8,953,560	-	-
Depotbanken	Bank of New York	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	24,516,999	-	-	-

	AXA World Funds - Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds - Framlington Global USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertible EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	3,705,385	148,655	2,707,924	1,423,668
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	19,826,818	1,084,405	47,704,316	-
Depotbanken	-	-	Bank of New York	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	84,692,492	-

	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
Depotbanken	Bank of New York	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	EUROCLEAR	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA
Verwahrte Sicherheiten	4,684,969	4,784,001	12,868,123	14,036,848
Depotbanken	-	Bank of New York	Bank of New York	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	-	10,570,884	16,618,588	1,882,225
Depotbanken	-	-	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	15,889,734

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration EUR
Depotbanken	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Verwahrte Sicherheiten	2,885,312	813,144	1,528,945	23,421,010
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	13,715,972	5,601,583	4,614,200	65,097,785
Depotbanken	-	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	-	-	411,077	27,486,279
Depotbanken	-	-	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	20,251,807

	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
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	3,966,823	3,561,293	1,513,002	214,677
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	4,615,885	117,779,592	3,412,489	127,881
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	2,191,415	8,613,960	2,492,461	5,321,658
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York	-
Verwahrte Sicherheiten	38,736,341	65,664,374	47,086,332	-

	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
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Verwahrte Sicherheiten	7,254,224	3,743,064	10,197,806	1,499,750
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	31,423,801	21,038,373	52,287,978	5,105,109
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	17,814,643	5,582,646	15,357,817	3,567,142
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	28,921,470	9,197,795	11,593,026	2,059,229

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	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
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUROCLEAR	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Verwahrte Sicherheiten	16,183,249	6,512,324	508,744	1,852,022
Depotbanken	EUROCLEAR	Bank of New York	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	33,035,791	51,924,444	3,372,362	1,246,593
Depotbanken	CLEARSTREAM	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	45,248,421	-	1,055,895	1,943,520
Depotbanken	Bank of New York	-	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	103,175,445	-	-	4,310,520

	AXA World Funds - Global Aggregate Bonds EUR	AXA World Funds - Global Credit Bonds USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Verwahrte Sicherheiten	4,385,636	339,692	4,453,680	7,051,464
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	5,962,239	241,322	7,078,241	4,430,395
Depotbanken	Bank of New York	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	26,336,751	486,692	657,545	2,828,935

	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds - Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds - Global Strategic Bonds USD
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Verwahrte Sicherheiten	6,485,203	232,448,480	1,341,481	22,553,392
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	Bank of New York	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	6,011,227	702,303,112	2,340,718	3,640,932
Depotbanken	CLEARSTREAM	Bank of New York	-	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	19,415,002	1,278,628,021	-	4,960,009
Depotbanken	Bank of New York	-	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	15,684,124	-	-	68,676,634

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
	USD	USD	USD	USD
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUROCLEAR	State Street Bank Luxembourg S.C.A.
Verwahrte Sicherheiten	2,333,592	2,553,269	1,038,600	60,021,221
Depotbanken	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	7,137,369	8,681,210	-	52,009,134
Depotbanken	-	CLEARSTREAM	-	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	-	38,568,402	-	23,298,563
Depotbanken	-	Bank of New York	-	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	-	6,429,494	-	22,367,363

	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute
	EUR	EUR	EUR
Depotbanken	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA
Verwahrte Sicherheiten	1,878,433	1,807,653	1,473,319
Depotbanken	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	J.P. Morgan Bank Luxembourg SA	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	2,533,124	9,912,446	257,272
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	Bank of New York
Verwahrte Sicherheiten	4,893,397	27,920,105	3,258,353
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	-
Verwahrte Sicherheiten	620,484	1,151,119	-
Depotbanken	Bank of New York	Bank of New York	-
Verwahrte Sicherheiten	30,803,452	137,256,553	-

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

Zum 30. Juni 2018 hat kein Teilfonds Sicherheiten gewährt.

Zusätzlicher Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds – Multi Premia
	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral	Bilateral
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte		
Absoluter Betrag	90,805	905,495
Anteil des verwalteten Vermögens	0.12%	0.06%
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)		
weniger als ein Tag	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-
ein Monat bis drei Monate	(90,805)	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-
mehr als ein Jahr	-	(905,495)
offene Transaktionen	-	-

Zum 30. Juni 2018 wurden von keinem Teilfonds Barmittelsicherheiten erhalten; daher wurden keine Barmittelsicherheiten reinvestiert.

Top 10 der Gegenparteien

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds – Multi Premia
	USD	USD
Name	BARCLAYS BANK PLC	Deutsche Bank AG London
Bruttovolumen ausstehender		
1 Transaktionen	(90,805)	(905,495)
Währung	USD	USD
Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom

