

Jahresbericht

per 31. Dezember 2018
einschließlich des geprüften
Jahresabschlusses

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)

Jahresbericht zum 31. Dezember 2018
einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

Jahresbericht zum 31. Dezember 2018 einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

Der Prospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Aufstellung über sämtliche Portfolioveränderungen im Berichtszeitraum sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Einige Teilfonds der SICAV sind nicht zum Vertrieb in der Schweiz zugelassen. Aus diesem Grund wird in diesem Jahresbericht nicht auf diese Teilfonds Bezug genommen.

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	13
Informationen für die Anteilinhaber	16
Informationen für die Anteilinhaber	16
Vertrieb im Ausland	17
Bericht des Verwaltungsrates	27
Prüfungsbericht	33
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	36
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	60
Statistische Angaben	85
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	107
■ Aufgliederung	112
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	113
■ Aufgliederung	116
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	117
■ Aufgliederung	119
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	120
■ Aufgliederung	122
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	123
■ Aufgliederung	125
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	126
■ Aufgliederung	128

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	129
■ Aufgliederung	131
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	132
■ Aufgliederung	133
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	134
■ Aufgliederung	135
AXA World Funds - Framlington Europe	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	136
■ Aufgliederung	138
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	139
■ Aufgliederung	140
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	141
■ Aufgliederung	142
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	143
■ Aufgliederung	145
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	146
■ Aufgliederung	148
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	149
■ Aufgliederung	151
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	152
■ Aufgliederung	154
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettövermögenswerte	155
■ Aufgliederung	157

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	158
■ Aufgliederung	161
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	163
■ Aufgliederung	165
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	166
■ Aufgliederung	168
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	169
■ Aufgliederung	171
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	173
■ Aufgliederung	175
AXA World Funds - Framlington Italy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	176
■ Aufgliederung	177
AXA World Funds - Framlington Robotech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	178
■ Aufgliederung	180
AXA World Funds - Framlington Switzerland	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	181
■ Aufgliederung	182
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	183
■ Aufgliederung	185
AXA World Funds - Framlington UK	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	186
■ Aufgliederung	188
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	189
■ Aufgliederung	195

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	197
■ Aufgliederung	200
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	201
■ Aufgliederung	205
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	207
■ Aufgliederung	209
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	210
■ Aufgliederung	217
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	219
■ Aufgliederung	221
AXA World Funds - Euro 5-7	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	222
■ Aufgliederung	225
AXA World Funds - Euro 7-10	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	226
■ Aufgliederung	229
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	230
■ Aufgliederung	232
AXA World Funds - Euro Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	233
■ Aufgliederung	237
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	238
■ Aufgliederung	243
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	245
■ Aufgliederung	250

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	252
■ Aufgliederung	254
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	255
■ Aufgliederung	257
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	258
■ Aufgliederung	260
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	261
■ Aufgliederung	270
AXA World Funds - European High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	272
■ Aufgliederung	276
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	278
■ Aufgliederung	289
AXA World Funds - Global Credit Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	291
■ Aufgliederung	298
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	300
■ Aufgliederung	302
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	303
■ Aufgliederung	306
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	307
■ Aufgliederung	315
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	317
■ Aufgliederung	321

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	324
■ Aufgliederung	333
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	335
■ Aufgliederung	338
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	339
■ Aufgliederung	340
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	341
■ Aufgliederung	343
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	344
■ Aufgliederung	348
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	350
■ Aufgliederung	356
AXA World Funds - US Corporate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	358
■ Aufgliederung	362
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	363
■ Aufgliederung	367
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	368
■ Aufgliederung	370
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	371
■ Aufgliederung	376
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	377
■ Aufgliederung	382

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	383
■ Aufgliederung	386
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	388
■ Aufgliederung	395
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	397
■ Aufgliederung	411
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	414
■ Aufgliederung	420
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	422
■ Aufgliederung	431
AXA World Funds - Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	433
■ Aufgliederung	439
AXA World Funds - Optimal Absolute	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	441
■ Aufgliederung	443
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	444
■ Aufgliederung	445

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Multi Premia	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	446
■ Aufgliederung	447
Erläuterungen zum Abschluss	448
Zusätzlicher ungeprüfter Anhang	656

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 (ausgeschieden am 18 Februar 2019)

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

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

Frau Bettina Ducat, Global Head of Product, Retail and Institutional Development, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 17 August 2018)

Herr Christian Gissler, Global Head of Risks & Controls, AXA Investment Managers, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 29 März 2019)

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 2 Februar 2018)

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

Generaldirektor

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

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

Allgemeine Informationen

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 als Vorsitzenden am 2 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 als Vorsitzenden am 29 Mai 2018)

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

Mitglieder

Herr Joseph Pinto, Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ernannt am 14 Februar 2018)

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 (ernannt am 14 Februar 2018)

Herr Jean-Pierre Leoni, Global Head of Client Management, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 29 Mai 2018)

Generaldirektor

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

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

Anlageverwaltungsgesellschaften

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

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

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

Allgemeine Informationen

Anlageverwaltungsgesellschaften (Fortsetzung)

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 3603 - 06, 36/F One Taikoo Place, Taikoo Place 979 King's Road Quarry Bay, Hongkong, China

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

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

Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

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

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

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

Vertriebsträger

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

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater

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

Informationen für die 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 31. Dezember 2018 besteht die SICAV aus 70 aktiven Teilfonds, die zur Zeichnung ausgewählt werden können:

Teilfonds	Währung
AKTIENTEILFONDS:	
AXA World Funds – China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)	CNH
AXA World Funds – Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	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 Opportunities (Erläuterung 1b)	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 Evolving Trends (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap	USD
AXA World Funds – Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)	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 – Asian High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Euro 10 + LT	EUR
AXA World Funds – Euro 5-7	EUR
AXA World Funds – Euro 7-10	EUR
AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Total Return	EUR
AXA World Funds – Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – European High Yield Bonds	EUR

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
RENTEITEILFONDS: (Fortsetzung)	
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles	EUR
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	USD
AXA World Funds – Global Credit Bonds	USD
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – US Corporate Bonds	USD
AXA World Funds – US Credit Short Duration IG	USD
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD
MISCHTEILFONDS::	
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR
AXA World Funds – Global Optimal Income	EUR
AXA World Funds – ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus	EUR
AXA World Funds – Multi Premia	USD
AXA World Funds – Optimal Absolute	EUR
AXA World Funds – Optimal Income	EUR

Vertrieb der SICAV in Österreich

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

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Österreich registriert

Vertrieb der SICAV in Belgien

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

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Belgien registriert.

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, Chile.

Zum 31. Dezember 2018 sind die folgenden Teilfonds in Chile registriert:

- AXA World Funds – Framlington Eurozone
- AXA World Funds – Framlington Europe
- AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Human Capital
- AXA World Funds – Framlington Italy
- AXA World Funds – Framlington Robotech
- AXA World Funds – Framlington Switzerland
- AXA World Funds – Framlington Talents Global
- AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Euro 5-7
- AXA World Funds – Euro 7-10
- AXA World Funds – Euro Bonds
- AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Euro Credit Plus
- AXA World Funds – Euro Government Bonds
- AXA World Funds – Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)
- 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 im Ausland

Vertrieb der SICAV in Dänemark

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

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Dänemark registriert.

Vertrieb der SICAV in Finnland

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Finnland registriert.

Vertrieb der SICAV in Frankreich

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

Zum 31. Dezember 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 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Deutschland registriert.

Vertrieb der SICAV in Hongkong

Zum 31. Dezember 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 Opportunities (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington American Growth
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
- AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – US High Yield Bonds
- AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

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

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Hongkong (Fortsetzung)

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

Vertrieb der SICAV in Island

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

Zum 31. Dezember 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 31. Dezember 2018, sind alle Teilfonds in Italien registriert.

Vertrieb der SICAV in Japan

Es gibt keinen Vertreter in Japan.

Zum 31. Dezember 2018, sind der folgende Teilfonds in Japan registriert:

- AXA World Funds – Multi Premia

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Korea

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

Zum 31. Dezember 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 Sustainable Credit (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Strategic Bonds
- AXA World Funds – US High Yield Bonds
- AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein

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

Zum 31. Dezember 2018 sind die folgenden Teilfonds in Liechtenstein registriert:

- AXA World Funds – Framlington Digital Economy
- AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Italy
- AXA World Funds – Framlington Robotech
- AXA World Funds – Framlington Switzerland
- AXA World Funds – Euro Credit Short Duration
- AXA World Funds – Euro Credit Total Return
- AXA World Funds – Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Credit Bonds
- AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global Strategic Bonds
- AXA World Funds – US Credit Short Duration IG

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein (Fortsetzung)

AXA World Funds – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Optimal Income
 AXA World Funds – Multi Premia

Vertrieb der SICAV in den Niederlanden

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert.

Vertrieb der SICAV in Norwegen

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Norwegen registriert.

Vertrieb der SICAV in Portugal

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Portugal registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Framlington Asia Select Income
 AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity
 AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
 AXA World Funds – China Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit
 AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit

Vertrieb der SICAV in Spanien

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

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Spanien registriert.

Vertrieb der SICAV in Singapur

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

Zum 31. Dezember 2018 sind die folgenden Teilfonds in Singapur registriert:

AXA World Funds – Global Flexible Property
 AXA World Funds – Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)
 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 Opportunities (Erläuterung 1b)

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Singapur (Fortsetzung)

AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
AXA World Funds – Framlington American Growth
AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
AXA World Funds – Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)
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 Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds – Global High Yield Bonds
AXA World Funds – Global Inflation Bonds
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Strategic Bonds
AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds
AXA World Funds – US High Yield Bonds
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Income Generation
AXA World Funds – Global Optimal Income
AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Schweden

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

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds in Schweden registriert.

Vertrieb der SICAV in der Schweiz

Der ausführliche Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die Satzung der SICAV, die Jahres- und Halbjahresberichte und die Aufstellung der Veränderungen des Wertpapierbestands im Berichtszeitraum sind kostenlos am juristischen Sitz des Vertreters für die Schweiz in Zürich erhältlich:

First Independent Fund Services AG, Klausstrasse 33, CH-8008 Zürich, Schweiz.

Zahlstelle in der Schweiz ist:

Credit Suisse, Paradeplatz 8, CH-8001 Zürich, Schweiz.

Zum 31. Dezember 2018, sind alle Teilfonds in Schweiz registriert.

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

- AXA World Funds – Global High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV im Vereinigten Königreich

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

Zum 31. Dezember 2018 sind alle Teilfonds Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Der Verwaltungsrat informiert Sie hiermit über die Wertentwicklung Ihrer SICAV in dem Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018.

Globaler Makro-Rückblick - 2018

Im abgelaufenen Jahr waren erste Anzeichen einer Verlangsamung des weltwirtschaftlichen Wachstums zu erkennen. Während sich die Wirtschaftstätigkeit in den USA beschleunigt hat, konnten andere große Volkswirtschaften kaum das Tempo halten. In der Eurozone, in Japan und China fiel das Wachstum unter dem Einfluss der Unwägbarkeiten im Zusammenhang mit dem US-„Handelskrieg“ enttäuschend aus. In puncto Geldpolitik setzen die US-Notenbank Federal Reserve (Fed) und die englische Notenbank (BoE) ihren Normalisierungskurs fort, während die Europäische Zentralbank (EZB) ihre Nettoanleihekäufe beendete und die Bank von Japan (BoJ) ihre Politik unverändert ließ.

Die US-Wirtschaft wuchs 2018 erneut kräftig. Die Wachstumsrate dürfte sich 2018 bei +2,9% gegenüber +2,2% im Jahr 2017 einpendeln. Haupttreiber waren die Konsumbelebung und die verstärkte Investitionstätigkeit, die durch die Steuerreform von US-Präsident Trump 2017 angekurbelt wurde. Die Lage am Arbeitsmarkt war angesichts eines fast historischen Tiefstands der Arbeitslosenquote von 3,9% äußerst erfreulich. Die Inflation kehrte vor dem Hintergrund des Ölpreisrückgangs auf das Niveau von Januar 2018 zurück. Die Kerninflation stieg dagegen weiter auf +2,2% gegenüber 1,8% im Januar 2018. In diesem soliden Wachstums- und Inflationsklima beschleunigte die Fed ihre geldpolitische Normalisierung und nahm 2018 vier Zinserhöhungen [2,25-2,50%] vor.

In Großbritannien herrscht nach wie vor große Unsicherheit im Zusammenhang mit dem Brexit, was zu einer weiteren Verlangsamung des Wachstums geführt hat. Für 2018 wird eine Wachstumsrate von +1,3% erwartet, nach +1,5% ein Jahr zuvor. Dabei glückte der mehr als stabile Konsum zum Teil die schwachen Investitionen aus. Die Inflation verlangsamte sich 2018, nachdem die Abwertung des Pfund Sterling an Wirkung verloren hatte. Zu Jahresende lag die Inflationsrate bei +2,3% gegenüber +3,0% im Januar 2018. Offensichtlich ist es der Bank von England mit ihrer Leitzinserhöhung im August um 25 Bp. (Basispunkte) auf 0,75% gelungen, allzu starke Inflationseffekte einzudämmen. Im Haushaltsstreit mit Italien wurde der Haushaltsentwurf schließlich abgesegnet, nachdem Italien sich zu einer Verringerung seines Defizitziels von ursprünglich 2,4% auf 2,04% bereit erklärt hatte. In Frankreich haben die Proteste der inzwischen berühmten „Gelbwesten“ bewirkt, dass die Regierung neue Maßnahmen zur Stärkung der Kaufkraft bekanntgegeben hat. Dafür ist 2019 eine Erhöhung der Staatsschulden auf 3,4% erforderlich, die 2020 jedoch wieder unter 3% gesenkt werden. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg um +1,9% (2018) gegenüber +2,4% ein Jahr zuvor. Der Konsum ging leicht zurück, während die Investitionstätigkeit robust blieb. Das Wachstum in der Eurozone wurde vor allem durch die Exporte, allen voran nach China, getragen. Die Situation am Arbeitsmarkt hellt sich weiter auf (die Arbeitslosenquote sank von 8,6% zu Jahresbeginn auf 8,1%), tendiert seit Juli jedoch stabil. Die Inflation pendelte sich im zweiten Halbjahr bei oberhalb von 2% ein, sank durch den jüngsten Ölpreisverfall jedoch wieder unter diese symbolische Marke. Die Kerninflation verharrte im Dezember auf niedrigen 1,0% im Vorjahresvergleich und blieb damit gegenüber Januar unverändert. Die EZB beendete ihre Nettoanleihekäufe endgültig und wird sich ab jetzt auf die Politik der Wiederanlage konzentrieren. Das Zinsniveau wurde nicht angetastet, und die europäischen Währungshüter signalisierten in ihrer „Forward Guidance“, dass dies mindestens bis September 2019 so bleiben wird.

Bericht des Verwaltungsrates

Globaler Makro-Rückblick - 2018 (Fortsetzung)

Japan verzeichnete mit voraussichtlich +0,7% in diesem Jahr verglichen mit +1,7% in 2017 erneut ein enttäuschendes Wachstum. Konsum und Investitionen kühlten sich spürbar ab. Beunruhigend war aber vor allem die Handelsbilanz, die durch die Handelsspannungen zwischen China und den USA getrübt wurde. Die Inflationsentwicklung ist nach wie vor eng an den Ölpreis gekoppelt. Im Durchschnitt lag die Teuerungsrate 2018 bei +1,0%, zum Jahresende ging sie jedoch relativ kräftig zurück. Die BoJ hielt an ihrer Zinskurvenkontrolle als wichtigstes Instrument fest. Dabei erweiterte sie jedoch den Korridor für zehnjährige japanische Staatsanleihen (JGB) auf [+/-0,2] und setzte ihre Nettoanleihekäufe bei JGBs und ETFs fort.

In China bremsten Unsicherheiten im Zusammenhang mit dem „Handelskrieg“ das Wachstum. Das Wachstum der chinesischen Wirtschaft wird daher voraussichtlich 2018 bei +6,6% statt +6,8% im Jahr 2017 liegen. 2019 ist mit einem noch stärkeren Rückgang zu rechnen, sofern die von der Regierung in Peking geplanten Konjunkturmaßnahmen für Haushalte und Unternehmen nicht die gewünschte Wirkung entfalten. Unter den anderen Schwellenländern ist Brasilien wieder auf den Wachstumspfad zurückgekehrt und hat mit der offiziellen Amtseinführung von Jair Bolsonaro als neuer Präsident ein neues Kapitel aufgeschlagen. Die Türkei litt stark unter den Zinserhöhungen in den USA. Im zweiten Halbjahr schnellte die Inflationsrate auf fast 20%, und das Wirtschaftswachstum brach ein.

An den Finanzmärkten verzeichneten die internationalen Börsen 2018 das schlechteste Jahr seit 2008. Der World Index gab zwischen dem 29. November 2017 und dem 31. Dezember 2018 gemessen in Lokalwährung um -7,4% nach. Unter den Industrieländern erzielten die USA mit -5% eine vergleichsweise solide Performance, genau wie der Pazifikraum ohne Japan (-4,5%). In Europa waren die Kursverluste mit -8,8% in Großbritannien, -8% in der Schweiz und -12,8% in der Eurozone noch gravierender, wobei es nach Ländern große Unterschiede gab: Frankreich -8,4%, Deutschland -18,3%, Italien -13,6% und Spanien -12%. Das Schlusslicht bildete Japan mit -15,2% (MSCI-Indizes bei Wiederanlage der Dividenden in Lokalwährung). Die Schwellenländer verbuchten mit -10,3% in EUR und -14,6% in USD ebenfalls deutliche Verluste. Die beste Sektor-Performance lieferten im Berichtszeitraum die Sektoren Technologie, Gesundheit, langlebige Konsumgüter und Versorger. Am schlechtesten entwickelten sich dagegen Finanzen, Energie, Grundstoffe und Industrierwerte (MSCI World-Index). Small Caps hielten nicht mit Large Caps Schritt. So gab der MSCI Europe Small Caps gemessen in EUR um -15,9% nach, während der MSCI Europe -10,6% verlor.

Die Situation an den Zinsmärkten hängt stark von der Geldpolitik ab. Die Rendite zehnjähriger US-Anleihen stieg nach vier Leitzinserhöhungen der US-Notenbank um jeweils 0,25% um bescheidene 28 Bp. auf 2,68%, nachdem sie einen Höchststand von 3,25% markiert hatte. Der gleiche Trend war in Großbritannien zu beobachten, wo die Rendite zehnjähriger Anleihen getragen von der Zinserhöhung der BoE um einen Viertel Prozentpunkt im Sommer um 9 Bp. auf 1,28% stieg. In der Eurozone hatte die Geldpolitik keine nennenswerten Auswirkungen. Die EZB ließ den Leitzins unverändert, kündigte jedoch für Mitte 2019 das Ende ihres Anleihekaufprogramms an. Länderspezifische Faktoren bestimmten die jeweiligen Zinsentwicklungen. In Deutschland profitierte die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen vom Emissionsrückgang und der Nachfrage nach sicheren Werten und beendete den Zeitraum mit einem Minus von 19 Bp. bei 0,24%. In Frankreich war der Rückgang mit -8 Bp. auf 0,71% schwächer ausgeprägt. Zehnjährige italienische Anleihen trübten sich mit einem Anstieg um 73 Bp. auf 2,74% deutlich ein. Hintergrund war der Streit zwischen der Regierung in Rom und der Europäischen Kommission über das Haushaltsdefizit in den kommenden Jahren. In Japan verharrten die Renditen zehnjähriger Anleihen in dem von der BoJ definierten Korridor und beendeten das Jahr 5 Bp. niedriger bei 0,0%.

Für die Kreditmärkte war es ein schwieriges Jahr, in dem die geldpolitische Normalisierung eine Verschlechterung der globalen Finanzierungsbedingungen bewirkte und die Risikoaufschläge nach oben trieb. Die Spreads im Hochzinssegment waren höher als im Investment-Grade-Segment, und der Renditeabstand in den USA übertraf das Niveau in Europa.

Bericht des Verwaltungsrates

Globaler Makro-Rückblick - 2018 (Fortsetzung)

Der für globale Investment-Grade-Anleihen repräsentative Bloomberg Barclays Global Aggregate Index gab 2018 um -1% (abgesichert in EUR) nach. Die Breakeven-Inflationsrate stieg im Berichtszeitraum, und der Barclays-Index (Eurozone, alle Laufzeiten) verzeichnete einen Wertverlust von -1,46%.

An den Devisenmärkten legte der US-Dollar 2018 auf breiter Front zu und wertete gegenüber dem Euro um 4,70% auf. Der Yen und der Schweizer Franken verzeichneten mit +7,6% und +3,9% eine ähnliche Entwicklung. Die anderen wichtigen Währungen werteten unterdessen gegenüber dem Euro ab. Das Pfund Sterling verzeichnete dementsprechend -1,2%, während Rohstoffwährungen noch stärker verloren.

An den Rohstoffmärkten brach der Preis für Öl der Sorte WTI (West Texas Intermediate) gemessen in Dollar um -24,9% ein. Industriemetalle und Agrarrohstoffe wurden ebenfalls deutlich billiger, während der Goldpreis mit - 1,6% nahezu stabil tendierte.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat die Auswirkungen der verschiedenen Szenarien im Zusammenhang mit dem Brexit bereits bewertet. Daraufhin wurde sichergestellt, dass die notwendigen Maßnahmen zur Begrenzung der Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit des Fonds ergriffen werden.

Die SICAV wurde nach dem britischen System der temporären Genehmigungen bei der britischen Financial Conduct Authority registriert, um einen fortlaufenden Vertrieb nach dem Brexit zu gewährleisten.

Aus Compliance-Sicht könnte sich der Brexit auch erheblich auf die Wählbarkeit der Anlagepolitik bestimmter Teilfonds auswirken. Im Vorgriff auf die verschiedenen Szenarien wurde bereits eine Bewertung durchgeführt, die es dem IM ermöglicht, die entsprechenden Anpassungen rechtzeitig vorzunehmen.

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018

Hiermit setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich das verwaltete Vermögen der SICAV zum 31. Dezember 2018 auf 29,517,272,019 EUR belief.

I. Auflegung/Errichtung von Teilfonds

- **Auflegung des AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 30. Juli 2018 aufgelegt und ist bestrebt, auf Basis eines aktiv verwalteten inflationsgebundenen Anleihenportfolios bei gleichzeitiger Verringerung des mit einem parallelen globalen Anstieg oder einem Abfallen der Zinskurven verbundenen Risikos eine Wertentwicklung in EUR zu erzielen.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in inflationsgebundene Anleihen, die in den OECD-Ländern begeben werden.

- **Auflegung des AXA World Funds – China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 29. Oktober 2018 aufgelegt und strebt ein langfristiges Investitionswachstum in RMB auf der Basis eines aktiv verwalteten Portfolios von A-Aktien der Volksrepublik China („VRC“) an.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Wertpapiere der Anlageklasse A, die in der VRC (über die RQFII-Quote) ausgegeben wurden. Die Performance des Teilfonds wird auf Basis der reinvestierten Nettodividende mit der Rendite des CSI RAFI 400 Index („Benchmark“) verglichen. Es gilt zu beachten, dass es sich bei der Benchmark lediglich um eine Vergleichsreferenz handelt. Das Ziel des Teilfonds besteht nicht darin, die Benchmark nachzubilden.

Bericht des Verwaltungsrates

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

- **Auflegung des AXA World Funds – Global Multi Credit (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 5. September 2018 aufgelegt und verfolgt das Ziel, eine Mischung aus Erträgen und Kapitalwachstum in USD auf der Basis eines aktiv verwalteten Portfolios von festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen.

Der Teilfonds investiert in festverzinsliche Wertpapiere jeder Art, Bonität und Währung von Emittenten mit Sitz in der ganzen Welt, einschließlich der Schwellenländer, sowie in Geldmarktinstrumente.

- **Auflegung des AXA World Funds – ManTRA CORE V (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 4. September 2018 aufgelegt und zielt darauf ab, einen Kapitalzuwachs über einen Zeitraum von drei Jahren zu erzielen und gleichzeitig potenzielle Verluste zu begrenzen und eine maximale jährliche Volatilität von 5% zu erreichen. Diese Zielvorgabe ist keine Garantie dafür, dass die jährliche Volatilität niemals mehr als 5% beträgt.

Der Teilfonds investiert in bzw. geht direkt oder indirekt über Derivate ein ausschließlich langfristiges Exposure in diversifizierten Anlageklassen auf der ganzen Welt ein.

- **Auflegung des AXA World Funds – ManTRA CORE X (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 12. September 2018 aufgelegt und zielt langfristig auf einen Kapitalzuwachs und eine gleichzeitige Begrenzung potenzieller Verluste sowie eine maximale jährliche Volatilität von 10% ab. Diese Zielvorgabe ist keine Garantie dafür, dass die jährliche Volatilität niemals mehr als 10% beträgt.

Der Teilfonds investiert in bzw. geht direkt oder indirekt über Derivate ein ausschließlich langfristiges Exposure in diversifizierten Anlageklassen auf der ganzen Welt ein.

II. Liquidation von Teilfonds

- Der Verwaltungsrat wurde darüber informiert, dass der größte Anteilinhaber des **AXA World Funds – Global Equity Income (Erläuterung 1b)** seine Anteile an diesem 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 dieser 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.
- Der Verwaltungsrat wurde über die Absicht der Anteilinhaber des **AXA World Funds – ManTRA CORE X (Erläuterung 1b)** informiert, die Rücknahme ihrer Anteile zwischen dem 2. November 2018 und dem 6. November 2018 zu verlangen. Seit 7. November 2018 gibt es in diesem Teilfonds keine Anteilinhaber mehr.

III. Verschmelzung von Teilfonds

- Der Teilfonds **AXA World Funds – Universal Inflation Bonds (Erläuterung 1b)** wurde am 23. November 2018 mit dem Teilfonds **AXA World Funds – Global Inflation Bonds (Erläuterung 1b)** zusammengelegt.

IV. Änderung der Bezeichnungen der Teilfonds

- Von **AXA World Funds – Framlington Euro Relative Value (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)**;

Bericht des Verwaltungsrates

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

- Von **AXA World Funds – Planet Bonds (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)**;
- Von **AXA World Funds – MiX in Perspectives (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)**;
- Von **AXA World Funds – Framlington Global (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)**;
- Von **AXA World Funds – Framlington Health (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)**;
- Von **AXA World Funds – Euro 3-5 (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)**;
- Von **AXA World Funds – Euro Credit IG (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)**;
- Von **AXA World Funds – Global Aggregate Bonds (Erläuterung 1b)** in **AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)**.

Bericht des Verwaltungsrates

Verwaltungsrat

Wir teilen Ihnen mit:

- Michael Reinhard trat mit Wirkung vom 2. 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, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde (die „CSSF“).
- Die CSSF genehmigte schließlich am 17. August 2018 die Ernennung von Bettina Ducat als Nachfolger des Verwaltungsratsmitglieds Christophe Coquema.
- Bettina Ducat wurde am 21. August 2018 zur neuen Vorsitzenden ernannt.
- Pascal Christory trat am 18. Februar 2019 von seinem Amt als Chief Investment Officer der AXA France zurück und Emmanuel de Taffanel de la Jonquière wurde am 2. April 2019 von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde („CSSF“) als Nachfolger des Verwaltungsratsmitglieds Pascal Christory genehmigt.
- Christian Gissler trat am 29. März 2019 als Global Head of Risks & Controls von AXA Investment Managers zurück.

Infolge der oben genannten Änderungen setzt sich der Verwaltungsrat per 31. Dezember 2018 wie folgt zusammen:

Bettina Ducat
Pascal Christory
Christian Gissler
Jean-Louis Laforge
Dorothee Sauloup

Der Verwaltungsrat
17. April 2019

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



Prüfungsbericht

An die Anteilinhaber des
AXA World Funds

Unser Testat

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von AXA World Funds und jedem seiner Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2018 sowie seines Betriebsergebnisses und der Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen hinsichtlich der Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen.

Was wir geprüft haben

Der Jahresabschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Jahresabschluss, die einen Überblick über die wichtigsten Rechnungslegungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für unser Testat

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

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

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

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

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



Zusätzliche Informationen

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

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

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

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

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

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

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

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

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



Des Weiteren:

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative

Luxembourg, 17. April 2018

Vertreten durch

Didier Prime

Nur die offizielle und vollständige Version dieses Jahresberichts wurde von dem Abschlussprüfer geprüft. Daher bezieht sich der Prüfungsbericht nur darauf.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)
	EUR	USD	CNH
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	29,353,376,428	379,328,518	160,854,388
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(468,268,449)	(12,811,007)	(9,592,002)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	28,885,107,979	366,517,511	151,262,386
Termineinlagen (Erläuterung 12)	4,517,364	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	658,817,613	10,327,047	6,645,777
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	20,891,802	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	88,668,693	5,369,318	-
Aufgelaufene Zinsen	185,667,742	1,752,318	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	678,538	4,478	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	10,401,455	819,987	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	26,821,958	1,101,781	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	2,969,697	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	3,894,194	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	3,593,699	-	-
Sonstige Forderungen	4,073,220	-	-
Aktiva insgesamt	29,896,103,954	385,892,440	157,908,163
PASSIVA			
Kontoüberziehung	108,952,896	-	176,523
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	11,037,294	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	268,301,246	196,171	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	25,670,475	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	24,108,228	2,065,324	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	5,103,367	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	19,340,243	259,029	154,254
Zu zahlende Dividende	69,805,986	2,182,009	-
Sonstige Verbindlichkeiten	14,985,633	278,114	-
Passiva insgesamt	547,305,368	4,980,647	330,777
NETTOINVENTARWERT	29,348,798,586	380,911,793	157,577,386

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	17,041,914	44,837,427	293,637,160
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	163,922	(1,553,894)	(27,709,478)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	17,205,836	43,283,533	265,927,682
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	665,684	735,479	7,007,314
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	220,270	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,890	8,202	242,981
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	20,621	103,535	97,425
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	90	-	785,244
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	17,896,121	44,351,019	274,060,646
PASSIVA			
Kontoüberziehung	7,304	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	16,549	83,102	2,975,349
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	9,012	37,910	281,481
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	17,876	42,219	43,860
Passiva insgesamt	50,741	163,231	3,300,690
NETTOINVENTARWERT	17,845,380	44,187,788	270,759,956

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	535,731,058	214,333,951	829,491,624
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	16,207,987	3,666,280	28,298,851
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	551,939,045	218,000,231	857,790,475
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,129,034	999,916	2,174,155
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	301,819	283,970	159,461
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,140	-	13,093
Dividenden- und Steuerrückforderungen	799,530	843,601	771,134
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	1,008	134,100
Aktiva insgesamt	555,171,568	220,128,726	861,042,418
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,571,946	707,705	465,013
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	120,279	289,963	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	639,758	195,760	558,049
Zu zahlende Dividende	551,079	482,100	607,165
Sonstige Verbindlichkeiten	137,437	245,698	-
Passiva insgesamt	3,020,499	1,921,226	1,630,227
NETTOINVENTARWERT	552,151,069	218,207,500	859,412,191

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b) EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	145,140,847	739,860,233	259,018,823
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	23,015,969	(18,287,029)	(25,814,506)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	168,156,816	721,573,204	233,204,317
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,036,614	15,453,635	1,495,136
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	46,016	616,926	11,356
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	9,381	2,186
Dividenden- und Steuerrückforderungen	220,487	810,513	1,130,896
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	57,017
Aktiva insgesamt	169,459,933	738,463,659	235,900,908
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	13,306,349	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	903,514	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	413,136	461,622
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	135,740	200,280	206,232
Zu zahlende Dividende	-	15,288,036	9,574
Sonstige Verbindlichkeiten	-	13,274	-
Passiva insgesamt	135,740	30,124,589	677,428
NETTOINVENTARWERT	169,324,193	708,339,070	235,223,480

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	433,404,253	787,517,241	223,887,904
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(36,860,496)	(22,591,267)	(22,581,055)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	396,543,757	764,925,974	201,306,849
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,165,222	9,057,620	4,351,628
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	667,173
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	135,712	884,584	440,380
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	133	983	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	584,298	376,178	212,128
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	1,613	-
Aktiva insgesamt	401,429,122	775,246,952	206,978,158
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	6,313,588	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	3,049,973	575,840
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	228,859	1,475,084	2,185,244
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	195,301	477,846	272,287
Zu zahlende Dividende	3,481,229	6,319,802	-
Sonstige Verbindlichkeiten	73,519	10,266	20,829
Passiva insgesamt	3,978,908	17,646,559	3,054,200
NETTOINVENTARWERT	397,450,214	757,600,393	203,923,958

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	64,264,389	222,476,991	54,774,811
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	11,242,466	(191,845)	(2,470,989)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	75,506,855	222,285,146	52,303,822
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,442,957	4,218,093	1,287,742
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	191,941	44,250	1,798
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	3,849	111
Dividenden- und Steuerrückforderungen	24,437	37,203	28,098
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	17,671	6,060	232
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	17,481
Aktiva insgesamt	78,183,861	226,594,601	53,639,284
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	3,617	95
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	987,393	47,573	9,843
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	67,165	154,905	16,717
Zu zahlende Dividende	-	-	59
Sonstige Verbindlichkeiten	5,578	303,329	6,025
Passiva insgesamt	1,060,136	509,424	32,739
NETTOINVENTARWERT	77,123,725	226,085,177	53,606,545

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,004,970,916	177,570,370	92,854,625
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(14,723,111)	(13,661,630)	(3,384,349)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	990,247,805	163,908,740	89,470,276
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	21,527,076	6,785,999	2,251,488
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	57,907	1,081,485	310,786
Aufgelaufene Zinsen	1,937,704	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	110,933	3,782	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	53,583	150,538
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	279,900	2,045	27,689
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	64,563	-	75
Aktiva insgesamt	1,014,225,888	171,835,634	92,210,852
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	835	35,918
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	438,036	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	5,944,947	91,888	324,821
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	568,273	151,121	116,147
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	17,523	22,268
Passiva insgesamt	6,513,220	699,403	499,154
NETTOINVENTARWERT	1,007,712,668	171,136,231	91,711,698

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	295,023,412	61,731,274	307,246,176
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(18,025,746)	(2,798,634)	4,091,325
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	276,997,666	58,932,640	311,337,501
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	5,164,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,353,088	100,064	970,318
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	738,072	4,765	557,963
Aufgelaufene Zinsen	-	354	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	173	10,991
Dividenden- und Steuerrückforderungen	468,158	95,410	241,476
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	15,279	-
Aktiva insgesamt	279,556,984	64,312,685	313,118,249
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	291	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	637,942	8,059	2,309,582
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	866,298	-
Rechnungsabgrenzungsposten	322,674	67,449	216,879
Zu zahlende Dividende	291,663	-	4,384
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	44,412
Passiva insgesamt	1,252,279	942,097	2,575,257
NETTOINVENTARWERT	278,304,705	63,370,588	310,542,992

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	909,618,822	117,653,039	125,312,748
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(110,690,887)	10,642,368	4,810,886
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	798,927,935	128,295,407	130,123,634
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	34,271,285	4,282,673	728,873
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	4,656,470	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,214,647	294,713	128,584
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	15,122	4,649	1,296
Dividenden- und Steuerrückforderungen	278,160	-	165,524
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	634,188	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,787	8,238	-
Aktiva insgesamt	839,999,594	132,885,680	131,147,911
PASSIVA			
Kontoüberziehung	13,569	4,813	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,131,100	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3,898,479	145,684	717,048
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	958,428	141,703	128,626
Zu zahlende Dividende	-	2,373	-
Sonstige Verbindlichkeiten	74,098	321	67,995
Passiva insgesamt	8,075,674	294,894	913,669
NETTOINVENTARWERT	831,923,920	132,590,786	130,234,242

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	170,835,782	211,539,867	29,230,327
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(249,827)	(1,537,235)	(1,584,363)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	170,585,955	210,002,632	27,645,964
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	6,658,874	1,435,757	362,010
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	205,397
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	181,594	126,985	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	484,384
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	177	1,208	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	183,974	384,589	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	162,642	580
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	7,000	685
Aktiva insgesamt	177,610,574	212,120,813	28,699,020
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	10,572	1,547
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	396,294
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	475,842	1,301	14,655
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	86,799	50,765	26,272
Zu zahlende Dividende	7,424	141,562	468
Sonstige Verbindlichkeiten	337	94,532	6,439
Passiva insgesamt	570,402	298,732	445,675
NETTOINVENTARWERT	177,040,172	211,822,081	28,253,345

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	129,512,573	156,343,159	3,520,802,063
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(3,636,608)	1,561,085	(18,678,199)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	125,875,965	157,904,244	3,502,123,864
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,119,356	3,050,862	46,944,764
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	15,396	-	6,036,412
Aufgelaufene Zinsen	1,582,400	3,490,476	36,571,177
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,365	-	13,796
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	25,983	541,559	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	625,440
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	3,285	1,695	3,861
Aktiva insgesamt	131,624,750	164,988,836	3,592,319,314
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	3,381	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2,872,235	1,353,537	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	847,412	-	14,575,071
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	184,957
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	110,412	-	709,311
Rechnungsabgrenzungsposten	89,392	214,750	964,759
Zu zahlende Dividende	41,459	1,148	1,308,642
Sonstige Verbindlichkeiten	25,730	46,664	5,208
Passiva insgesamt	3,986,640	1,619,480	17,747,948
NETTOINVENTARWERT	127,638,110	163,369,356	3,574,571,366

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	192,427,854	656,231,783	250,885,102
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	706,982	3,196,464	(119,611)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	193,134,836	659,428,247	250,765,491
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,625,856	9,421,862	5,261,731
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	5,047,392	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	234,404	816,929	3,236,884
Aufgelaufene Zinsen	1,914,529	4,830,362	2,133,856
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	4,886	15,638	9,874
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	45,990	88,520
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	2,768	10,272	2,995
Aktiva insgesamt	202,964,671	674,569,300	261,499,351
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	5,051,967	1,119,419	1,737,115
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	79,375	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	47,831	264,725	69,841
Zu zahlende Dividende	62,141	1,719,497	1,290,373
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-
Passiva insgesamt	5,241,314	3,103,641	3,097,329
NETTOINVENTARWERT	197,723,357	671,465,659	258,402,022

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b) EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	28,661,542	507,261,497	410,721,665
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(309,053)	(825,582)	(234,202)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	28,352,489	506,435,915	410,487,463
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	238,423	8,747,881	3,307,750
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	204,325	1,968,847	357,390
Aufgelaufene Zinsen	376,671	6,098,422	3,173,395
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	494	16,123	6,811
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	49,160	-	89,180
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	15,320
Aktiva insgesamt	29,221,562	523,267,188	417,437,309
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	151,680
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	51,126	114,826	17,067,442
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	631,185	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	13,232	325,955	61,622
Zu zahlende Dividende	9,211	303,924	3,238,056
Sonstige Verbindlichkeiten	-	6,199	13,981
Passiva insgesamt	73,569	1,382,089	20,532,781
NETTOINVENTARWERT	29,147,993	521,885,099	396,904,528

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	683,196,586	124,821,073	591,597,559
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	12,294	(2,322,008)	9,533,197
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	683,208,880	122,499,065	601,130,756
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	19,854,804	1,198,074	2,190,289
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,858,222	93,707	166,744
Aufgelaufene Zinsen	5,181,161	962,288	6,001,466
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	12,923	2,551	19,406
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	237,574	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	101,760	155,426	32,980
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	14,200	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	4,100
Aktiva insgesamt	710,455,324	124,925,311	609,545,741
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,999,392	107,025	1,935,316
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	481	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	249,270	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	388,075	70,407	176,617
Zu zahlende Dividende	650,883	36	-
Sonstige Verbindlichkeiten	61,013	19,057	-
Passiva insgesamt	3,348,633	197,006	2,111,933
NETTOINVENTARWERT	707,106,691	124,728,305	607,433,808

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 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)	162,146,816	246,862,375	84,715,907
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(2,405,668)	(2,221,639)	(6,691,823)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	159,741,148	244,640,736	78,024,084
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,309,259	414,915	3,987,798
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	144,298	-	60,640
Aufgelaufene Zinsen	707,567	2,316,987	1,124,008
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	7,094	1,862	5,114
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	11,771	137,279	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	721,542	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	2,049	102,105	-
Aktiva insgesamt	162,923,186	248,335,426	83,201,644
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	512,072	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	496,325	-	459,904
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	283,702
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	69,873	86,540	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	40,319	13,609	32,124
Zu zahlende Dividende	151,133	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	94,405	3,746
Passiva insgesamt	757,650	706,626	779,476
NETTOINVENTARWERT	162,165,536	247,628,800	82,422,168

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD	AXA World Funds Global Multi Credit (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	408,774,690	83,621,749	28,644,605
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	4,203,498	(2,902,152)	(650,136)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	412,978,188	80,719,597	27,994,469
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	9,111,804	4,988,460	1,323,010
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	23,883	678	-
Aufgelaufene Zinsen	2,637,904	889,725	222,996
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,894	636	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	460,599	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	29,528	153,594
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	969,835	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	425,727,508	87,089,223	29,694,069
PASSIVA			
Kontoüberziehung	9,548	341,833	321,726
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,426,652	702,034	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	1,541,952	-	61,831
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	5,128	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	21,631	-
Rechnungsabgrenzungsposten	184,161	52,958	14,096
Zu zahlende Dividende	79,439	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	52,546	10,918	3,558
Passiva insgesamt	3,299,426	1,129,374	401,211
NETTOINVENTARWERT	422,428,082	85,959,849	29,292,858

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Global Green Bonds (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	106,226,546	252,933,357	97,520,954
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,493,194)	(8,652,725)	(7,939,107)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	104,733,352	244,280,632	89,581,847
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,679,703	442,283	401,451
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	164,053	-	606,703
Aufgelaufene Zinsen	592,847	3,024,128	1,648,042
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	2,358	3,133
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	52,602	1,507,674	247,202
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	208,538	179,498	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	987	2,830
Aktiva insgesamt	108,431,095	249,437,560	92,491,208
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	2,303,040	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	354,169	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	21,484	-	934,350
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	11,035
Rechnungsabgrenzungsposten	41,712	44,535	75,812
Zu zahlende Dividende	262,719	242,881	99,821
Sonstige Verbindlichkeiten	2,503	39,115	5,486
Passiva insgesamt	682,587	2,629,571	1,126,504
NETTOINVENTARWERT	107,748,508	246,807,989	91,364,704

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b) EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	982,271,278	2,066,899,353	855,653,251
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(66,018,688)	12,804,625	3,161,009
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	916,252,590	2,079,703,978	858,814,260
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,221,108	79,717,258	22,752,091
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	342,097	1,724,300	2,895,186
Aufgelaufene Zinsen	16,604,405	6,776,206	2,317,575
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	28,813	168,427	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	2,950,160	7,127,247	1,776,908
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	22,852	85,961	-
Aktiva insgesamt	947,422,025	2,175,303,377	888,556,020
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,544,596	67,448,952	10,086,754
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	7,526,308	10,676,294
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	640,580	870,915	402,201
Zu zahlende Dividende	5,098,338	1,665,354	192,855
Sonstige Verbindlichkeiten	21,709	12,077	2,103
Passiva insgesamt	7,305,223	77,523,606	21,360,207
NETTOINVENTARWERT	940,116,802	2,097,779,771	867,195,813

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,071,552,542	124,346,532	404,998,307
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(21,601,346)	(5,969,913)	(18,294,813)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,049,951,196	118,376,619	386,703,494
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,902,889	1,392,140	14,454,406
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,619,962	456,720	455,794
Aufgelaufene Zinsen	3,186,449	1,489,113	5,168,765
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	809	19,510
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	2,431,855	356,711	1,593,034
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	442,070	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	-
Aktiva insgesamt	1,069,534,421	122,072,112	408,395,003
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	10,030
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,840,444	52,823	4,449,625
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	3,134,900
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	2,810,749
Rechnungsabgrenzungsposten	391,332	23,916	250,310
Zu zahlende Dividende	731,470	160	1,437,615
Sonstige Verbindlichkeiten	4,064	31,484	822,812
Passiva insgesamt	2,967,310	108,383	12,916,041
NETTOINVENTARWERT	1,066,567,111	121,963,729	395,478,962

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds US Corporate Bonds USD	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	13,468,369	272,786,023	224,550,725
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(427,510)	(2,955,216)	(17,548,870)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	13,040,859	269,830,807	207,001,855
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	228,344	6,889,130	3,329,652
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	130,736	-
Aufgelaufene Zinsen	147,393	2,686,837	4,931,306
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	220	7,552
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	54,017	775,373	62,491
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	77,334
Aktiva insgesamt	13,470,613	280,313,103	215,410,190
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	627,658	6,958
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	917,965
Rechnungsabgrenzungsposten	11,235	118,499	137,759
Zu zahlende Dividende	6,799	312,941	400
Sonstige Verbindlichkeiten	55	8,944	12,095
Passiva insgesamt	18,089	1,068,042	1,075,177
NETTOINVENTARWERT	13,452,524	279,245,061	214,335,013

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	2,456,168,900	98,832,677	967,108,861
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(136,285,980)	(3,301,334)	(29,787,928)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	2,319,882,920	95,531,343	937,320,933
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	68,093,742	3,513,769	12,767,452
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	12,189,680
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	22,571,614	37,483	33,742,613
Aufgelaufene Zinsen	44,286,382	1,441,811	13,952,891
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	62,993	-	64,727
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	2,948,311	24,117	2,641,734
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	257,540	-	125,899
Aktiva insgesamt	2,458,103,502	100,548,523	1,012,805,929
PASSIVA			
Kontoüberziehung	43,066	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	5,969,633	670,266	58,173,786
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	1,302,602	83,423	599,789
Zu zahlende Dividende	13,023,612	753,227	7,499,486
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	43,212
Passiva insgesamt	20,338,913	1,506,916	66,316,273
NETTOINVENTARWERT	2,437,764,589	99,041,607	946,489,656

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	36,482,267	292,879,687	358,988,288
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(1,919,037)	(14,162,714)	(4,706,743)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	34,563,230	278,716,973	354,281,545
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,151,801	47,086,588	2,989,754
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	133	389	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	349,084	1,052,037
Aufgelaufene Zinsen	213,501	2,282,577	1,680,033
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	173
Dividenden- und Steuerrückforderungen	9,245	265,695	32,221
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	526,683	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	115,120	259,252	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	170,030	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	5,137	-	999
Aktiva insgesamt	36,228,197	329,487,241	360,036,762
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	31,360,640	9,817,324
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	355,132	1,495,228
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	353,491
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	195,563
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	8,697	409,507	335,436
Zu zahlende Dividende	-	1,758,966	271,886
Sonstige Verbindlichkeiten	1,526	52,573	21,177
Passiva insgesamt	10,223	33,936,818	12,490,105
NETTOINVENTARWERT	36,217,974	295,550,423	347,546,657

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,106,972,565	633,810,347	76,429,706
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(29,354,445)	59,605,871	1,087,266
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,077,618,120	693,416,218	77,516,972
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	69,537,029	28,745,816	17,816,803
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,308,806	1,084,951	30,889
Aufgelaufene Zinsen	3,212,895	1,575,119	43,353
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	16,357	20,907	689
Dividenden- und Steuerrückforderungen	431,343	992,723	9,567
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	141,880
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	427,749	66,655
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Sonstige Forderungen	194	178	711
Aktiva insgesamt	1,152,124,744	726,263,661	95,627,519
PASSIVA			
Kontoüberziehung	41,635,168	662,346	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	7,657,695	43,246,381	16,754
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	6,697,916	1,827,394	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	288,732	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	1,112,295	677,527	102,356
Zu zahlende Dividende	1,507,229	669,264	-
Sonstige Verbindlichkeiten	110,007	11,671	-
Passiva insgesamt	59,009,042	47,094,583	119,110
NETTOINVENTARWERT	1,093,115,702	679,169,078	95,508,409

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2018

	AXA World Funds ManTRA CORE V (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Multi Premia USD
AKTIVA		
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	7,415,919	1,328,652,994
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	(2,830)	28,290,380
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	7,413,089	1,356,943,374
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	170,885	3,278,532
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	67,675	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,762	37,954
Aufgelaufene Zinsen	21,823	465
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	344	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	2,307,537
Nicht realisierter Nettogewinn aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	4,108,118
Sonstige Forderungen	-	3,548,841
Aktiva insgesamt	7,677,578	1,370,224,821
PASSIVA		
Kontoüberziehung	-	2,801,757
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	153,695	3,667
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	16,365,545
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	178	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	2,941	3,496,889
Zu zahlende Dividende	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	13,943,876
Passiva insgesamt	156,814	36,611,734
NETTOINVENTARWERT	7,520,764	1,333,613,087

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)
	EUR	USD	CNH
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	33,637,293,076 *	429,739,236	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	198,522,365	6,710,925	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	557,738,464	4,946,050	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	236,665	201,649	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	12,151,087	39,612	-
Erträge aus Swapverträgen	62,815,030	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	34,935	-	-
Sonstige Erträge	829,162	1,286	-
Erträge insgesamt	832,327,708	11,899,522	-
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten**	135,054	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	57,212,088	-	-
Swapaufwendungen	5,909,058	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,338,977	8,243	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	181,645,043	2,048,268	230,776
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	208,829	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	116,441	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	703,309	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	56,604,663	768,125	100,787
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	3,180,857	71,832	4,087
Finanzierungsgebühren für CFD	16,089,339	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	4,252,882	13,864	-
Sonstige Aufwendungen	938,175	185,692	-
Aufwendungen insgesamt	330,334,715	3,096,024	335,650
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHR	501,992,993	8,803,498	(335,650)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	311,448,171	845,222	49,157
- aus Devisenkassageschäften	(104,795,707)	303,688	(169,708)
- aus Devisentermingeschäften	(340,080,886)	(10,662,245)	367,482
- aus Terminkontrakten	4,246,361	1,024,719	-
- aus Swapverträgen	(14,331,009)	-	-
- auf CFD	(84,796,899)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(228,309,969)	(8,488,616)	246,931
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,232,309,716)	(39,909,520)	(9,592,002)
- aus Devisentermingeschäften	(127,835,025)	(1,958,518)	-
- aus Terminkontrakten	(27,052,972)	(2,693,366)	-
- aus Swapverträgen	11,411,350	-	-
- auf CFD	8,747,102	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(2,093,356,237)	(44,246,522)	(9,680,721)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(2,111,161,083)	(2,387,157)	167,258,107
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(83,977,170)	(2,193,764)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	29,348,798,586	380,911,793	157,577,386

*Der Eröffnungssaldo wurde zu dem am 31. Dezember 2018 geltenden Wechselkurs umgerechnet. Mit den Wechselkursen vom 31. Dezember 2017 entspricht dieser Betrag 33,045,418,016 EUR. Siehe Erläuterung 2b) für weitere Informationen.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Digital Economy USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	12,377,028	31,151,464	18,673,279
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	290,985	1,813,645	894,305
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	1,552
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	290,985	1,813,645	895,857
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	171	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	181	-	8,025
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	104,310	228,849	1,598,605
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	27,593	111,480	461,918
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	5,463	27,332	113,953
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	543
Sonstige Aufwendungen	14,102	-	-
Aufwendungen insgesamt	151,649	367,832	2,183,044
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	139,336	1,445,813	(1,287,187)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	61,210	(1,636,174)	(490,331)
- aus Devisenkassageschäften	26,002	(135,789)	(171,185)
- aus Devisentermingeschäften	(555)	(1,852)	(9,535,628)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	86,657	(1,773,815)	(10,197,144)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(1,136,149)	(5,500,412)	(28,418,204)
- aus Devisentermingeschäften	90	-	781,550
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(910,066)	(5,828,414)	(39,120,985)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	6,378,418	18,864,738	291,207,662
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	17,845,380	44,187,788	270,759,956

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	611,915,146	227,732,394	1,093,793,894
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	20,316,043	5,976,725	27,444,302
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	93	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	40,311	3,858	689,323
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	20,356,354	5,980,676	28,133,625
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	14	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	36,041	74,044	41,591
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	7,262,441	1,886,737	6,538,988
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	8,481	394	19,805
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	22,098
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,431,293	420,923	1,731,463
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	27,300	19,344	20,780
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	14,109	1,350	241,263
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	8,779,679	2,402,792	8,615,988
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	11,576,675	3,577,884	19,517,637
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	24,730,802	1,977,019	30,731,857
- aus Devisenkassageschäften	(7,743,784)	(2,484,193)	(10,612)
- aus Devisentermingeschäften	2,660,458	37,422	1,915
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	19,647,476	(469,752)	30,723,160
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(80,187,488)	(8,444,164)	(201,910,568)
- aus Devisentermingeschäften	637,332	(44,647)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(48,326,005)	(5,380,679)	(151,669,771)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(10,656,240)	(3,660,388)	(82,104,767)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(781,832)	(483,827)	(607,165)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	552,151,069	218,207,500	859,412,191

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR	AXA World Funds Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	194,080,085	917,121,316	321,364,093
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	5,255,885	23,843,919	7,157,017
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	42	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	576,603	145,345
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	5,255,927	24,420,522	7,302,362
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	3,157
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	279,689	59,738
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,425,464	1,654,438	2,532,323
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	3,169	11,702	3,549
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	476,878	1,165,779	732,533
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	13,106	15,791	19,676
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	201,811	50,871
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,918,617	3,329,210	3,401,847
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,337,310	21,091,312	3,900,515
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	5,403,292	44,914,369	23,088,477
- aus Devisenkassageschäften	(6,325)	(10,921,255)	(12,738)
- aus Devisentermingeschäften	427	(13,450)	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	5,397,394	33,979,664	23,075,739
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(28,339,021)	(169,340,652)	(70,643,770)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(19,604,317)	(114,269,676)	(43,667,516)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(5,151,575)	(79,224,534)	(42,463,523)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(15,288,036)	(9,574)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	169,324,193	708,339,070	235,223,480

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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 GESCHÄFTSJAHRES	463,195,863	936,656,405	259,859,685
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	10,809,033	18,640,096	3,012,724
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	81,091	69,700	15,060
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	10,890,124	18,709,796	3,027,784
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	135	215	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	6,349	43,080	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,943,392	5,751,529	3,439,092
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	6,799
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	3,899	17,140	3,350
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	832,482	1,564,244	647,787
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	28,650	39,907	46,380
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	28,382	24,395	5,271
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	2,843,289	7,440,510	4,148,679
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	8,046,835	11,269,286	(1,120,895)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	14,970,674	58,268,614	27,872,191
- aus Devisenkassageschäften	(2,638,152)	(6,494,634)	(2,527,726)
- aus Devisentermingeschäften	(10,429)	(7,109)	(5,475)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	12,322,093	51,766,871	25,338,990
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(73,900,524)	(170,277,744)	(71,629,481)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(53,531,596)	(107,241,587)	(47,411,386)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(8,732,824)	(65,494,623)	(8,524,341)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(3,481,229)	(6,319,802)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	397,450,214	757,600,393	203,923,958

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington American Growth USD	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	165,898,250	491,215,666	21,413,489
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	716,883	7,304,506	331,948
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	61,311	1,285
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	807,124	-
Erträge insgesamt	716,883	8,172,941	333,233
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	1,610	322
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	45,284	37,562	15,886
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	977,446	1,202,391	165,335
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	113
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	309,897	995,749	65,456
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	20,337	71,528	22,389
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	21,459	450
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,352,964	2,330,299	269,951
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(636,081)	5,842,642	63,282
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	44,666,959	30,035,915	574,769
- aus Devisenkassageschäften	(85,356)	(7,799,300)	(59,879)
- aus Devisentermingeschäften	(1,101,659)	107,477	(1,907)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	43,479,944	22,344,092	512,983
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(37,418,130)	(92,823,636)	(6,018,881)
- aus Devisentermingeschäften	(170,324)	(139,520)	(1,995)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	5,255,409	(64,776,422)	(5,444,611)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(94,029,934)	(200,354,067)	37,637,667
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	77,123,725	226,085,177	53,606,545

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1,221,799,705	127,725,126	98,358,659
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	2,329,924	1,186,034
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,023,171	56,373	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	33	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	1,484,462	87,882	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	8,507,666	2,474,179	1,186,034
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	978	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	17,375	8,904	46,510
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	6,828,011	1,271,353	1,175,891
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	169,114	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	315
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,200,504	383,193	216,479
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	41,710	21,328	9,422
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	519,562	30,759	-
Sonstige Aufwendungen	5,656	-	-
Aufwendungen insgesamt	9,781,932	1,716,515	1,448,617
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(1,274,266)	757,664	(262,583)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	36,828,242	3,489,415	6,768,228
- aus Devisenkassageschäften	10,474,247	(1,350,305)	(140,116)
- aus Devisentermingeschäften	(40,191,159)	(64,161)	(101,947)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	7,111,330	2,074,949	6,526,165
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(55,096,713)	(31,807,300)	(10,760,751)
- aus Devisentermingeschäften	(7,954,157)	(2,521)	27,689
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(57,213,806)	(28,977,208)	(4,469,480)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(156,873,231)	72,388,313	(2,177,481)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1,007,712,668	171,136,231	91,711,698

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Human Capital EUR	AXA World Funds Framlington Hybrid Resources USD	AXA World Funds Framlington Italy EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	512,640,191	76,262,383	363,071,485
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	10,205,366	1,419,620	7,229,412
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	306,015	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	68,670	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	-	3,912	682,134
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	10,205,366	1,798,217	7,911,546
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	311	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	587,382	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	51,103	7,011	72,938
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	4,654,095	398,687	2,055,272
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	254	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	3,647	65	21,884
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	817,016	128,257	675,998
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	26,195	41,672	22,222
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	-	1,369	238,747
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	5,552,367	1,164,697	3,087,061
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	4,652,999	633,520	4,824,485
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	42,012,552	(1,899,501)	4,914,778
- aus Devisenkassageschäften	(4,199,215)	(147,480)	(4,200)
- aus Devisentermingeschäften	3,067	(2,637)	673
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	2,738,714	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	37,816,404	689,096	4,911,251
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(109,668,369)	(9,252,708)	(75,947,553)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	(2,675,434)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(67,198,966)	(10,605,526)	(66,211,817)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(166,844,857)	(2,286,269)	13,687,708
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(291,663)	-	(4,384)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	278,304,705	63,370,588	310,542,992

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	617,874,446	151,205,265	137,241,642
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	8,799,485	1,620,379	1,445,561
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	179,671	98,542	41,309
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	97,603
Erträge insgesamt	8,979,156	1,718,921	1,584,473
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	15	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	95,379	-	6,618
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	10,374,123	1,752,412	1,185,871
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	621
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,097,328	343,631	328,845
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	108,701	11,102	24,847
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	62,885	34,490	14,458
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	12,738,431	2,141,635	1,561,260
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(3,759,275)	(422,714)	23,213
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(8,526,806)	15,271,853	16,052,883
- aus Devisenkassageschäften	(1,262,039)	(79,268)	(2,247,905)
- aus Devisentermingeschäften	(9,139,704)	(106)	(2,036)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(18,928,549)	15,192,479	13,802,942
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(164,607,775)	(31,360,235)	(27,197,577)
- aus Devisentermingeschäften	226,222	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(187,069,377)	(16,590,470)	(13,371,422)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	401,118,851	(2,021,636)	6,364,022
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(2,373)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	831,923,920	132,590,786	130,234,242

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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 GESCHÄFTSJAHRES	126,048,108	18,122,453	235,414,875
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	4,420,705	342,002	4,252,299
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	6,583	-	26,925
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	4,427,288	342,002	4,279,224
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	885	-	356
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	1,452	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	599,353	45,829	412,022
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	21	700
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	225,882	14,774	144,622
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,406	8,157	43,215
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	2,304	-	9,424
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	836,830	70,233	610,339
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,590,458	271,769	3,668,885
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	942,922	(101,899)	13,280,345
- aus Devisenkassageschäften	1,224	145,840	(95,609)
- aus Devisentermingeschäften	273	(25,209)	(1,710,372)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	944,419	18,732	11,474,364
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(25,305,778)	(1,052,445)	(28,293,583)
- aus Devisentermingeschäften	-	(9,056)	(482,019)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(20,770,901)	(771,000)	(13,632,353)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	71,770,390	(17,349,344)	(9,818,880)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(7,425)	(2,109)	(141,561)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	177,040,172	-	211,822,081

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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 GESCHÄFTSJAHRES	30,647,551	90,277,886	157,935,082
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,789,594	5,273,536	6,820,751
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	1,203	30,649	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	99	-
Erträge insgesamt	1,790,797	5,304,284	6,820,751
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	727	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	2,300	73,000	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	2,056	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	94,460	545,678	1,126,239
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	62,839	177,816	465,019
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,876	17,923	81,159
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	421	10,727	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	168,896	827,927	1,672,417
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,621,901	4,476,357	5,148,334
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(428,595)	(1,206,352)	(1,104,285)
- aus Devisenkassageschäften	1,814	(52,166)	923,489
- aus Devisentermingeschäften	(5,310)	(703,155)	(1,782,457)
- aus Terminkontrakten	-	114,402	-
- aus Swapverträgen	(2,120)	(75,499)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(434,211)	(1,922,770)	(1,963,253)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,109,504)	(3,718,458)	3,020,736
- aus Devisentermingeschäften	(4,147)	(103,673)	(449,017)
- aus Terminkontrakten	-	(13,422)	-
- aus Swapverträgen	4,180	57,742	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(921,781)	(1,224,224)	5,756,800
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(1,469,371)	38,629,270	(313,370)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(3,054)	(44,822)	(9,156)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	28,253,345	127,638,110	163,369,356

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Euro 5-7 EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	3,633,322,782	323,016,160	1,137,992,145
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	27,823,134	1,489,816	9,042,788
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	312,788	67,562	293,654
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	28,135,922	1,557,378	9,336,442
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	2,179	520	47
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	16,250	151,347	538,361
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	93,785	6,335	46,274
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	9,547,792	729,303	3,018,670
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	5,199,123	397,347	1,563,107
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	30,913	9,187	10,742
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	109,476	23,647	102,779
Sonstige Aufwendungen	856	589	1,850
Aufwendungen insgesamt	15,000,374	1,318,275	5,281,830
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	13,135,548	239,103	4,054,612
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(12,698,830)	(3,575,417)	(7,359,452)
- aus Devisenkassageschäften	(167,576)	(11,552)	(18,798)
- aus Devisentermingeschäften	7,196,241	-	-
- aus Terminkontrakten	1,590,140	(917,584)	(775,785)
- aus Swapverträgen	(888,692)	(706,783)	(2,570,710)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(4,968,717)	(5,211,336)	(10,724,745)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(34,930,932)	(644,016)	(13,100,429)
- aus Devisentermingeschäften	(149,900)	-	-
- aus Terminkontrakten	204,350	(143,915)	725,210
- aus Swapverträgen	(709,311)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(27,418,962)	(5,760,164)	(19,045,352)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(30,023,812)	(119,470,498)	(445,761,637)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(1,308,642)	(62,141)	(1,719,497)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	3,574,571,366	197,723,357	671,465,659

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds Euro Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	325,087,923	32,193,130	435,529,745
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,885,753	449,347	5,534,231
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	111,917	6,825	178,766
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,997,670	456,172	5,712,997
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	365	-	176
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	135,181	17,908	342,042
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	31,132	10,634	6,052
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	709,117	155,600	3,275,125
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	382,727	63,033	1,117,347
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	8,965	8,441	17,443
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	39,171	2,389	62,568
Sonstige Aufwendungen	533	95	510
Aufwendungen insgesamt	1,307,191	258,100	4,821,263
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,690,479	198,072	891,734
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,309,641)	(223,760)	(4,774,096)
- aus Devisenkassageschäften	(12,233)	(1,127)	(11,760)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	282,540	81,095	(636,076)
- aus Swapverträgen	(459,477)	(65,538)	(1,026,651)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(1,498,811)	(209,330)	(6,448,583)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,402,941)	(63,871)	(2,879,123)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	218,120	81,680	(747,565)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(1,993,153)	6,551	(9,183,537)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(63,402,375)	(3,042,477)	95,842,815
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(1,290,373)	(9,211)	(303,924)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	258,402,022	29,147,993	521,885,099

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	485,504,461	928,567,412	106,411,838
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	6,361,351	13,269,526	2,430,293
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	115,560	261,425	43,162
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	6,476,911	13,530,951	2,473,455
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	7,497	5,458	10,176
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	46,389	1,084,722	845,611
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	5,281	183,869	3,915
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	318,398	4,304,177	454,589
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	16,791	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	554,949	1,366,138	214,783
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	14,891	17,906	38,446
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	40,446	91,499	15,107
Sonstige Aufwendungen	274	1,664	1,083
Aufwendungen insgesamt	988,125	7,072,224	1,583,710
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	5,488,786	6,458,727	889,745
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	348,797	(662,720)	(1,758,270)
- aus Devisenkassageschäften	(37,420)	(31,373)	(27,831)
- aus Devisentermingeschäften	-	405,905	40,426
- aus Terminkontrakten	668,759	1,525,685	(1,108,382)
- aus Swapverträgen	218,683	18,753	496,748
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,198,819	1,256,250	(2,357,309)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(12,271,132)	(24,167,129)	(3,676,927)
- aus Devisentermingeschäften	-	498,312	13,640
- aus Terminkontrakten	(32,760)	(699,280)	(442,874)
- aus Swapverträgen	-	(249,270)	14,200
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(5,616,287)	(16,902,390)	(5,559,525)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(79,745,590)	(203,907,448)	23,875,992
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(3,238,056)	(650,883)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	396,904,528	707,106,691	124,728,305

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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 GESCHÄFTSJAHRES	583,257,437	286,067,770	163,203,600
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	5,543,257	3,761,257	2,477,020
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	261,391	94,335	19,277
Erträge aus Swapverträgen	-	-	196,526
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	35
Erträge insgesamt	5,804,648	3,855,592	2,692,858
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	8,485	4,128	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	7,558	34,402	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,660,508	544,821	141,495
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	28,923	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,008,489	363,351	120,417
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,373	5,923	22,714
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	91,487	33,017	6,747
Sonstige Aufwendungen	1,438	982	127
Aufwendungen insgesamt	2,785,338	1,015,547	291,500
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,019,310	2,840,045	2,401,358
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,728,714	(779,068)	323,547
- aus Devisenkassageschäften	(31,075)	67,653	(367,529)
- aus Devisentermingeschäften	-	(374,430)	(1,140,548)
- aus Terminkontrakten	(723,838)	(743,518)	193,316
- aus Swapverträgen	-	-	(253,583)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,973,801	(1,829,363)	(1,244,797)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(5,386,234)	(8,405,951)	(2,753,173)
- aus Devisentermingeschäften	-	77,479	(93,296)
- aus Terminkontrakten	(470,940)	(446,863)	(62,511)
- aus Swapverträgen	-	-	253,583
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(864,063)	(7,764,653)	(1,498,836)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	25,040,434	(115,986,448)	85,924,036
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(151,133)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	607,433,808	162,165,536	247,628,800

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Global Credit Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	83,527,213	456,396,932	87,947,798
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	4,025,615	9,548,060	2,892,856
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	58,277	75,298	5,437
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	865	88
Erträge insgesamt	4,083,892	9,624,223	2,898,381
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	1,935	1,436	1,194
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	913,127	21,889
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	17,147	10,519	3,692
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	251,495	1,805,110	346,478
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	149,126	588,201	147,066
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	9,312	38,949	23,659
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	20,397	26,354	1,903
Sonstige Aufwendungen	-	448	-
Aufwendungen insgesamt	449,412	3,384,144	545,881
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,634,480	6,240,079	2,352,500
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	57,138	1,265,938	(642,821)
- aus Devisenkassageschäften	(479,749)	6,525,113	(127,424)
- aus Devisentermingeschäften	(267,110)	(23,395,703)	(2,580,530)
- aus Terminkontrakten	-	1,398,835	104,055
- aus Swapverträgen	-	(2,809,113)	48,173
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(689,721)	(17,014,930)	(3,198,547)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(6,848,508)	5,025,571	(5,622,059)
- aus Devisentermingeschäften	25,510	(3,968,745)	(632,899)
- aus Terminkontrakten	-	(400,837)	27,579
- aus Swapverträgen	-	2,995,239	(21,631)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(3,878,239)	(7,123,623)	(7,095,057)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	2,774,804	(26,765,789)	5,107,108
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(1,610)	(79,438)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	82,422,168	422,428,082	85,959,849

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Multi Credit (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Global Green Bonds (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-	88,573,958	270,535,122
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	173,094	1,513,491	8,046,268
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	13	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	-	-	39,922
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	147	315
Erträge insgesamt	173,094	1,513,651	8,086,505
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	3,250	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	37	2,807	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	37,640	281,716	425,030
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	17,844	144,823	226,650
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	356	10,701	19,554
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	-	-	13,973
Sonstige Aufwendungen	-	-	67
Aufwendungen insgesamt	55,877	443,297	685,274
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	117,217	1,070,354	7,401,231
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	29,082	(374,516)	(889,888)
- aus Devisenkassageschäften	(151,823)	(773,344)	80,227
- aus Devisentermingeschäften	618,295	(1,583,629)	(6,128,352)
- aus Terminkontrakten	16,439	(496,047)	(283,143)
- aus Swapverträgen	-	(18,398)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	511,993	(3,245,934)	(7,221,156)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(650,136)	1,400,159	(16,270,548)
- aus Devisentermingeschäften	(61,831)	(349,468)	(646,244)
- aus Terminkontrakten	153,594	172,700	240,894
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	70,837	(952,189)	(16,495,823)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	29,222,021	20,389,458	(6,253,500)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(262,719)	(977,810)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	29,292,858	107,748,508	246,807,989

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

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	184,039,997	1,239,800,149	3,417,657,346
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,645,000	65,200,509	65,537,560
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	67,291	377,872	2,909,092
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	14,445
Erträge insgesamt	7,712,291	65,578,381	68,461,097
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	1,403
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	131,250	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	78,721	202,669	229,757
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	991,430	7,455,135	11,870,734
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	635,497
Servicegebühr (Erläuterung 9)	298,517	2,156,046	5,247,600
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	15,700	35,304	51,348
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	23,552	132,255	1,018,182
Sonstige Aufwendungen	-	-	8,026
Aufwendungen insgesamt	1,539,170	9,981,409	19,062,547
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	6,173,121	55,596,972	49,398,550
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(5,372,519)	(12,971,650)	16,419,075
- aus Devisenkassageschäften	(1,088,755)	(1,443,433)	(62,924,777)
- aus Devisentermingeschäften	(3,923,408)	(35,656,367)	(41,931,277)
- aus Terminkontrakten	-	-	14,396,306
- aus Swapverträgen	11,035	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(10,373,647)	(50,071,450)	(74,040,673)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(11,110,987)	(80,802,429)	(24,654,409)
- aus Devisentermingeschäften	(2,130,727)	(6,483,693)	(8,292,816)
- aus Terminkontrakten	-	-	(5,461,510)
- aus Swapverträgen	(11,035)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(17,453,275)	(81,760,600)	(63,050,858)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(75,078,463)	(212,509,128)	(1,254,467,743)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(143,555)	(5,413,619)	(2,358,974)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	91,364,704	940,116,802	2,097,779,771

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-	1,600,675,793	241,669,821
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	4,992,007	27,492,625	4,031,236
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	9,100
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	453	-
Erträge insgesamt	4,992,007	27,493,078	4,040,336
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	3,562	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	294	64,553	185
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,326,062	3,543,451	452,983
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	687,952	2,323,445	356,167
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	32,523	42,834	21,024
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	3,185
Sonstige Aufwendungen	-	243	-
Aufwendungen insgesamt	2,046,831	5,978,088	833,544
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	2,945,176	21,514,990	3,206,792
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(8,207,265)	(14,461,176)	(1,778,802)
- aus Devisenkassageschäften	10,269,018	8,746,780	(470,407)
- aus Devisentermingeschäften	(17,991,994)	(24,023,322)	(1,508,646)
- aus Terminkontrakten	(4,260,613)	279,455	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(20,190,854)	(29,458,263)	(3,757,855)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	3,161,009	(40,245,183)	(7,921,656)
- aus Devisentermingeschäften	1,776,908	(14,198,225)	(2,315,975)
- aus Terminkontrakten	(10,676,294)	(109,153)	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(22,984,055)	(62,495,834)	(10,788,694)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	890,372,723	(470,279,568)	(108,917,238)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(192,855)	(1,333,280)	(160)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	867,195,813	1,066,567,111	121,963,729

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds Universal Inflation Bonds (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	454,004,967	13,195,561	12,830,266
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	17,240,794	318,879	497,421
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	234,958	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	2,866	-	-
Erträge insgesamt	17,478,618	318,879	497,421
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	1,600	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	1,258,838	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	143,117	10,699	115
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,602,136	64,693	1,756
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	818,717	26,897	21,011
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	39,293	7,323	6,449
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	82,235	-	-
Sonstige Aufwendungen	495	-	-
Aufwendungen insgesamt	4,946,431	109,612	29,331
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	12,532,187	209,267	468,090
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	5,432,917	(442,827)	(228,426)
- aus Devisenkassageschäften	(1,897,023)	(5,025)	821
- aus Devisentermingeschäften	(15,107,136)	(612,128)	(833,153)
- aus Terminkontrakten	5,785,477	12,766	-
- aus Swapverträgen	(7,543,888)	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(13,329,653)	(1,047,214)	(1,060,758)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(27,903,215)	(36,677)	(580,544)
- aus Devisentermingeschäften	(4,674,211)	(189,242)	(159,792)
- aus Terminkontrakten	(2,831,568)	(3,031)	-
- aus Swapverträgen	5,052,169	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(31,154,291)	(1,066,897)	(1,333,004)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(24,075,659)	(12,110,305)	1,962,061
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(3,296,055)	(18,359)	(6,799)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	395,478,962	-	13,452,524

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	239,756,483	231,928,164	3,472,019,242
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,739,586	17,075,885	185,655,071
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	2,552	152,169	936,140
Erträge aus Swapverträgen	-	1,300,833	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	354	-	-
Erträge insgesamt	7,742,492	18,528,887	186,591,211
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	12,365	2,924
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	2,072	579	47,242
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,075,964	1,301,735	16,619,061
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	501,144	307,514	4,750,626
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	9,646	11,765	29,691
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	893	53,259	327,649
Sonstige Aufwendungen	106	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,589,825	1,687,217	21,777,193
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	6,152,667	16,841,670	164,814,018
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(706,943)	(6,450,867)	(43,760,686)
- aus Devisenkassageschäften	8,158	22,132	371,123
- aus Devisentermingeschäften	(10,804,535)	(1,115,985)	(41,853,922)
- aus Terminkontrakten	(747)	-	-
- aus Swapverträgen	-	2,439,829	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(11,504,067)	(5,104,891)	(85,243,485)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,619,612)	(21,471,291)	(162,806,083)
- aus Devisentermingeschäften	(1,886,071)	(216,928)	(14,796,250)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	(2,108,128)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(9,857,083)	(12,059,568)	(98,031,800)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	49,658,602	(5,532,793)	(919,919,007)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(312,941)	(790)	(16,303,846)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	279,245,061	214,335,013	2,437,764,589

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	123,689,260	1,781,070,437	40,792,530
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	222,083
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	5,197,976	60,161,015	490,648
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	14
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	1,086	752,965	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	109,078
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	653
Erträge insgesamt	5,199,062	60,913,980	822,476
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	288	592	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	6,976	203,015	270
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	531,168	8,704,369	164,952
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	186,649	2,825,791	65,913
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	23,188	20,678	25,310
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	380	263,538	-
Sonstige Aufwendungen	-	339	2,675
Aufwendungen insgesamt	748,649	12,018,322	259,120
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	4,450,413	48,895,658	563,356
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(666,705)	(17,515,870)	(144,680)
- aus Devisenkassageschäften	9,023	(3,053,263)	(572,231)
- aus Devisentermingeschäften	(2,870,542)	(52,329,996)	(266,377)
- aus Terminkontrakten	-	-	(282,687)
- aus Swapverträgen	-	-	(201,742)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(3,528,224)	(72,899,129)	(1,467,717)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(-Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(2,611,819)	(53,022,810)	(1,403,162)
- aus Devisentermingeschäften	(802,353)	(18,624,851)	(172,834)
- aus Terminkontrakten	-	-	(112,146)
- aus Swapverträgen	-	-	170,030
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(2,491,983)	(95,651,132)	(2,422,473)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(20,383,336)	(729,654,224)	(2,152,083)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(1,772,334)	(9,275,425)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	99,041,607	946,489,656	36,217,974

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds Global Optimal Income EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	251,018,323	71,734,127	386,607,198
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	3,044,594	406,060	4,963,149
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	6,175,356	814,726	2,704,396
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 2o)	-	1,386	232,157
Erträge aus Swapverträgen	-	3,667	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	1,168	268	916
Erträge insgesamt	9,221,118	1,226,107	7,900,618
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	22,398	5,673	9,471
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	39,879	88,033	442,395
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,445,898	1,843,304	8,653,875
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	7,506
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	642,996	443,797	1,837,881
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	88,827	74,596	78,077
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 2o)	-	485	81,255
Sonstige Aufwendungen	242	3,088	1,257
Aufwendungen insgesamt	4,240,240	2,458,976	11,111,717
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	4,980,878	(1,232,869)	(3,211,099)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	25,218	65,686	(4,529,246)
- aus Devisenkassageschäften	(2,054,213)	128,672	(2,752,317)
- aus Devisentermingeschäften	(6,055,270)	(2,253,198)	(7,679,359)
- aus Terminkontrakten	(2,391,968)	(1,441,252)	(10,410,113)
- aus Swapverträgen	-	237,260	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(10,476,233)	(3,262,832)	(25,371,035)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(11,141,355)	(6,775,417)	(66,166,958)
- aus Devisentermingeschäften	(463,860)	(420,889)	(7,177,800)
- aus Terminkontrakten	(167,087)	(409,557)	(998,373)
- aus Swapverträgen	-	(159,621)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(17,267,657)	(12,261,185)	(102,925,265)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	68,343,861	288,345,601	810,940,998
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(6,544,104)	(271,886)	(1,507,229)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	295,550,423	347,546,657	1,093,115,702

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR	AXA World Funds ManTRA CORE V (Erläuterung 1b) EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	711,598,485	97,843,361	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	10,138,520	201,954	10,370
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	3,744,318	303,329	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	534,265	13,831	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	34,935	-	-
Sonstige Erträge	1,903	-	-
Erträge insgesamt	14,453,941	519,114	10,370
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	25,163	366	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	478,826	1,331	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	7,032,742	1,134,028	10,215
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	30,442	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	9,456	776	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,463,617	190,798	1,321
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	36,768	10,005	262
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	186,993	4,841	-
Sonstige Aufwendungen	1,208	4,888	15,045
Aufwendungen insgesamt	9,265,215	1,347,033	26,843
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	5,188,726	(827,919)	(16,473)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	13,895	(919,630)	(38,141)
- aus Devisenkassageschäften	(1,105,406)	(925,832)	(51)
- aus Devisentermingeschäften	(312,362)	(1,117,499)	-
- aus Terminkontrakten	1,830,663	1,651,070	(315,555)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	426,790	(1,311,891)	(353,747)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	(68,550,956)	312,338	(2,830)
- aus Devisentermingeschäften	(1,607,829)	(113,062)	-
- aus Terminkontrakten	(2,618,081)	9,503	(178)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(67,161,350)	(1,931,031)	(373,228)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	35,401,207	(403,921)	7,893,992
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(669,264)	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	679,169,078	95,508,409	7,520,764

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2018 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds ManTRA CORE X (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Multi Premia USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-	1,340,801,083
ERTRÄGE		
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	1,171
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	70,152,286
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-
Sonstige Erträge	-	373
Erträge insgesamt	-	70,153,830
AUFWENDUNGEN		
Zinsen auf Bankkonten*	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	65,401,687
Swapaufwendungen	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	5,426	14,545,557
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	2,574
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-
Redex-Gebühren/SolEx (Erläuterung 7)	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	593	944,297
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	7,002	1,557,172
Finanzierungsgebühren für CFD	-	18,392,440
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	811,372
Aufwendungen insgesamt	13,021	101,655,099
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(13,021)	(31,501,269)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(28,767)	5,106,354
- aus Devisenkassageschäften	(134)	(13,831,286)
- aus Devisentermingeschäften	98	(3,408,111)
- aus Terminkontrakten	(454,132)	(668,387)
- aus Swapverträgen	-	(4,820,074)
- auf CFD	-	(96,935,114)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(482,935)	(114,556,618)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)		
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	-	43,098,071
- aus Devisentermingeschäften	-	(44,656,347)
- aus Terminkontrakten	-	-
- aus Swapverträgen	-	10,100,751
- auf CFD	-	9,999,202
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	(495,956)	(127,516,210)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	495,956	120,328,214
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	-	1,333,613,087

*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 31. Dezember 2018	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	380,911,793	429,739,236	189,399,661
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)	CNH	157,577,386	-	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	USD	17,845,380	12,377,028	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	44,187,788	31,151,464	5,395,668
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	270,759,956	18,673,279	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	552,151,069	611,915,146	618,110,663
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	218,207,500	227,732,394	209,141,067
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	859,412,191	1,093,793,894	861,132,592
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	169,324,193	194,080,085	185,907,545
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	708,339,070	917,121,316	950,041,262
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	EUR	235,223,480	321,364,093	466,983,442
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	397,450,214	463,195,863	449,117,179
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	757,600,393	936,656,405	623,489,497
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	203,923,958	259,859,685	174,618,826
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	77,123,725	165,898,250	168,349,633
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	226,085,177	491,215,666	376,548,155
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)	USD	53,606,545	21,413,489	35,242,898
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	1,007,712,668	1,221,799,705	681,667,449
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	171,136,231	127,725,126	31,322,673
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)	USD	91,711,698	98,358,659	88,821,644
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	278,304,705	512,640,191	425,014,185
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	63,370,588	76,262,383	60,054,366
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	310,542,992	363,071,485	362,515,149
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	831,923,920	617,874,446	41,802,876
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	132,590,786	151,205,265	111,511,351
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	130,234,242	137,241,642	135,459,503
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	177,040,172	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	211,822,081	235,414,875	245,487,953
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	28,253,345	30,647,551	21,402,924
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	127,638,110	90,277,886	32,770,764
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	163,369,356	157,935,082	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3,574,571,366	3,633,322,782	3,366,525,644
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR	197,723,357	323,016,160	415,974,634
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	671,465,659	1,137,992,145	1,200,614,640
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	258,402,022	325,087,923	293,684,432
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	29,147,993	32,193,130	33,221,420
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	521,885,099	435,529,745	303,714,482
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR	396,904,528	485,504,461	394,078,852

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2018	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	707,106,691	928,567,412	1,008,598,949
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	124,728,305	106,411,838	34,850,964
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	607,433,808	583,257,437	456,818,108
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	162,165,536	286,067,770	212,429,611
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	247,628,800	163,203,600	105,723,840
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	82,422,168	83,527,213	99,654,526
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR	422,428,082	456,396,932	470,663,091
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	85,959,849	87,947,798	69,700,886
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	USD	29,292,858	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	107,748,508	88,573,958	82,025,028
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	246,807,989	270,535,122	221,503,611
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	91,364,704	184,039,997	93,019,696
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	940,116,802	1,239,800,149	1,069,586,410
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	2,097,779,771	3,417,657,346	3,815,465,282
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)	EUR	867,195,813	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	1,066,567,111	1,600,675,793	827,110,411
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	121,963,729	241,669,821	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	395,478,962	454,004,967	423,967,756
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds (Erläuterung 1b)	USD	-	13,195,561	56,858,228
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	13,452,524	12,830,266	12,868,981
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	279,245,061	239,756,483	164,451,549
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	214,335,013	231,928,164	122,918,766
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,437,764,589	3,472,019,242	3,756,919,210
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	99,041,607	123,689,260	48,045,873
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	946,489,656	1,781,070,437	1,106,412,800
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	36,217,974	40,792,530	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	295,550,423	251,018,323	136,007,268
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	347,546,657	71,734,127	116,312,202
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1,093,115,702	386,607,198	191,861,247
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	679,169,078	711,598,485	570,329,832
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	95,508,409	97,843,361	98,628,751
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	EUR	7,520,764	-	-
AXA World Funds - ManTRA CORE X (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-
AXA World Funds - Multi Premia	USD	1,333,613,087	1,340,801,083	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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	254,510.921	97.63	105.26	101.11
A Thesaurierend USD	22,826.640	104.74	109.79	103.33
A Ausschüttend EUR Hedged	85,814.400	89.80	100.27	99.23
E Thesaurierend EUR Hedged	4,622.173	94.73	102.90	99.66
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	9,938.779	86.23	96.69	96.51
F Thesaurierend EUR Hedged	35,328.434	100.24	107.36	102.52
F Thesaurierend USD	2,214.807	107.71	112.13	104.79
F Ausschüttend EUR Hedged	11,808.918	90.37	-	-
I Thesaurierend EUR	101,848.990	106.59	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	644,055.918	101.22	108.15	102.97
I Thesaurierend GBP Hedged	423,908.322	97.94	103.42	97.70
I Thesaurierend USD	227,383.472	108.49	112.72	105.14
I Ausschüttend EUR Hedged	506,580.934	91.06	100.84	98.89
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	-	-	99.28	97.47
M Thesaurierend EUR Hedged	987,961.477	103.69	110.30	104.39
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CNH	1,572.620	93.97	-	-
A Thesaurierend USD	230.000	95.27	-	-
I Thesaurierend CNH	1,572.620	94.14	-	-
I Thesaurierend EUR	210,200.000	95.09	-	-
I Thesaurierend USD	230.000	95.44	-	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	5,234.674	99.77	100.39	-
A Thesaurierend EUR Hedged	201.240	89.32	-	-
A Thesaurierend USD	195.649	107.34	113.44	-
E Thesaurierend EUR	238.488	98.41	99.76	-
F Thesaurierend EUR	177.457	101.16	101.02	-
F Thesaurierend GBP	353.391	106.27	104.97	-
F Thesaurierend USD	188.483	108.83	114.16	-
F Ausschüttend GBP	180.418	92.51	-	-
G Thesaurierend USD	187.032	109.83	114.64	-
I Thesaurierend EUR	146,617.582	101.60	101.22	-
I Thesaurierend GBP	150.408	106.80	105.23	-
I Thesaurierend USD	-	-	114.39	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	208.559	100.12	108.64	98.68
A Thesaurierend USD	201.863	107.45	122.47	97.70
F Thesaurierend EUR	-	-	104.17	-
F Thesaurierend USD	-	-	123.43	97.74
I Thesaurierend EUR	-	-	109.78	98.73
I Thesaurierend GBP	-	-	116.20	100.49
I Thesaurierend HKD	1,551.366	110.68	124.71	97.71
I Thesaurierend SGD	455,568.352	105.02	116.21	99.24
I Thesaurierend USD	-	-	123.74	97.75
M Thesaurierend USD	98,234.704	91.80	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	40,344.947	92.12	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	451,578.540	103.61	102.86	-
A Thesaurierend SGD Hedged	26,268.822	95.39	-	-
A Thesaurierend USD	371,892.427	107.20	103.41	-
A Ausschüttend CHF Hedged	5,233.458	91.92	-	-
A Ausschüttend EUR Hedged	4,632.046	92.66	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	6,128.218	98.38	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	16,674.540	103.00	102.76	-
F Thesaurierend CHF Hedged	88,043.048	82.96	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	166,695.108	104.47	103.00	-
F Thesaurierend GBP Hedged	30,652.805	99.78	-	-
F Thesaurierend USD	88,865.497	108.16	103.56	-
F Ausschüttend EUR Hedged	8,265.444	104.44	103.01	-
G Thesaurierend CHF Hedged	292,399.718	95.57	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged	158,689.237	105.15	103.12	-
G Thesaurierend USD	324,669.049	98.56	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	2,262.400	92.62	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	90,059.150	104.77	103.05	-
I Thesaurierend USD	331,599.047	108.47	103.60	-
U Thesaurierend USD	220.567	86.12	-	-
ZF Thesaurierend USD	175.244	108.48	103.61	-
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	144.608	106.11	103.31	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1,225,554.635	203.23	221.56	193.91
A Thesaurierend USD Hedged	181,864.755	142.47	151.46	130.15
A Ausschüttend EUR	201,012.116	161.84	178.82	158.60
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	26,941.092	115.29	128.05	114.58
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	53,127.747	117.65	129.53	115.11
E Thesaurierend EUR	21,004.383	183.88	201.99	178.13
F Thesaurierend EUR	170,269.631	224.70	243.15	211.22
F Thesaurierend USD Hedged	41,501.601	147.75	155.87	132.92
F Ausschüttend EUR	16,859.828	180.10	199.16	176.53
I Thesaurierend EUR	563,820.546	232.23	250.70	217.27
I Thesaurierend EUR Hedged	291,520.390	220.65	238.17	202.97
I Thesaurierend USD Hedged	197.017	109.03	114.73	97.60
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	216,908.722	127.57	131.55	134.45
A Thesaurierend USD	4,275.531	129.70	140.49	126.12
A Ausschüttend EUR	55,281.583	120.25	124.89	128.93
A Ausschüttend monatlich USD	651.685	87.44	97.63	90.14
E Thesaurierend EUR	110,351.402	119.79	124.15	127.51
F Thesaurierend EUR	93,946.432	141.47	144.65	146.61
F Thesaurierend USD	11,124.610	114.74	123.22	109.68
F Ausschüttend EUR	45,717.712	104.11	-	-
I Thesaurierend EUR	137,602.662	141.72	144.48	145.99
I Thesaurierend USD	994,301.010	94.19	100.88	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
I Ausschüttend GBP Hedged	134,899.648	131.51	135.05	138.50
M Thesaurierend EUR	198,003.458	150.38	152.25	152.77
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	241,512.182	216.74	257.18	229.29
A Ausschüttend EUR	38,364.545	102.49	122.76	111.06
E Thesaurierend EUR	32,063.454	201.40	240.78	216.29
F Thesaurierend EUR	28,615.000	233.42	274.89	243.26
F Ausschüttend EUR	27,956.517	119.36	143.18	129.50
I Thesaurierend EUR	3,402,794.909	213.28	250.57	221.20
I Thesaurierend EUR SolEx	-	-	164.79	152.73
I Ausschüttend EUR	238,444.810	98.98	118.80	107.43
M Thesaurierend EUR	199,108.180	187.43	218.89	192.08
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1,724.374	138.42	155.54	141.59
F Thesaurierend EUR	1,142,745.618	146.99	163.92	148.11
M Thesaurierend EUR	9,879.540	113.11	125.09	112.08
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	185,724.216	211.41	247.73	226.48
A Ausschüttend EUR	14,767.810	94.46	111.87	103.26
E Thesaurierend EUR	178,281.363	196.22	231.67	213.39
F Thesaurierend EUR	461.039	227.82	265.00	240.46
I Thesaurierend EUR	187,146.621	205.70	238.66	216.04
I Ausschüttend EUR	-	-	222.41	205.24
M Thesaurierend EUR	548,482.976	166.39	191.90	172.67
M Ausschüttend EUR	4,654,378.893	108.03	128.34	119.18
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	565,305.843	51.69	61.62	56.15
A Ausschüttend EUR	34,535.220	37.94	45.53	42.19
E Thesaurierend EUR	124,270.799	46.26	55.56	51.00
F Thesaurierend EUR	3,249,399.271	60.66	71.77	64.90
F Ausschüttend EUR	900.994	41.34	49.70	46.05
M Thesaurierend EUR	10,862.737	164.55	193.06	173.13
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	652,587.133	60.53	69.41	65.39
A Ausschüttend EUR	9,264.914	53.19	61.36	58.18
E Thesaurierend EUR	13,444.877	54.39	62.86	59.66
F Thesaurierend EUR	1,958,805.604	69.13	78.69	73.58
M Thesaurierend EUR	618,882.145	129.46	145.95	135.35
M Ausschüttend EUR	1,306,763.084	108.05	124.99	118.50
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	584,786.116	145.10	166.80	146.45
A Ausschüttend EUR	228,165.438	143.55	165.02	144.89
E Thesaurierend EUR	27,629.662	134.60	155.52	137.23
F Thesaurierend EUR	428,239.725	168.59	192.17	167.29
F Ausschüttend EUR	20,992.480	154.74	177.88	155.71
I Thesaurierend EUR	996,203.839	258.80	294.13	255.32

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR	-	-	197.95	170.63
M Ausschüttend EUR	2,143,698.783	141.25	162.66	144.68
ZF Thesaurierend EUR	186.339	91.65	104.26	-
ZF Ausschüttend EUR	2,332.824	90.66	104.26	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR PF	302,090.474	196.46	241.18	194.43
F Thesaurierend EUR PF	622,493.250	232.25	282.28	225.23
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	54,437.478	333.66	320.91	284.31
A Thesaurierend EUR Hedged	2,114.036	161.87	168.48	133.83
A Thesaurierend GBP	991.525	328.86	312.81	266.50
A Thesaurierend USD	20,075.461	262.24	264.94	206.18
E Thesaurierend EUR	25,908.276	311.53	301.89	269.48
E Thesaurierend EUR Hedged	1,455.106	154.84	162.36	129.93
F Thesaurierend EUR	1,682.659	357.49	341.28	300.11
F Thesaurierend USD	26,472.604	280.78	281.54	217.47
I Thesaurierend EUR Hedged	13,043.649	208.17	214.47	168.56
I Thesaurierend USD	1,127.917	187.53	187.59	144.55
M Thesaurierend EUR	-	-	167.79	146.30
M Thesaurierend USD	306,988.000	95.67	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	229,026.807	113.46	132.19	110.42
A Thesaurierend GBP	1,747.139	141.77	163.35	131.21
A Thesaurierend USD	7,430.013	87.47	107.03	78.53
E Thesaurierend EUR	34,524.671	103.94	122.01	102.69
F Thesaurierend EUR	109,400.705	136.34	157.66	130.71
F Thesaurierend USD	159,954.265	94.96	115.34	84.02
I Thesaurierend EUR Hedged	13,051.645	95.56	119.65	88.87
I Thesaurierend USD	178,712.114	112.56	136.39	99.09
M Thesaurierend EUR	951,896.133	126.39	144.93	119.15
M Thesaurierend USD	-	-	150.90	108.97
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	130,340.408	158.35	166.33	150.64
A Thesaurierend EUR Hedged	201.120	85.47	-	-
A Thesaurierend USD	6,581.664	138.64	152.93	121.66
E Thesaurierend EUR	24,000.820	153.87	162.44	147.86
F Thesaurierend EUR	4,841.475	165.28	172.32	154.90
F Thesaurierend USD	134.381	144.78	158.51	125.16
I Thesaurierend EUR	31,640.462	167.29	174.02	156.05
I Thesaurierend USD	96.023	202.99	221.70	174.63
I Ausschüttend EUR Hedged	143.778	177.02	199.66	161.92
I Ausschüttend GBP Hedged	-	-	206.63	165.99
M Thesaurierend USD	147,687.445	120.63	130.96	102.54

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	690,961.694	114.57	122.03	114.96
A Thesaurierend USD Hedged PF	8,142.845	114.14	118.30	109.30
E Thesaurierend EUR PF	32,521.992	111.91	119.80	113.31
F Thesaurierend CHF Hedged PF	71,291.291	114.36	121.73	114.57
F Thesaurierend EUR PF	1,077,555.773	143.23	151.63	142.05
F Thesaurierend GBP Hedged	177.534	94.29	-	-
F Thesaurierend USD Hedged PF	30,556.562	118.00	121.61	111.76
I Thesaurierend CHF Hedged PF	158,026.126	102.45	108.66	102.00
I Thesaurierend EUR PF	4,661,414.939	112.59	118.91	111.17
I Thesaurierend USD	9,675.824	105.90	117.57	-
I Thesaurierend USD Hedged	321,419.814	100.29	103.18	-
I Ausschüttend EUR PF	672,886.267	104.20	110.03	102.85
I Ausschüttend GBP Hedged	16,069.900	93.00	-	-
I Ausschüttend USD Hedged	1,338,867.825	101.85	104.75	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	278,138.843	174.48	188.80	166.10
A Thesaurierend EUR Hedged	1,016.007	101.93	119.35	-
A Thesaurierend USD	16,107.425	152.88	173.77	134.28
A Ausschüttend EUR	51,684.022	90.17	-	-
E Thesaurierend EUR	7,637.952	169.36	184.17	162.84
F Thesaurierend EUR	14,448.695	183.60	196.98	171.83
F Thesaurierend EUR Hedged	2,165.417	114.40	132.93	104.07
F Thesaurierend USD	7,924.169	160.85	181.28	138.90
I Thesaurierend EUR	210,084.712	186.44	199.45	173.48
I Thesaurierend GBP	73.677	205.79	217.72	182.11
I Thesaurierend USD	27,918.527	163.23	183.42	140.14
M Thesaurierend USD	307,046.648	170.36	190.10	144.23
U Thesaurierend USD	232.557	86.29	-	-
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	78,829.231	234.78	230.82	234.37
A Thesaurierend EUR Hedged	65,758.453	86.16	-	-
A Thesaurierend SGD	65,314.948	128.86	130.48	125.80
A Thesaurierend USD	89,217.181	210.03	216.90	193.45
E Thesaurierend EUR	31,243.111	221.37	218.73	223.20
F Thesaurierend EUR	9,643.468	260.35	253.80	255.51
F Thesaurierend USD	2,437.498	230.82	236.37	209.04
M Thesaurierend EUR	157,388.615	154.66	149.28	148.81
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	999.120	101.84	131.84	106.90
A Thesaurierend EUR	1,014,165.304	121.60	151.61	134.19
A Ausschüttend EUR	83,639.518	84.25	105.43	93.79
E Thesaurierend EUR	70,578.732	135.26	169.49	150.77
F Thesaurierend EUR	156,432.799	133.66	165.23	145.01
I Thesaurierend EUR	600,928.030	169.96	209.50	183.33
I Ausschüttend EUR	97,757.028	153.31	192.34	171.00
ZF Thesaurierend EUR	2,708.802	83.10	102.52	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
ZF Ausschüttend EUR	559.411	81.74	102.52	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR PF	23,992.345	63.17	70.73	72.51
E Thesaurierend EUR PF	12,047.935	58.45	65.94	68.10
F Thesaurierend EUR PF	56,513.537	69.60	77.35	78.69
F Thesaurierend USD PF	429.421	59.66	69.79	62.40
I Thesaurierend EUR PF	66,772.715	80.01	88.71	90.04
I Thesaurierend USD PF	604,205.448	59.85	69.70	62.15
M Thesaurierend EUR PF	147,297.822	83.39	91.89	92.72
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	297,015.585	173.49	212.81	178.25
A Ausschüttend EUR	6,676.716	155.97	191.96	161.35
E Thesaurierend EUR	48,118.771	155.51	192.20	162.18
F Thesaurierend EUR	62,335.816	202.35	246.36	204.77
F Ausschüttend EUR	416.483	172.28	212.41	178.48
I Thesaurierend EUR	1,268,990.005	87.00	105.66	87.62
M Thesaurierend EUR	835,114.000	152.56	184.18	151.81
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	20,525.244	101.67	120.03	-
A Thesaurierend CHF Hedged	31,615.510	91.88	113.40	-
A Thesaurierend EUR	1,313,250.189	104.62	118.81	-
A Thesaurierend EUR Hedged	531,487.898	92.36	113.53	-
A Thesaurierend USD	2,174,446.776	111.18	132.59	-
A Ausschüttend EUR	151,929.336	98.78	112.18	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	89,512.505	96.58	115.18	-
E Thesaurierend EUR	91,456.867	103.13	118.00	-
E Thesaurierend EUR Hedged	29,530.877	91.40	113.15	-
F Thesaurierend CHF	101,625.638	93.79	109.91	-
F Thesaurierend CHF Hedged	134,412.494	77.04	-	-
F Thesaurierend EUR	155,328.870	96.69	108.99	-
F Thesaurierend EUR Hedged	367,397.015	84.92	103.60	-
F Thesaurierend GBP	77,079.953	110.36	122.49	-
F Thesaurierend USD	463,099.451	119.70	141.69	99.28
F Ausschüttend EUR	36,333.528	98.94	111.52	-
F Ausschüttend GBP	15,438.546	107.54	119.36	-
G Thesaurierend CHF Hedged	26,989.653	95.53	116.37	-
G Thesaurierend EUR Hedged	7,945.402	95.52	115.93	-
G Thesaurierend USD	109,200.257	120.90	142.39	99.29
I Thesaurierend CHF	2,470.426	115.64	135.19	98.56
I Thesaurierend EUR	619,375.142	109.79	123.45	98.24
I Thesaurierend GBP	302.335	117.51	130.12	99.56
I Thesaurierend USD	763,983.942	120.29	142.04	99.28
U Thesaurierend USD	231.590	81.83	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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	1,112,459.209	58.06	65.35	51.96
A Thesaurierend EUR	162,092.783	51.61	55.93	48.54
A Ausschüttend CHF	51,210.002	53.76	60.51	48.11
A Ausschüttend EUR	128,418.633	48.44	52.50	45.56
F Thesaurierend CHF	531,529.334	67.71	75.63	59.68
F Ausschüttend CHF	47,461.291	63.07	70.51	55.79
M Thesaurierend CHF	111,300.000	88.28	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	89,876.798	377.43	415.40	379.34
A Thesaurierend USD	2,299.365	112.79	130.39	104.59
E Thesaurierend EUR	3,143.462	338.40	375.24	345.25
F Thesaurierend EUR	145,107.442	422.37	461.38	418.19
F Thesaurierend USD	853.858	124.07	142.35	113.33
M Thesaurierend EUR	218,466.679	151.70	164.24	147.55
S Thesaurierend USD	6,000.000	94.75	109.81	88.31
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	4,650.266	96.89	113.18	100.80
F Thesaurierend GBP	3,274.420	114.81	131.64	111.90
G Thesaurierend GBP	83,178,913.171	1.16	1.32	1.12
I Thesaurierend GBP	73,994.525	112.79	129.02	109.41
I Ausschüttend EUR	430.297	86.28	102.48	-
I Ausschüttend GBP	2,877.730	86.66	101.74	-
L Thesaurierend GBP	62,017,794.496	1.15	1.32	1.11
AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	-	-	189.81	187.64
A Thesaurierend EUR Hedged	-	-	109.52	97.25
A Thesaurierend USD	-	-	157.97	137.17
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	-	-	118.22	122.38
E Thesaurierend EUR Hedged	-	-	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	24,453.198	102.00	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	2,400.654	92.85	-	-
A Ausschüttend EUR	14,876.263	100.69	-	-
F Thesaurierend EUR	177.919	102.19	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	175.205	101.20	110.00	-
F Ausschüttend EUR	177.919	100.69	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	193,536.589	126.35	137.54	115.81
I Thesaurierend EUR	423,327.781	168.12	168.50	157.49
I Thesaurierend EUR Hedged	156.751	113.10	122.60	102.79
I Thesaurierend GBP	25,505.900	156.39	155.02	139.33
I Thesaurierend GBP Hedged	40,985.128	115.26	123.92	102.93
I Thesaurierend USD	567,713.188	145.16	152.83	125.47

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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	49,325.077	103.75	104.77	-
M Thesaurierend USD	5,449.711	135.21	142.08	116.42
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	98.03	105.08	100.00
A Thesaurierend USD	230.986	103.32	107.60	100.19
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	322.369	95.82	-	-
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1,623.591	96.63	-	-
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1,817.740	95.46	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	242.558	94.68	103.64	100.19
F Thesaurierend EUR Hedged	-	-	101.94	-
F Thesaurierend GBP Hedged	179.943	101.56	106.90	100.14
F Thesaurierend USD	228.932	104.73	108.36	100.25
I Thesaurierend EUR Hedged	-	-	106.01	100.07
I Thesaurierend GBP Hedged	-	-	107.06	100.16
I Thesaurierend HKD Hedged	1,806.107	103.43	107.78	100.25
I Thesaurierend SGD Hedged	300.520	103.77	108.09	100.23
I Thesaurierend USD	158,366.729	105.04	108.52	100.26
M Thesaurierend USD	107,184.809	106.25	109.17	100.31
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1,470.200	95.77	100.03	-
A Thesaurierend EUR Hedged	26,537.866	101.49	105.55	103.38
A Thesaurierend USD	16,680.584	108.80	109.95	105.32
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	12,460.109	95.81	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	549.434	96.56	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	-	-	99.37	-
E Thesaurierend EUR Hedged	458.160	96.41	100.50	98.57
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	948.578	91.04	97.80	98.58
F Thesaurierend EUR Hedged	16,346.999	100.83	104.51	101.90
F Thesaurierend USD	21,499.639	110.41	111.14	106.03
F Ausschüttend USD	11,277.119	95.69	99.90	-
G Thesaurierend USD	108,000.427	101.16	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	17,524.461	103.42	107.03	104.23
I Thesaurierend GBP Hedged	5,827.331	107.64	110.06	106.14
I Thesaurierend HKD Hedged	1,680.267	108.91	110.41	105.90
I Thesaurierend SGD Hedged	282.310	110.88	112.36	107.45
I Thesaurierend USD	761,761.079	110.94	111.52	106.24
M Thesaurierend USD	162,052.016	114.49	114.45	108.44
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	97.14	98.63	-
A Thesaurierend USD	238.000	98.20	100.59	-
A Ausschüttend monatlich CNH	1,544.740	99.35	99.76	-
A Ausschüttend monatlich HKD	1,973.052	92.18	-	-
F Thesaurierend GBP	-	-	97.35	-
F Thesaurierend USD	238.000	98.85	100.75	-
I Thesaurierend CNH	1,524.987	104.06	100.40	-
I Thesaurierend EUR	200.000	103.42	100.21	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 GBP	-	-	97.39	-
I Thesaurierend HKD	1,846.940	99.08	100.69	-
I Thesaurierend SGD	319.380	99.94	99.74	-
I Thesaurierend USD	238,022.001	99.03	100.80	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	19,878.970	102.14	104.06	104.50
A Thesaurierend EUR	2,651,489.438	128.69	130.52	130.46
A Thesaurierend USD Hedged	1,873.152	101.69	100.25	-
A Ausschüttend EUR	238,260.344	97.06	98.44	98.40
E Thesaurierend EUR	193,635.566	122.96	125.21	125.66
F Thesaurierend EUR	520,771.385	118.23	119.55	119.14
I Thesaurierend CHF Hedged	66,083.196	98.56	99.91	-
I Thesaurierend EUR	13,453,123.640	135.33	136.59	135.86
I Thesaurierend USD Hedged	646,895.732	107.14	105.26	102.64
I Ausschüttend EUR	1,085,522.683	100.86	102.21	102.13
M Thesaurierend EUR	1,653,549.889	139.67	140.61	139.51
X Thesaurierend CHF Hedged	248,150.345	99.00	-	-
X Thesaurierend EUR	6,891,883.314	99.47	100.29	-
X Thesaurierend USD Hedged	199,723.571	101.56	-	-
X Ausschüttend EUR	1,727,156.083	98.61	99.93	-
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	88,275.154	138.14	141.67	142.07
A Ausschüttend EUR	232,627.875	104.46	107.13	107.43
E Thesaurierend EUR	17,428.422	133.76	137.52	138.26
F Thesaurierend EUR	3,981.086	105.08	107.50	107.53
I Thesaurierend EUR	694,735.855	141.71	144.77	144.61
I Ausschüttend EUR	1,723.600	101.96	104.25	104.14
M Thesaurierend EUR	335,020.246	147.48	150.21	149.60
M Ausschüttend EUR	100,751.857	103.64	105.97	105.77
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	569,330.228	161.43	164.86	163.90
A Ausschüttend EUR	1,448,572.564	127.96	130.81	130.17
E Thesaurierend EUR	130,174.368	156.42	160.14	159.61
F Thesaurierend EUR	5,683.373	111.57	113.65	112.71
I Thesaurierend EUR	114,553.794	164.20	167.04	165.42
I Ausschüttend EUR	2,635,467.307	116.23	118.82	118.24
M Thesaurierend EUR	276,554.214	170.84	173.28	171.08
ZF Thesaurierend EUR	2,704.782	97.83	99.56	-
ZF Ausschüttend EUR	5,870.966	97.37	99.55	-
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	286,705.500	176.21	177.79	175.23
A Ausschüttend EUR	15,042.858	139.33	141.00	139.49
E Thesaurierend EUR	68,373.212	170.60	172.56	170.49
F Thesaurierend EUR	1,949.163	121.49	122.27	120.18
I Thesaurierend EUR	292,343.846	177.28	178.18	174.92
I Ausschüttend EUR	421,855.240	126.47	127.99	126.61

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
M Ausschüttend EUR	766,771.096	115.69	117.08	116.84
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	60,712.806	221.27	220.17	221.13
A Ausschüttend EUR	5,829.790	173.50	173.65	175.25
E Thesaurierend EUR	13,815.731	214.65	214.11	215.58
I Thesaurierend EUR	46,902.618	214.94	213.03	213.13
I Ausschüttend EUR	2,215.996	152.84	152.98	154.38
M Thesaurierend EUR	5,882.000	223.91	221.26	220.69
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	5,904,234.467	57.58	58.53	58.33
A Ausschüttend EUR	61,347.272	32.55	33.10	32.99
BX Thesaurierend EUR	15,738.541	1,682.71	1,711.41	1,706.36
BX Ausschüttend EUR	6,969.177	277.90	282.66	281.83
E Thesaurierend EUR	17,606.403	53.47	54.63	54.72
F Thesaurierend EUR	562,395.303	61.86	62.67	62.23
F Ausschüttend EUR	2,193.000	99.14	100.83	-
I Thesaurierend EUR	479,308.087	155.85	157.58	156.19
M Thesaurierend EUR	14,589.000	162.17	163.48	161.55
M Ausschüttend EUR	390,566.971	98.55	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	74,226.521	150.66	153.75	151.09
A Ausschüttend EUR	3,436.824	115.87	118.79	117.44
E Thesaurierend EUR	4,551.102	140.78	144.75	143.32
F Thesaurierend EUR	9,336.654	155.47	158.10	154.81
I Thesaurierend EUR	339,045.643	158.76	161.14	157.51
I Ausschüttend EUR	82,089.426	118.85	121.84	120.45
M Thesaurierend EUR	636,245.263	137.10	138.74	135.21
M Ausschüttend EUR	2,308,954.938	100.66	103.21	102.03
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	12,166,600.529	18.13	18.59	18.16
A Ausschüttend EUR	6,723,536.531	11.81	12.17	11.97
E Thesaurierend EUR	821,297.371	16.28	16.87	16.64
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	27,258.460	103.32	107.01	105.57
F Thesaurierend EUR	1,289,839.558	19.28	19.69	19.16
F Ausschüttend EUR	585,541.137	12.37	12.74	12.53
I Thesaurierend EUR	1,427,098.807	167.01	170.16	165.14
I Thesaurierend EUR Redex	30,910.678	111.22	116.02	112.95
I Ausschüttend EUR	94,983.716	97.38	100.33	98.71
I Ausschüttend JPY Hedged	150,586.034	9,848.65	10,123.33	9,942.58
J Thesaurierend EUR	-	-	166.96	162.27
J Thesaurierend JPY	-	-	15,191.40	13,426.58
M Thesaurierend EUR	4,446,558.719	20.90	21.22	20.52
ZF Thesaurierend EUR	4,077.336	97.91	99.86	-
ZF Ausschüttend EUR	27,522.982	96.89	99.81	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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	21,954.585	104.65	109.34	105.00
A Ausschüttend EUR	405.433	96.31	100.72	-
E Thesaurierend EUR	10,906.682	102.74	107.87	104.10
F Thesaurierend CHF Hedged	3,148.000	96.28	100.66	-
F Thesaurierend EUR	77,818.565	98.16	102.14	-
F Thesaurierend USD Hedged	3,922.533	99.93	101.12	-
G Thesaurierend EUR	250,327.011	96.65	100.21	-
I Thesaurierend EUR	545,877.421	106.86	110.99	106.01
I Thesaurierend GBP Hedged	157.859	110.72	113.76	107.70
M Thesaurierend EUR	275,590.030	110.57	114.33	108.71
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,307,293.361	135.49	135.70	136.27
E Thesaurierend EUR	23,685.480	132.55	133.08	133.97
F Thesaurierend EUR	32,911.691	137.81	137.75	138.05
I Thesaurierend EUR	2,533,932.966	139.85	139.52	139.56
M Thesaurierend EUR	678,010.000	100.67	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	158,762.528	132.57	135.91	134.80
A Ausschüttend EUR	60,967.853	113.73	117.46	116.87
E Thesaurierend EUR	111,261.367	128.39	131.95	131.20
F Thesaurierend EUR	5,469.805	104.22	106.63	105.55
F Ausschüttend EUR	24,428.386	102.21	105.57	105.04
I Thesaurierend EUR	214,214.443	132.35	135.21	133.66
I Thesaurierend EUR Redex	323,437.409	86.01	90.35	90.19
I Ausschüttend EUR	62,289.852	109.74	113.35	112.78
M Thesaurierend EUR	395,186.840	136.20	138.80	136.87
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR	200.000	99.33	-	-
I Thesaurierend EUR	1,482,149.821	105.63	106.44	104.80
M Thesaurierend EUR	884,971.250	102.88	103.53	101.80
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	36,368.383	129.43	136.35	130.84
E Thesaurierend EUR	24,184.161	125.50	132.88	128.14
F Thesaurierend EUR	111,274.664	98.11	102.73	-
I Thesaurierend EUR	75,452.785	135.66	141.79	134.99
I Ausschüttend monatlich GBP Hedged	-	-	104.29	102.75
M Thesaurierend EUR	262,719.000	102.46	106.55	100.93
M Thesaurierend GBP Hedged	163,570.079	146.02	150.23	140.97
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	504,330.339	30.54	31.21	31.08
A Thesaurierend USD Hedged	91,798.284	41.75	41.45	40.44
A Ausschüttend EUR	1,581.704	28.29	29.21	29.42
A Ausschüttend USD Hedged	37,077.967	27.14	27.19	26.84
E Thesaurierend EUR	5,232.849	131.19	134.73	134.83
E Thesaurierend USD Hedged	33,439.983	38.88	38.81	38.06
F Thesaurierend EUR	4,833.426	144.75	147.47	146.41

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
F Thesaurierend USD Hedged	2,023.108	44.31	43.86	42.63
F Ausschüttend USD Hedged	-	-	101.18	99.82
I Thesaurierend EUR	2,703,096.003	144.92	147.45	146.18
I Thesaurierend USD Hedged	10,429.632	164.13	162.20	157.56
I Ausschüttend USD Hedged	56,422.894	103.40	103.66	102.30
J Thesaurierend EUR	-	-	147.06	146.11
J Thesaurierend JPY Hedged	-	-	11,905.28	11,784.75
M Thesaurierend EUR	16,384.900	109.89	111.35	109.95
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	41,831.404	94.89	99.95	-
A Thesaurierend USD	1,049.304	116.36	119.02	113.26
E Thesaurierend EUR Hedged	3,778.209	99.58	105.38	102.97
F Thesaurierend EUR Hedged	200.000	96.90	101.81	-
G Thesaurierend USD	81,127.761	103.88	105.48	-
I Thesaurierend CHF Hedged	146,658.863	109.26	114.91	111.58
I Thesaurierend EUR Hedged	315,044.448	128.10	134.15	129.79
I Thesaurierend USD	992.180	137.39	139.76	132.28
M Thesaurierend EUR Hedged	75,363.000	114.39	119.17	114.70
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	99.06	-	-
A Thesaurierend USD PF	233.500	100.08	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	98.91	-	-
F Thesaurierend USD PF	233.500	100.22	-	-
I Thesaurierend USD PF	291,273.647	100.25	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	95,248.708	99.09	101.00	101.03
E Thesaurierend EUR	2,863.237	97.53	99.90	100.43
F Thesaurierend CHF Hedged	72,024.741	97.29	99.30	99.53
F Thesaurierend EUR	23,363.762	99.18	100.79	100.52
F Thesaurierend USD Hedged	1,607.086	103.44	102.14	99.84
F Ausschüttend CHF Hedged	238.185	96.91	99.70	-
I Thesaurierend EUR	313,058.526	100.44	101.93	101.51
I Thesaurierend USD Hedged	1,912.697	107.04	105.58	103.05
I Ausschüttend EUR	270,676.753	97.71	100.13	100.59
M Thesaurierend EUR	307,300.000	101.73	102.82	101.99
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged	200.000	97.37	-	-
I Thesaurierend AUD Hedged	312.109	103.37	104.30	98.70
I Thesaurierend CHF Hedged	1,533,296.015	107.01	111.36	108.65
I Thesaurierend EUR Hedged	35,016.495	110.20	114.16	110.87
I Thesaurierend GBP Hedged	271,096.469	115.90	118.61	114.17
I Thesaurierend USD	198.850	118.82	119.63	113.70
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	155,402.394	93.73	98.65	97.19
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	199,484.930	9,523.56	10,113.58	10,042.61

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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	50,596.119	169.01	186.75	174.25
A Thesaurierend USD	35,649.483	222.18	238.54	217.69
A Ausschüttend EUR Hedged	14,145.352	99.46	114.83	111.12
E Thesaurierend EUR Hedged	27,457.896	156.21	174.59	164.48
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	16,784.611	85.31	98.22	95.19
F Thesaurierend EUR Hedged	112,955.210	185.70	204.26	189.51
F Thesaurierend USD	795.071	298.02	318.35	289.07
F Ausschüttend EUR Hedged	956.263	98.38	113.81	110.07
F Ausschüttend USD	833.017	191.96	215.03	203.96
I Thesaurierend EUR Hedged	80,790.693	171.46	188.10	174.30
I Thesaurierend USD	24,563.520	177.07	188.89	171.28
M Thesaurierend EUR Hedged	159,131.525	114.63	125.06	115.14
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	22,642.030	114.15	121.32	116.79
A Thesaurierend EUR Hedged	2,134,322.083	82.82	87.70	84.11
A Thesaurierend SGD Hedged	27,102.243	107.63	111.60	105.16
A Thesaurierend USD	340,800.275	131.35	135.18	126.93
A Ausschüttend EUR Hedged	646,888.648	25.22	28.06	28.04
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1,881.506	90.69	98.91	97.53
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	320.364	92.74	101.04	99.31
A Ausschüttend monatlich USD	239.473	92.39	99.91	97.87
A Ausschüttend USD	498,053.294	65.81	71.05	69.66
E Thesaurierend EUR Hedged	127,537.735	76.61	81.70	78.96
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	63,983.763	82.99	92.04	92.09
F Thesaurierend EUR Hedged	79,864.562	90.19	94.87	90.48
F Thesaurierend USD	140,439.765	143.42	146.70	136.93
F Ausschüttend EUR Hedged	11,301.754	32.83	36.55	36.48
F Ausschüttend USD	41,430.129	76.64	82.76	81.14
I Thesaurierend CHF Hedged	134,450.649	119.42	125.96	120.37
I Thesaurierend EUR Hedged	696,813.457	190.50	200.14	190.42
I Thesaurierend GBP Hedged	6,146.451	116.97	121.53	114.59
I Thesaurierend USD	582,354.985	245.23	250.38	233.25
I Ausschüttend EUR Hedged	379,273.867	82.08	91.46	91.34
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	62,279.836	90.28	100.15	-
M Thesaurierend EUR Hedged	1,731,268.150	118.25	123.50	116.92
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	161,035.376	137.99	143.28	143.24
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	80,576.359	81.72	86.00	88.21
A Thesaurierend EUR	2,234,389.434	146.43	151.55	150.62
A Thesaurierend EUR Redex	734,313.425	81.21	85.26	87.01
A Thesaurierend GBP Hedged	35,798.624	144.99	148.23	145.86
A Thesaurierend SGD Hedged	1,782.740	100.35	-	-
A Thesaurierend USD Hedged	702,028.593	179.67	180.82	176.11
A Thesaurierend USD Hedged Redex	111,969.959	91.78	93.70	93.70
A Ausschüttend EUR	748,573.282	95.95	100.43	100.66
A Ausschüttend EUR Redex	7,767.000	98.42	101.88	104.91

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
E Thesaurierend EUR	225,274.785	138.28	144.03	144.07
E Thesaurierend EUR Redex	49,104.653	81.55	85.90	88.26
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	13,164.430	100.96	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged	61,367.766	102.88	106.68	106.38
F Thesaurierend EUR	285,761.979	113.12	116.76	115.74
F Thesaurierend EUR Redex	104,852.693	88.49	93.09	94.78
F Thesaurierend GBP Hedged	7,662.982	112.99	115.27	113.25
F Thesaurierend USD Hedged	120,608.365	121.19	121.65	118.09
F Ausschüttend EUR	114,684.710	91.42	95.70	95.91
F Ausschüttend EUR Redex	201,760.336	85.47	90.76	93.39
I Thesaurierend CHF Hedged	958,924.502	143.19	148.15	147.45
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	687,176.416	84.96	89.11	91.04
I Thesaurierend EUR	4,306,720.457	152.53	157.23	155.64
I Thesaurierend EUR Redex	4,007,464.637	83.51	87.31	88.77
I Thesaurierend GBP Hedged	52,446.986	149.98	152.74	149.83
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	25,204.012	89.34	92.39	93.12
I Thesaurierend USD Hedged	507,781.355	117.91	118.15	114.61
I Thesaurierend USD Hedged Redex	593,125.176	97.60	99.09	98.79
I Ausschüttend AUD Hedged	488,239.929	100.10	-	-
I Ausschüttend EUR	225,997.098	97.15	101.70	101.93
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	166,055.841	106.30	109.86	109.11
I Ausschüttend USD Hedged	58,237.080	102.35	103.98	102.11
M Thesaurierend EUR	39,524.720	103.43	106.30	104.91
ZF Thesaurierend EUR	2,465.610	97.55	100.58	-
ZF Ausschüttend EUR	16,778.788	95.99	100.48	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged	2,366.736	97.04	-	-
A Thesaurierend EUR	662,968.258	97.21	-	-
A Thesaurierend USD Hedged	55,277.292	98.45	-	-
E Thesaurierend EUR	842.433	96.94	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged	231.900	97.13	-	-
F Thesaurierend EUR	2,896,111.528	97.31	-	-
F Ausschüttend EUR	918,359.438	97.10	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	249,774.247	97.19	-	-
I Thesaurierend EUR	3,574,596.263	97.37	-	-
I Thesaurierend GBP Hedged	262,346.210	97.89	-	-
I Thesaurierend USD Hedged	331,235.913	98.58	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	21,206.958	96.02	99.10	100.78
A Thesaurierend EUR Hedged	972,028.567	97.31	100.03	101.28
A Thesaurierend USD	252,485.195	103.48	103.38	102.50
A Ausschüttend EUR Hedged	72,190.334	93.81	97.71	99.67
A Ausschüttend USD	38,027.279	99.24	100.41	100.32
E Thesaurierend EUR Hedged	72,637.917	96.01	99.16	100.89
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	18,797.191	94.36	98.64	100.86
F Thesaurierend CHF Hedged	131,706.618	95.85	98.69	100.17

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
F Thesaurierend EUR Hedged	704,189.199	97.02	99.46	100.53
F Thesaurierend GBP Hedged	1,182.035	98.64	99.89	100.08
F Thesaurierend USD	346,290.587	104.07	103.76	102.68
F Ausschüttend CHF Hedged	8,918.936	93.56	97.81	100.20
F Ausschüttend EUR Hedged	145,029.691	95.81	99.80	-
F Ausschüttend USD	4,810.766	99.34	100.51	100.40
I Thesaurierend CHF Hedged	1,600,636.250	97.01	99.74	101.10
I Thesaurierend EUR Hedged	3,113,090.447	98.29	100.66	101.58
I Thesaurierend GBP Hedged	242,223.822	101.44	102.61	102.62
I Thesaurierend USD	749,477.851	104.50	104.05	102.82
I Ausschüttend CHF Hedged	21.707	93.28	97.50	-
I Ausschüttend EUR Hedged	55,956.961	94.11	97.99	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	226,978.658	96.18	98.93	-
I Ausschüttend USD	115,645.537	99.41	100.60	100.50
M Thesaurierend EUR Hedged	883,235.798	99.11	101.15	101.84
M Thesaurierend USD	-	-	100.84	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged	19,106.414	97.22	99.64	-
ZF Ausschüttend EUR Hedged	-	-	99.50	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	8,239.406	96.92	99.72	-
A Thesaurierend USD	846.349	100.79	100.84	-
E Thesaurierend EUR Hedged	200.000	96.28	99.49	-
E Ausschüttend EUR Hedged	200.000	95.69	99.59	-
F Thesaurierend USD	231.194	101.48	101.07	-
G Thesaurierend EUR Hedged	595,096.832	98.20	100.25	-
I Thesaurierend CHF Hedged	56,899.910	96.99	99.63	-
I Thesaurierend EUR Hedged	168,704.438	97.80	100.02	-
I Thesaurierend USD	37,716.369	101.67	101.12	-
M Thesaurierend EUR Hedged	230,184.123	98.05	99.86	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	155,782.872	96.84	99.94	-
A Thesaurierend EUR Hedged	275,995.671	114.30	117.39	115.84
A Thesaurierend GBP Hedged	3,245.434	120.30	122.06	119.27
A Thesaurierend USD	11,195.917	123.39	123.26	119.02
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	63,438.105	97.30	102.18	102.60
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	-	-	105.89	105.39
A Ausschüttend USD	4,528.002	94.73	96.81	95.22
E Thesaurierend EUR Hedged	118,131.890	110.60	114.14	113.20
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	62,774.423	93.44	98.25	98.67
F Thesaurierend CHF Hedged	35,186.032	97.37	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	141,525.111	117.43	120.05	117.92
F Thesaurierend GBP Hedged	439.597	123.68	125.13	121.67
F Thesaurierend USD	8,430.040	126.77	126.07	121.18
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	-	-	101.26	100.78
I Thesaurierend CHF Hedged	159,255.489	98.36	100.91	-
I Thesaurierend EUR Hedged	1,306,514.833	118.69	121.23	118.84

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 Thesaurierend GBP Hedged	945.052	107.46	108.46	105.46
I Thesaurierend USD	123,678.392	128.07	127.19	122.09
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	389,478.532	92.56	97.20	97.56
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	87,988.466	101.55	105.37	104.89
I Ausschüttend vierteljährlich USD	223.570	103.28	105.52	103.78
M Thesaurierend EUR Hedged	4,766.310	98.91	111.31	108.64
M Ausschüttend EUR Hedged	258,409.760	92.14	97.02	97.36
AXA World Funds - Universal Inflation Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged	-	-	84.84	83.23
A Thesaurierend EUR Hedged	-	-	87.22	85.12
A Thesaurierend USD	-	-	96.42	92.05
E Thesaurierend EUR Hedged	-	-	87.97	86.46
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	-	-	80.90	80.30
F Thesaurierend CHF Hedged	-	-	88.49	86.49
F Thesaurierend USD	-	-	98.08	93.31
I Thesaurierend CHF Hedged	-	-	91.11	88.93
I Thesaurierend EUR Hedged	-	-	93.32	90.71
I Thesaurierend GBP Hedged	-	-	91.21	87.85
I Thesaurierend USD	-	-	98.86	93.92
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	396.909	93.90	-	-
A Thesaurierend USD	232.910	99.24	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	212.700	92.97	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	200.000	96.60	-	-
F Thesaurierend USD	235.184	100.01	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	200.000	95.10	-	-
I Thesaurierend USD	234.133	100.42	-	-
I Ausschüttend USD	5,963.700	98.77	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	115,944.000	95.70	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	596,327.347	99.29	101.31	101.80
A Thesaurierend USD	301,161.587	106.50	105.68	103.96
E Thesaurierend EUR Hedged	5,047.377	97.29	99.72	100.57
F Thesaurierend EUR Hedged	5,243.392	100.91	102.63	102.89
F Thesaurierend USD	113,916.846	108.28	107.12	105.07
I Thesaurierend CHF Hedged	131,260.126	99.34	101.32	101.76
I Thesaurierend EUR Hedged	570,806.676	101.92	103.49	103.52
I Thesaurierend USD	586,085.569	109.19	107.82	105.55
I Ausschüttend EUR Hedged	121,098.000	86.33	89.98	91.65
M Thesaurierend EUR Hedged	85,922.371	99.00	100.29	100.12
M Thesaurierend USD	5,572.445	105.23	103.65	101.21
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	4,143.246	107.28	116.62	107.86
A Thesaurierend USD	28,954.207	114.71	121.16	109.69
E Thesaurierend EUR Hedged	189.507	96.77	105.64	-
F Thesaurierend EUR Hedged	230.318	95.33	102.99	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
F Thesaurierend USD	17,466.858	103.26	108.41	-
I Thesaurierend EUR Hedged	112,165.005	110.82	119.48	109.62
I Thesaurierend USD	1,587,751.202	122.44	128.31	115.26
U Thesaurierend USD	234.467	94.99	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	232.400	91.72	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	22,961.061	123.31	130.76	126.00
A Thesaurierend EUR Hedged	172,232.362	187.05	197.40	189.42
A Thesaurierend USD	1,074,905.332	163.04	167.35	157.20
A Ausschüttend CHF Hedged	25,544.000	78.72	88.17	89.14
A Ausschüttend EUR Hedged	70,043.077	86.99	97.19	97.60
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	17,436.755	93.06	100.63	-
A Ausschüttend monatlich USD	110,555.562	90.84	98.02	96.57
A Ausschüttend USD	60,381.037	83.47	90.36	89.08
E Thesaurierend EUR Hedged	37,304.677	181.79	192.91	185.99
F Thesaurierend CHF Hedged	86,358.667	128.59	135.49	129.74
F Thesaurierend EUR Hedged	181,327.884	206.25	216.46	206.51
F Thesaurierend USD	87,177.016	222.80	227.32	212.27
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	10,653.350	86.34	94.93	94.62
I Thesaurierend CHF Hedged	242,414.185	107.09	112.68	107.68
I Thesaurierend EUR Hedged	1,281,549.039	211.68	221.74	211.06
I Thesaurierend GBP Hedged	3,743.324	122.49	126.84	119.66
I Thesaurierend USD	6,317,939.296	228.36	232.55	216.74
I Ausschüttend EUR Hedged	1,350,273.887	94.18	105.34	105.70
I Ausschüttend GBP Hedged	-	-	91.13	90.64
I Ausschüttend monatlich USD	861,372.834	95.34	102.89	101.36
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	305,020.510	82.75	92.02	92.52
I Ausschüttend USD	261,345.183	91.01	98.57	97.18
M Thesaurierend EUR Hedged	25,446.000	107.24	111.80	105.89
M Thesaurierend USD	387,953.083	116.22	117.76	109.21
T Ausschüttend monatlich USD	83,224.674	85.03	92.60	92.05
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	84,950.639	100.10	102.27	101.41
A Thesaurierend USD	18,556.424	105.90	105.28	102.22
A Ausschüttend monatlich USD	19,262.964	97.03	99.91	99.88
A Ausschüttend USD	2,580.809	96.93	99.74	-
E Thesaurierend EUR Hedged	2,218.600	99.02	101.59	101.13
E Thesaurierend USD	2,576.962	104.96	104.71	102.03
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	7,580.985	91.67	97.16	99.14
F Thesaurierend EUR Hedged	-	-	100.84	99.77
F Thesaurierend GBP Hedged	469.493	101.00	101.80	-
F Thesaurierend USD	15,202.964	103.62	102.75	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	200.000	92.57	98.08	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	209.178	94.07	98.65	99.80
I Ausschüttend USD	4,384.607	97.27	100.28	100.30
M Thesaurierend EUR Hedged	61,980.000	100.20	101.38	99.49

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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)				
M Thesaurierend USD	48,499.421	103.16	101.44	-
UF Thesaurierend EUR Hedged	200.000	98.25	99.83	-
UF Thesaurierend USD	19,131.135	101.32	100.16	-
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	183.800	94.79	99.24	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged	200.000	99.84	101.36	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged	4,246.127	102.91	103.20	100.79
ZI Thesaurierend USD	282,683.813	105.96	104.66	100.98
ZI Ausschüttend EUR Hedged	10,611.970	91.67	97.34	99.24
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	146,068.227	92.19	97.71	99.73
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	108,602.522	94.15	98.64	99.86
ZI Ausschüttend USD	78,926.211	97.12	100.13	100.16
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	89,421.909	102.56	106.94	104.71
A Thesaurierend EUR Hedged	476,372.987	105.67	109.75	107.02
A Thesaurierend SGD Hedged	7,851.250	106.77	108.66	104.10
A Thesaurierend USD	480,358.256	117.39	118.43	113.05
A Ausschüttend EUR Hedged	21,037.708	85.59	91.85	91.80
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	320.204	97.09	101.13	-
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	18,566.761	89.43	94.64	93.84
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	60,080.907	90.75	95.70	95.13
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	334.690	92.58	97.61	96.73
A Ausschüttend vierteljährlich USD	57,212.966	93.67	97.45	95.46
A Ausschüttend USD	34,752.832	94.41	98.26	96.26
E Thesaurierend EUR Hedged	373,526.758	107.31	111.73	109.26
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	143,998.200	86.13	92.26	92.36
F Thesaurierend CHF Hedged	66,648.073	103.20	107.16	104.44
F Thesaurierend EUR Hedged	827,498.135	106.24	109.84	106.67
F Thesaurierend GBP Hedged	360.000	97.84	99.98	-
F Thesaurierend USD	278,707.984	120.13	120.72	114.76
F Ausschüttend EUR Hedged	1,276,570.787	86.65	92.96	92.85
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	7,170.054	94.98	100.49	99.66
F Ausschüttend USD	30,094.656	96.66	100.61	98.56
I Thesaurierend CHF Hedged	107,773.869	103.53	107.35	104.49
I Thesaurierend EUR Hedged	1,527,020.354	112.51	116.20	112.68
I Thesaurierend GBP Hedged	293.656	107.90	110.18	105.85
I Thesaurierend USD	1,160,730.841	121.26	121.69	115.52
I Ausschüttend EUR Hedged	366,723.476	86.39	92.66	92.57
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	79,981.123	87.12	92.19	91.37
I Ausschüttend USD	216,825.937	94.69	98.56	96.55
M Thesaurierend EUR Hedged	523,626.209	104.07	106.88	103.09
U Thesaurierend USD	13,813.731	100.92	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	232.400	99.22	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	2,269.501	95.55	101.30	-
E Thesaurierend EUR	200.000	94.74	100.96	-
E Ausschüttend EUR	370.300	96.75	103.10	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2016
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	225.000	96.36	101.65	-
G Thesaurierend EUR	174,759.609	94.94	-	-
I Thesaurierend EUR	200,020.000	96.65	101.77	-
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	812,151.763	102.05	108.53	105.77
A Thesaurierend USD Partially Hedged	13,508.651	101.44	107.92	98.05
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	13,772.000	96.22	106.03	100.97
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	2,047,413.454	89.24	98.43	100.77
E Thesaurierend EUR	63,385.894	96.15	102.78	100.65
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	15,356.468	87.67	97.20	100.02
F Thesaurierend EUR	14,125.573	98.43	104.01	100.71
F Thesaurierend USD Partially Hedged	766.389	95.46	-	-
I Thesaurierend EUR	154,413.157	115.53	121.97	117.97
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	10,212.176	94.94	103.91	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	197.436	95.60	104.64	106.28
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	3,363,202.778	67.72	70.47	66.98
A Thesaurierend USD Hedged	741.097	97.28	-	-
A Ausschüttend EUR	716,284.654	48.41	50.77	48.76
E Thesaurierend EUR	335,342.451	62.84	65.72	62.77
F Thesaurierend EUR	202,084.190	76.70	79.42	75.11
F Thesaurierend USD Hedged	22,226.000	98.90	-	-
I Thesaurierend EUR	453,756.442	102.58	106.01	100.07
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	4,420,303.886	135.01	146.35	127.73
A Ausschüttend EUR	929,816.370	117.20	128.57	113.85
AX Thesaurierend EUR	174.982	104.73	113.99	99.89
BX Thesaurierend EUR	54,215.798	621.62	674.15	588.69
BX Ausschüttend EUR	34,016.012	212.27	232.99	206.41
E Thesaurierend EUR	821,567.738	131.13	142.86	125.31
F Thesaurierend EUR	185,931.525	139.90	150.73	130.77
F Ausschüttend EUR	77,782.792	118.06	128.73	113.29
I Thesaurierend EUR	570,095.386	140.35	151.09	130.96
I Thesaurierend USD Hedged	227.462	96.42	100.97	-
M Thesaurierend EUR	1,322,128.450	93.36	-	-
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	2,035,343.410	176.30	192.36	180.19
A Ausschüttend EUR PF	254,511.326	107.36	119.58	115.15
E Thesaurierend EUR PF	356,845.348	162.93	179.11	168.79
F Thesaurierend EUR PF	73,518.063	191.28	207.44	193.40
F Ausschüttend EUR PF	42,314.677	116.03	128.43	123.15
I Thesaurierend EUR PF	1,591,177.943	135.17	146.25	136.08
M Thesaurierend EUR PF	6,996.597	115.14	123.99	114.97

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 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 Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	8,712.369	93.08	95.06	96.71
A Thesaurierend USD Hedged PF	3,382.975	99.55	98.99	98.81
A Ausschüttend EUR PF	1,084.115	94.07	96.08	97.75
AX Thesaurierend EUR PF	492,139.705	90.77	93.09	95.09
E Thesaurierend EUR PF	3,045.747	90.22	92.60	94.68
F Thesaurierend EUR PF	505,038.563	97.68	99.17	100.28
F Thesaurierend USD Hedged PF	224.506	104.10	102.87	102.00
F Ausschüttend EUR PF	-	-	97.30	98.39
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	200.000	95.63	-	-
I Thesaurierend EUR	75,489.109	95.84	-	-
M Thesaurierend EUR	2,778.611	95.97	-	-
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged PF	234.326	93.00	101.83	-
A Thesaurierend EUR Hedged PF	98,261.911	93.62	102.08	-
A Thesaurierend USD PF	2,214.300	97.38	103.24	-
F Thesaurierend CHF Hedged PF	233.239	94.12	102.16	-
F Thesaurierend EUR Hedged PF	71,381.288	94.71	102.36	-
F Thesaurierend GBP Hedged PF	176.300	96.25	102.73	-
F Thesaurierend USD PF	57,042.061	98.74	103.74	-
I Thesaurierend CHF Hedged PF	233.221	94.35	102.23	-
I Thesaurierend EUR Hedged PF	296,319.455	94.89	102.36	-
I Thesaurierend EUR PF	-	-	100.86	-
I Thesaurierend GBP Hedged PF	176.300	96.51	102.81	-
I Thesaurierend USD PF	37,809.675	98.97	103.79	-
I Ausschüttend EUR Hedged PF	200.000	94.92	102.43	-
I Ausschüttend USD PF	228.228	99.14	103.93	-
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	6,229,398.461	94.60	101.62	-
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	3,395,836.170	98.15	102.65	-
M Thesaurierend USD PF	39,220.205	100.26	103.88	-
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	232.198	94.66	102.32	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1,880,608.857	95.31	102.50	-
ZI Thesaurierend EUR PF	-	-	100.94	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	176.300	96.76	102.88	-
ZI Thesaurierend USD PF	297,110.174	99.41	104.04	-
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	255,244.888	95.30	102.51	-
ZI Ausschüttend USD PF	228.218	99.42	104.05	-

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,500,000	1,551,260	0.41	Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	1,443,000	1,593,167	0.42
Alstria Office AG 2.125% 12/04/2023	100,000	117,730	0.03	Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	600,000	673,674	0.18
Atrium European Real Estate 3% 11/09/2025	1,227,000	1,409,293	0.37	Logicor Financing Sarl 2.25% 13/05/2025	1,000,000	1,118,509	0.29
Atrium European Real Estate 3.625% 17/10/2022	150,000	181,129	0.05	Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	1,000,000	1,129,501	0.30
Castellum AB 2.125% 20/11/2023	1,660,000	1,904,583	0.50	Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	596,000	671,820	0.18
China Overseas Land International 1.75% 15/07/2019	414,000	476,778	0.13	Prologis International Fund II 1.876% 17/04/2025	1,621,000	1,900,919	0.50
Citycon Treasury BV 2.375% 15/01/2027	800,000	850,714	0.22	Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,673,000	1,942,889	0.51
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	2,201,000	2,599,103	0.68	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	772,000	902,628	0.24
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	2,400,000	2,695,355	0.71	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	400,000	489,744	0.13
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	100,000	118,375	0.03	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,160,000	1,471,336	0.39
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	200,000	240,495	0.06	Sagax AB 2% 17/01/2024	1,852,000	2,126,482	0.56
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	1,800,000	1,991,135	0.52	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	259,000	303,669	0.08
Gecina SA 1.375% 30/06/2027	600,000	672,392	0.18	Scentre Group 1.75% 11/04/2028	1,264,000	1,437,868	0.38
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	116,582	0.03	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	1,155,000	1,356,661	0.36
Gecina SA FRN 30/06/2022	1,000,000	1,126,397	0.30	Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	384,000	441,063	0.12
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	337,000	381,925	0.10	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,600,000	1,789,048	0.47
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,486,000	1,634,271	0.43	Unibail Rodamco SE 1.375% 09/03/2026	187,000	215,108	0.06
Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	408,000	467,282	0.12	Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	1,191,000	1,337,972	0.35
Hammerson Plc 2% 01/07/2022	789,000	913,698	0.24	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2,100,000	2,276,995	0.60
Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	327,125	0.09	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	2,000,000	2,151,396	0.56
Icade 1.5% 13/09/2027	1,300,000	1,410,163	0.37	Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	3,077,000	3,475,262	0.91
Icade 1.75% 10/06/2026	600,000	675,313	0.18	Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	317,000	382,719	0.10
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	1,058,000	1,187,174	0.31	Vonovia Finance BV 0.75% 15/01/2024	200,000	221,229	0.06
				Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	300,000	342,698	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen			
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	1,300,000	1,461,017	0.38	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	777,579	0.20
Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	800,000	916,248	0.24	Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,451,503	0.38
Vonovia Finance BV 1.125% 08/09/2025	600,000	656,181	0.17	Alexandria Real Estate E 4.6% 01/04/2022	408,000	420,308	0.11
Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	662,762	0.17	Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024	2,667,000	2,700,676	0.71
Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	700,000	778,055	0.20	American Homes 4 Rent 4.25% 15/02/2028	500,000	484,082	0.13
Vonovia Finance BV FRN 22/12/2022	900,000	1,010,969	0.27	Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	645,000	609,219	0.16
Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	1,500,000	1,729,231	0.45	Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	337,000	331,708	0.09
Vonovia Finance Company FRN Perp.	800,000	943,757	0.25	Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	242,780	0.06
		60,958,849	16.03	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	2,714,281	0.71
GBP Anleihen				Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	783,100	0.21
Akelius Residential AB 2.375% 15/08/2025	500,000	604,244	0.16	Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	290,745	0.08
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	4,000,000	5,033,954	1.32	Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	1,361,000	1,364,627	0.36
Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	300,000	378,550	0.10	Boston Properties Ltd 4.125% 15/05/2021	400,000	405,624	0.11
Hammerson Plc 6% 23/02/2026	500,000	725,143	0.19	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/02/2023	2,085,000	2,075,630	0.54
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	4,000,000	4,277,894	1.12	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	2,250,000	2,141,682	0.56
Intu SGS Finance Plc 3.875% 17/03/2028	500,000	643,388	0.17	Brandywine Operating Partnership 4.1% 01/10/2024	755,000	747,773	0.20
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	500,000	644,005	0.17	Brixmor Operating Partnership 3.875% 15/08/2022	322,000	321,325	0.08
Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	517,109	0.14	Columbia Property Trust 3.65% 15/08/2026	333,000	312,706	0.08
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	2,138,000	2,817,906	0.74	Cubesmart LP 3.125% 01/09/2026	1,538,000	1,412,785	0.37
Westfield America Manage 2.125% 30/03/2025	900,000	1,122,736	0.29	Cubesmart LP 4.375% 15/12/2023	210,000	215,022	0.06
		16,764,929	4.40	Cubesmart LP 4.8% 15/07/2022	600,000	620,856	0.16
				Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	1,282,000	1,212,172	0.32
				Duke Realty LP 3.25% 30/06/2026	2,000,000	1,905,315	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Duke Realty LP 3.375% 15/12/2027	1,010,000	962,358	0.25	Kite Realty Group LP 4% 01/10/2026	3,682,000	3,372,752	0.89
Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	500,000	496,879	0.13	Liberty Property Ltd 3.25% 01/10/2026	523,000	489,192	0.13
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	523,000	520,203	0.14	Liberty Property Ltd 3.75% 01/04/2025	250,000	243,902	0.06
Duke Realty LP 4.375% 15/06/2022	500,000	512,876	0.13	Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	3,100,000	2,996,930	0.79
Essex Portfolio Ltd 3.875% 01/05/2024	1,700,000	1,706,724	0.45	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	700,000	674,272	0.18
Essex Portfolio Ltd 5.2% 15/03/2021	400,000	412,703	0.11	Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	580,395	0.15
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	943,000	892,827	0.23	Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	1,000,000	981,475	0.26
Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	1,647,000	1,570,513	0.41	Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	609,577	0.16
HCP Inc 4.2% 01/03/2024	800,000	802,867	0.21	Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	1,000,000	1,019,037	0.27
Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	723,468	0.19	Omega Healthcare Investors 4.375% 01/08/2023	573,000	575,985	0.15
Healthcare Realty Trust 3.875% 01/05/2025	187,000	182,455	0.05	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	2,000,000	1,892,398	0.50
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	1,000,000	941,450	0.25	Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	2,375,000	2,310,207	0.61
Highwoods Realty LP 4.125% 15/03/2028	582,000	570,519	0.15	Prologis Ltd 3.875% 15/09/2028	1,250,000	1,275,064	0.33
Hospitality Properties Trust 3.95% 15/01/2028	1,250,000	1,128,641	0.30	Prologis Ltd 4.25% 15/08/2023	200,000	206,677	0.05
Hospitality Properties Trust 5.25% 15/02/2026	1,000,000	1,011,791	0.27	Public Storage Inc 3.094% 15/09/2027	526,000	493,205	0.13
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	1,096,000	1,082,488	0.28	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	539,000	502,013	0.13
Host Hotels & Resorts Inc 4.75% 01/03/2023	700,000	715,825	0.19	Realty Income Corp 4.125% 15/10/2026	500,000	503,791	0.13
Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	2,300,000	2,381,347	0.63	Realty Income Corp 4.65% 01/08/2023	500,000	520,784	0.14
Hudson Pacific Properties 3.95% 01/11/2027	1,745,000	1,625,000	0.43	Regency Centers Ltd 3.6% 01/02/2027	639,000	611,911	0.16
Kilroy Realty Corp 3.45% 15/12/2024	1,400,000	1,354,538	0.36	Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	500,000	492,985	0.13
Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	1,905,000	1,716,377	0.45	Retail Opportunity In 5% 15/12/2023	300,000	301,524	0.08
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	661,412	0.17	Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	768,864	0.20
Kimco Realty Corp 3.4% 01/11/2022	227,000	223,635	0.06	Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,159,707	0.30
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	1,926,705	0.51	Simon Property Group LP 2.5% 15/07/2021	75,000	73,842	0.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				CHF Aktien			
Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	2,000,000	1,929,564	0.51	Investis Holding SA	13,597	852,399	0.22
Simon Property Group LP 3.375% 15/06/2027	900,000	861,121	0.23	Zug Estates Holding AG B Class	280	475,756	0.12
Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	150,000	147,073	0.04			1,328,155	0.34
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	759,000	733,989	0.19	EUR Aktien			
Sovran Acquisition LP 3.5% 01/07/2026	1,364,000	1,280,754	0.34	Ado Properties SA	36,872	1,918,678	0.50
UDR Inc 4.4% 26/01/2029	3,571,000	3,608,853	0.95	CA Immobilien Anlagen AG	33,303	1,051,502	0.28
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	150,000	154,155	0.04	Icade	12,722	967,120	0.25
Ventas Inc 3.125% 15/06/2023	641,000	625,487	0.16	Immobilier Dassault SA	19,072	1,146,793	0.30
Ventas Inc 3.5% 01/02/2025	100,000	95,856	0.03	LEG Immobilien AG	89,734	9,347,035	2.45
Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	815,647	0.21	Patrizia Immobilien AG	152,000	2,893,083	0.76
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	965,806	0.25	Société de la Tour Eiffel	12,032	506,161	0.13
Ventas Realty Lp 4.4% 15/01/2029	900,000	897,304	0.24	Terreis	232,316	9,560,592	2.50
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	700,000	689,766	0.18	Unibail Rodamco	64,286	9,950,278	2.60
WEA Finance LLC 3.75% 17/09/2024	1,000,000	993,998	0.26	VGP	33,000	2,240,802	0.59
		84,120,961	22.11	VIB Vermoegen AG	115,000	2,786,999	0.73
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Warehouses De Pauw SCA	36,833	4,850,569	1.27
United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	553,000	552,724	0.15	Xior Student Housing NV	131,300	5,703,632	1.50
United States Treasury Bill 0% 21/03/2019	1,000,000	994,938	0.26			52,923,244	13.86
		1,547,662	0.41	GBP Aktien			
AUD Aktien				Capital and Counties Properties Plc	243,999	718,160	0.19
Arena REIT	600,738	1,019,236	0.27	Great Portland Estates Plc	150,000	1,259,144	0.33
Goodman Group	1,769,333	13,240,834	3.47	Land Securities Group	430,075	4,406,048	1.16
OneMarket Ltd	11,342	4,551	0.00	Safestore Holdings Ltd	38,000	245,130	0.06
		14,264,621	3.74	Unite Group Plc	110,000	1,129,174	0.30
						7,757,656	2.04
				JPY Aktien			
				Mitsui Fudosan Co Ltd	371,300	8,274,425	2.17
				Sumitomo Realty & Development	167,000	6,128,077	1.61
						14,402,502	3.78
				SEK Aktien			
				Wihlborgs Fastigheter AB	104,760	1,209,971	0.32
						1,209,971	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SGD Aktien				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Capitacommmercial Trust	5,318,634	6,828,767	1.79	EUR Anleihen			
CapitaMall Trust	2,490,600	4,129,682	1.08	Logicor Financing Sarl 1.5% 14/11/2022	3,750,000	4,235,284	1.11
		10,958,449	2.87			4,235,284	1.11
USD Aktien				GBP Anleihen			
Acadia Realty Trust	54,622	1,297,819	0.34	Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	2,000,000	2,504,407	0.66
Alexandria Real Estate E	11,300	1,302,212	0.34			2,504,407	0.66
American Campus Communities	5,000	206,950	0.05	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
American Homes 4 Rent	452,262	8,977,401	2.36			6,739,691	1.77
Avalonbay Communities Inc	36,380	6,331,939	1.66	Wertpapieranlagen insgesamt			
Boston Properties Ltd	64,304	7,237,415	1.90			366,517,511	96.22
Cyrusone Inc	37,116	1,962,694	0.52	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10,327,047	2.71
Douglas Emmett Inc	70,941	2,421,216	0.64	Sonstige Nettovermögenswerte		4,067,235	1.07
Duke Realty Corp	105,145	2,723,256	0.71	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Equinix Inc	4,018	1,416,586	0.37			380,911,793	100.00
Extra Space Storage Inc	65,890	5,961,727	1.57				
Host Hotels & Resorts Inc	169,464	2,824,965	0.74				
Invitation Homes Inc	217,075	4,358,866	1.14				
Macerich Co	46,628	2,018,060	0.53				
Pebblebrook Hotel Trust	164,584	4,659,373	1.22				
Physicians Realty Trust REIT	281,873	4,518,424	1.19				
Prologis Trust Inc	153,768	9,029,257	2.37				
Public Storage Inc Pref Shs 6.125%	4,000	100,000	0.03				
Retail Opportunity Investment Corp	298,520	4,740,498	1.24				
Saul Centers Inc	78,899	3,725,611	0.98				
Seritage Growth Prop A REIT	38,488	1,244,317	0.33				
Simon Property Group Inc	22,896	3,846,299	1.01				
Store Capital Corp	178,174	5,044,106	1.32				
Toll Brothers Inc	33,000	1,086,690	0.29				
Urban Edge Properties	191,339	3,180,054	0.83				
Welltower Inc	47,905	3,325,086	0.87				
		93,540,821	24.55				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						359,777,820	94.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	65.39
Finanzdienstleistungen	26.41
Industrie	1.78
Medien	0.50
Nichtzyklische Konsumgüter	0.47
Bau- und Ingenieurwesen	0.40
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.29
Vertrieb und Großhandel	0.29
Mortgage und Asset Backed Securities	0.26
Einzelhandel	0.22
Banken	0.15
Lagerung	0.06
	96.22

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	22.28	5.85	22,284,916
Österreich	1.05	0.28	1,051,502
Belgien	12.80	3.36	12,795,003
Kaimaninseln	0.48	0.13	476,778
Finnland	2.78	0.73	2,780,341
Frankreich	37.49	9.84	37,485,747
Deutschland	21.08	5.53	21,077,507
Japan	14.40	3.78	14,402,502
Jersey	4.28	1.12	4,277,894
Luxemburg	14.81	3.89	14,812,842
Singapur	10.96	2.88	10,958,449
Schweden	5.85	1.53	5,845,280
Schweiz	1.33	0.35	1,328,155
Niederlande	15.02	3.94	15,021,264
Vereinigtes Königreich	18.94	4.97	18,941,187
Vereinigte Staaten	182.98	48.04	182,978,144
Andere	14.39	3.78	14,394,282
	380.92	100.00	380,911,793

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				CNY Aktien (Fortsetzung)			
CNY Aktien				CNHTC Jinan Truck Co Ltd	75,200	838,295	0.53
Anhui Expressway Co Ltd	125,000	754,260	0.48	COFCO Property Group Co	189,700	926,363	0.59
Anhui Water Resources Development Co Ltd	280,100	997,831	0.63	Cosco Shipping Specialized A	222,400	723,290	0.46
Anhui Wenergy Co Ltd	450,900	2,161,274	1.37	Dashang Co Ltd	33,400	808,493	0.51
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd	61,300	865,529	0.55	DHC Software Co Ltd	168,000	1,168,391	0.74
Anyang Iron & Steel Inc	198,300	601,256	0.38	Dongfang Electric Corp Ltd	132,800	1,048,502	0.67
Avic Electromechanical	241,000	1,569,973	1.00	Dongfeng Automobile Co Ltd	388,200	1,398,467	0.89
Bank of Guiyang Co Ltd	107,700	1,151,015	0.73	Dongxing Securities Co Ltd	156,300	1,495,240	0.95
Befar Group Co Ltd	190,400	804,032	0.51	ENN Ecological Holdings Co	125,200	1,245,331	0.79
Beijing North Star Co Ltd	342,400	928,532	0.59	Eternal Asia Supply Chain	147,200	720,296	0.46
Beijing Oriental Yuhong A	85,000	1,101,496	0.70	Fujian Expressway Development	237,700	706,447	0.45
Beijing Shunxin Agriculture	23,400	746,731	0.47	Fujian Longking Co Ltd	53,900	547,456	0.35
Beijing Urban Construction Investment & Development Co Ltd	112,800	893,981	0.57	Fujian Sunner Development	98,800	1,635,259	1.04
Beijing Wangfujing Department Store	56,200	762,588	0.48	Guangdong Haid Group Co	88,100	2,042,660	1.30
Bengang Steel Plates Co	184,800	621,349	0.39	Guangdong Provincial Expressway Development	106,400	893,301	0.57
Better Life Commercial Chain	177,700	1,319,427	0.84	Guangdong Tapai Group Co A	132,900	1,337,880	0.85
Bright Real Estate Group A	264,000	921,984	0.59	Guanghui Energy	189,600	713,379	0.45
CECEP Solar Energy Co Ltd	317,000	938,956	0.60	Guangxi Liugong Machinery A	120,000	728,893	0.46
Chang Chun Faway Automobile	88,920	888,023	0.56	Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	27,200	973,331	0.62
China Aerospace Times Electronic Co Ltd	147,200	796,891	0.51	Guangzhou Haige Communication	162,600	1,269,139	0.81
China CYTS Tours Holding Co Ltd	27,200	350,845	0.22	Guangzhou Yuexiu Financial Holdings Group Co Ltd	219,676	1,752,004	1.11
China Film Co Ltd	112,000	1,604,926	1.02	Guoyuan Securities Co Ltd	217,600	1,519,877	0.96
China Meheco Co Ltd A	72,000	905,653	0.57	Hangzhou Binjiang Real Estate	239,600	954,254	0.61
China Merchants Energy	185,600	685,328	0.43	Hangzhou Robam Appliances A	25,100	507,112	0.32
China National Accord Medicines Co Ltd	22,300	924,738	0.59	Hengli Petrochemical Co Ltd	97,600	1,294,076	0.82
China National Medicines A	40,800	949,242	0.60	Hengyi Petrochemical Co Ltd	203,200	2,342,448	1.49
China Resources Double Crane	67,200	812,998	0.52	Holitech Technology Co Ltd	158,500	742,282	0.47
China Shipbuilding Industry Group Power Co Ltd	44,800	998,372	0.63	Huafa Industrial Co Ltd	152,000	943,038	0.60
China Shipping Development	130,700	580,701	0.37	Huaxin Cement Co Ltd	99,800	1,669,786	1.06
Chinese Universe Publishing	121,200	1,577,880	1.00	Hubei Sanonda Co Ltd	78,400	716,277	0.45
Chongqing Department Store Co Ltd	55,358	1,567,692	0.99	Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	143,800	1,480,704	0.94
				Huolinhe Opencut Coal Industry Corp	117,700	843,303	0.54
				Inner Mongolia Eerduosi Resources Co	217,600	1,633,105	1.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)				CNY Aktien (Fortsetzung)			
Inner Mongolia Yuan Xing Energy Co	339,300	804,686	0.51	Shandong Sun Paper Industrial	142,900	815,082	0.52
Inspur Electronic Information	35,200	560,764	0.36	Shanghai Ganglian E Commerce	10,600	482,945	0.31
Jangho Group Co Ltd	115,200	863,432	0.55	Shanghai Huayi Group Corp Ltd	95,000	768,120	0.49
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	121,700	747,744	0.47	Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd	128,000	947,842	0.60
Jiangsu Guotai International Group Guomao	149,500	837,767	0.53	Shanxi Lanhua Sci Tech Venture Company	124,500	812,290	0.52
Jiangsu Hengrui Medicine Co	6,300	332,550	0.21	Shanxi Lu'an Environmental Energy Development	120,100	800,408	0.51
Jiangsu Linyang Energy Co Ltd	319,500	1,547,427	0.98	Shanying International Holdings Co	278,700	870,133	0.55
Jiangsu Zhongtian Technolo	193,600	1,578,909	1.00	Shenzhen Airport Co Ltd	97,600	760,819	0.48
Jiangxi Ganyue Expressway	176,500	688,816	0.44	Shenzhen Gas Co Ltd	97,200	522,318	0.33
Jiangxi Wannianqing Cem	135,700	1,478,774	0.94	Shenzhen O Film Tech Co	241,500	2,220,887	1.41
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	195,300	1,156,959	0.73	Shenzhen Tagen Group Co	178,100	819,815	0.52
Joyoung Co Ltd	36,800	589,567	0.37	Shenzhen Zhongjin Lingnan Nfmt Co Ltd	271,200	1,074,679	0.68
Kailuan Energy Chemical Co	299,300	1,698,180	1.08	Sichuan Kelun Pharmaceutical	65,600	1,355,557	0.86
Kingenta Ecological Engineering Gp Ltd	107,100	677,330	0.43	Sichuan Languang Development Co Ltd	312,000	1,679,697	1.07
Liuzhou Iron & Steel Co	116,000	762,636	0.48	Sichuan Road & Bridge Co Ltd	296,800	974,163	0.62
Long Yuan Construction Group Co Ltd	139,100	942,345	0.60	Sinolink Securities Co Ltd	222,600	1,594,895	1.01
Lu Thai Textile Co Ltd	112,800	1,096,030	0.70	Sinoma International Engin A	177,600	972,130	0.62
Luxi Chemical Group Co Ltd	72,500	710,981	0.45	Sinoma Science & Technology A	84,100	680,830	0.43
Luxshare Precision Industrial	101,100	1,422,429	0.90	Spring Airlines Co Ltd	21,300	678,012	0.43
Muyuan Food Co Ltd	32,700	940,762	0.60	Sunshine City Group Co Ltd	312,500	1,622,973	1.03
Nanjing Iron & Steel Co Ltd	189,900	649,898	0.41	Suofeiya Home Collection Co Ltd	45,700	765,993	0.49
Ningbo Huaxiang Electronic Co Ltd	80,900	844,358	0.54	Tangshan Port Group Co Ltd	320,600	763,545	0.48
Ningbo Joyson Electronic Co	34,900	815,816	0.52	Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd	27,140	521,441	0.33
Ningbo Shanshan Co Ltd	73,600	951,556	0.60	Tian Di Science & Technology	440,000	1,505,819	0.96
Rainbow Department Store Co Ltd	129,600	1,422,675	0.90	Tianjin Guangyu Development Co Ltd	124,200	930,888	0.59
Realcan Pharmaceutical Co Ltd	122,800	856,496	0.54	Tongkun Group Co Ltd	151,000	1,474,758	0.94
Red Star Macalline Group Corp Ltd	141,400	1,562,113	0.99	Unisplendour Co Ltd	16,400	513,011	0.33
Sailun Jinyu Group Co Ltd	365,400	815,394	0.52	Universal Scientific Industrial Co Ltd	97,600	878,995	0.56
Sansteel Minguang Co Ltd	40,000	511,946	0.32	Wanda Film Holding Co Ltd	63,650	1,390,421	0.88
ShaanXi Provincial Natural Gas Co Ltd	174,100	1,287,470	0.82	Weifu High Technology Group	44,800	791,704	0.50
Shandong Hualu Hengsheng	127,700	1,542,383	0.98	Western Mining Co Ltd	185,200	1,078,594	0.68
Shandong Huatai Paper Co	200,900	874,507	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 31. Dezember 2018 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Wolong Electric Group Co Ltd	239,205	1,508,012	0.96
Wuhan Department Store Group	86,400	819,627	0.52
Wuxi Little Swan Co Ltd	10,700	463,088	0.29
XCMG Construction Machinery Co Ltd	332,600	1,075,026	0.68
Xi An Shaangu Power Co Ltd	129,000	780,979	0.50
Xiamen Tungsten Co Ltd	80,100	968,263	0.61
Xinjiang Tianshan Cement Co Ltd	109,400	778,361	0.49
Xinjiang Zhongtai Chemical A	112,000	790,135	0.50
Xinyu Iron & Steel Co Ltd	289,800	1,476,081	0.94
Yantai Jereh Oilfield	77,500	1,163,287	0.74
Yonyou Network Technology Co Ltd	22,400	477,443	0.30
Yunnan Copper Co Ltd	136,500	1,083,178	0.69
Yunnan Tin Co Ltd	115,000	1,097,843	0.70
Zhejiang Conba Pharmaceutical Co Ltd	167,700	995,135	0.63
Zhejiang Hailiang Co Ltd A	151,000	1,187,664	0.75
Zhejiang Juhua Co Ltd	276,000	1,831,119	1.16
Zhejiang Medicine Co Ltd	106,300	923,309	0.59
Zhejiang Nhu Co Ltd	61,300	920,736	0.58
Zhejiang Runtu Co Ltd A	89,900	809,648	0.51
Zhejiang Semir Garment Co Ltd	78,500	700,694	0.44
Zhejiang Yasha Decoration Co Ltd	127,400	642,531	0.41
Zhengzhou Coal Mining Mach A	131,300	726,581	0.46
		151,262,386	95.99
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		151,262,386	95.99
Wertpapieranlagen insgesamt			
		151,262,386	95.99
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,645,777	4.22
Kontokorrentkredit		(176,523)	(0.11)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(154,254)	(0.10)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		157,577,386	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Chemikalien	12.00
Metalle und Bergbau	9.88
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.41
Verkehr und Transport	5.18
Finanzdienstleistungen	5.16
Einzelhandel	5.11
Elektrogeräte und -komponenten	5.01
Nahrungsmittel und Getränke	4.80
Automobile	4.16
Baustoffe und Baumaterialien	4.04
Technologie	3.58
Bau- und Ingenieurwesen	3.54
Maschinen	3.44
Erdöl und Erdgas	3.17
Immobilien	2.74
Energie- und Wasserversorgung	2.71
Unterhaltung	1.90
Gesundheitswesen	1.73
Papier- und Forstprodukte	1.62
Luftfahrt und Verteidigung	1.51
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.47
Vertrieb und Großhandel	1.41
Banken	1.20
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.14
Internet, Software und IT-Dienste	1.04
Medien	1.00
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.81
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.46
Nichtzyklische Konsumgüter	0.41
Industrie	0.36
	95.99

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	22.02	95.99	151,262,386
Andere	0.92	4.01	6,315,000
	22.94	100.00	157,577,386

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AUD Aktien			
CSI Ltd	2,686	350,127	1.96
		350,127	1.96
CAD Aktien			
Royal Bank of Canada	4,452	304,580	1.71
		304,580	1.71
DKK Aktien			
Vestas Wind Systems AS	4,834	364,404	2.04
		364,404	2.04
EUR Aktien			
AXA SA	13,982	301,417	1.69
Dassault Systemes SA	2,729	323,508	1.81
Henkel AG&CO KGaA	3,676	360,340	2.02
Orange SA	21,629	349,985	1.96
Sodexo	3,602	368,527	2.07
UCB SA	2,962	241,422	1.35
Unilever NV	6,819	369,645	2.07
		2,314,844	12.97
GBP Aktien			
Diageo Plc	11,781	419,370	2.35
Glaxosmithkline Capital	17,806	338,170	1.90
Johnson Matthey Plc	4,967	177,064	0.99
Weir Group	18,237	301,482	1.69
		1,236,086	6.93
INR Aktien			
Godrej Consumer Products Ltd	44,036	511,540	2.87
Housing Development Finance	14,072	396,068	2.22
		907,608	5.09
JPY Aktien			
Calbee Inc	7,400	232,019	1.30
		232,019	1.30

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien			
Statoil ASA	18,474	392,024	2.20
		392,024	2.20
SEK Aktien			
Atlas Copco AB	12,751	302,744	1.70
Boliden AB	14,012	303,414	1.70
Epiroc AB	12,751	120,580	0.68
		726,738	4.08
USD Aktien			
Accenture Plc	2,245	316,567	1.77
Alexion Pharmaceuticals Inc	2,908	283,123	1.59
Aon Plc	2,306	335,200	1.88
Arista Networks Inc	1,464	308,465	1.73
Bank of America Corp	18,058	444,949	2.49
Bright Horizons Family Solutions	2,613	291,219	1.63
Cigna Corp	1,812	344,135	1.93
Cisco Systems Inc	10,632	460,685	2.58
Dominion Resources Inc	2,740	195,800	1.10
Electronic Arts Inc	3,304	260,719	1.46
Eli Lilly & Co	2,807	324,826	1.82
Estee Lauder Companies	2,714	353,091	1.98
Facebook Inc	4,540	595,150	3.34
Hasbro Inc	3,983	323,619	1.81
Home Depot Inc	1,730	297,249	1.67
Interpublic Group of Companies Inc	11,709	241,557	1.35
Itt Inc	6,374	307,673	1.72
Merck & Co Inc	4,587	350,493	1.96
Microsoft Corp	7,537	765,534	4.28
Nike Inc	6,777	502,447	2.82
Occidental Petroleum Corp	5,391	330,900	1.85
Salesforce.com Inc	3,296	451,453	2.53
Taiwan Semiconductor Sp Adr	9,806	361,939	2.03
Texas Instruments Inc	3,804	359,478	2.01
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	1,448	354,528	1.99

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
US Bancorp	7,466	341,196	1.91
Visa Inc	4,106	541,746	3.04
Walt Disney Co	3,043	333,665	1.87
		10,377,406	58.14
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		17,205,836	96.42
Wertpapieranlagen insgesamt			
		17,205,836	96.42
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		665,684	3.73
Kontokorrentkredit		(7,304)	(0.04)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(18,836)	(0.11)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		17,845,380	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	10.58
Internet, Software und IT-Dienste	10.00
Kommunikation	7.88
Nahrungsmittel und Getränke	7.79
Banken	6.11
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	5.69
Einzelhandel	5.29
Erdöl und Erdgas	4.05
Technologie	3.80
Versicherungen	3.57
Medien	3.22
Elektrogeräte und -komponenten	3.14
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.04
Maschinen	2.38
Finanzdienstleistungen	2.22
Nichtzyklische Konsumgüter	2.02
Halbleitergeräte und -produkte	2.01
Körperpflegeprodukte	1.98
Gesundheitswesen	1.93
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.81
Luftfahrt und Verteidigung	1.81
Industrie	1.72
Metalle und Bergbau	1.70
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.69
Chemikalien	0.99
	96.42

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.35	1.96	350,127
Belgien	0.24	1.35	241,422
Kanada	0.30	1.71	304,580
Dänemark	0.36	2.04	364,404
Frankreich	1.34	7.53	1,343,437
Deutschland	0.36	2.02	360,340
Indien	0.91	5.09	907,608
Irland	0.32	1.77	316,567
Japan	0.23	1.30	232,019
Norwegen	0.39	2.20	392,024
Schweden	0.73	4.07	726,738
Taiwan	0.36	2.03	361,939
Vereinigtes Königreich	1.94	10.88	1,940,931
Vereinigte Staaten	9.36	52.47	9,363,700
Andere	0.64	3.58	639,544
	17.83	100.00	17,845,380

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
Amcor Ltd	68,000	634,304	1.44
Challenger Ltd	74,750	499,402	1.13
G8 Education Ltd	220,000	438,310	0.99
Goodman Group	146,000	1,092,594	2.47
Incitec Pivot Ltd	102,000	235,530	0.53
Macquarie Group Ltd	19,250	1,472,424	3.33
Mirvac Group	542,000	854,712	1.93
Rio Tinto Ltd	21,700	1,198,770	2.71
Star Entertainment Group	200,000	642,048	1.45
Sydney Airport	197,000	933,370	2.11
Transurban Group	131,968	1,082,348	2.45
Treasury Wine Estates Ltd	59,000	614,733	1.39
Woodside Petroleum Ltd	27,000	595,330	1.35
		10,293,875	23.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien			
AIA Group Ltd	130,000	1,079,272	2.44
Boc Hong Kong Holdings Ltd	158,000	587,252	1.33
China Construction Bank	1,636,000	1,349,864	3.05
China Mobile Ltd	154,000	1,482,103	3.35
China Oriental Group Co Ltd	902,000	536,867	1.21
China Petroleum & Chemical	1,800,000	1,285,164	2.91
China Resources Cement	458,000	412,410	0.93
Guangdong Investment Ltd	710,000	1,372,962	3.11
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	402,000	579,175	1.31
HSBC Holdings Plc	55,200	456,866	1.03
Industrial & Commercial Bank of China	1,218,000	869,628	1.97
Jiangsu Express Co Ltd	526,000	733,639	1.66
Link REIT	150,000	1,519,283	3.44
Ping An Insurance Group Co	72,000	635,915	1.44
Sands China Ltd	157,200	688,686	1.56
Shenzhou International Group	82,000	929,515	2.10
Sun Hung Kai Properties	49,000	698,449	1.58
Swire Properties Ltd	200,000	702,485	1.59

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
WH Group Ltd	520,000	400,493	0.91
Wynn Macau Ltd	326,000	711,180	1.61
Xinyi Glass Holdings Ltd	704,000	778,690	1.76
		17,809,898	40.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
IDR Aktien			
Bank Negara Indonesia Perser	1,090,000	667,038	1.51
		667,038	1.51

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
INR Aktien			
Hero Motocorp Ltd	12,500	553,248	1.25
		553,248	1.25

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
KRW Aktien			
Macquarie Korea Infra Fund	130,000	1,082,362	2.45
Samsung Electronics Co Ltd Pref Shs	66,500	1,892,251	4.29
Shinhan Financial Group Ltd	17,120	607,593	1.38
SK Telecom Co Ltd	3,750	905,740	2.05
		4,487,946	10.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NZD Aktien			
Air New Zealand Ltd	346,000	719,232	1.63
		719,232	1.63

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SGD Aktien			
DBS Group Holdings	50,500	877,729	1.99
Mapletree Commercial Trust	648,000	784,446	1.78
Venture Corp Ltd	60,000	614,087	1.39
		2,276,262	5.16

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
TWD Aktien			
Catcher Technology Co Ltd	88,000	644,175	1.46
Delta Electronics Inc	163,000	686,746	1.55
Mediatek Inc	78,000	582,393	1.32
President Chain Store Corp	81,000	819,566	1.85
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350,000	2,567,751	5.82
		5,300,631	12.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		42,108,130	95.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Mandatory Exch Trust 5.75% 01/06/2019	7,610	1,175,403	2.66
		1,175,403	2.66
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,175,403	2.66
Wertpapieranlagen insgesamt		43,283,533	97.95
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		735,479	1.66
Sonstige Nettovermögenswerte		168,776	0.39
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		44,187,788	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	15.59
Immobilien	12.79
Kommunikation	6.71
Industrie	6.22
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.90
Halbleitergeräte und -produkte	5.82
Technologie	5.72
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	5.11
Versicherungen	5.01
Erdöl und Erdgas	4.26
Nahrungsmittel und Getränke	4.15
Metalle und Bergbau	3.92
Holdingsgesellschaften	3.11
Automobile	3.01
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.10
Verkehr und Transport	1.63
Unterkunft	1.56
Unterhaltung	1.45
Behälter und Verpackung	1.44
Einzelhandel	0.99
Baustoffe und Baumaterialien	0.93
Chemikalien	0.53
	97.95

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	9.10	20.58	9,095,105
China	6.34	14.35	6,340,592
Hongkong	9.61	21.74	9,612,574
Indien	0.55	1.25	553,248
Indonesien	0.67	1.51	667,038
Republik Korea	4.49	10.16	4,487,946
Macau	1.40	3.17	1,399,866
Neuseeland	0.72	1.63	719,232
Singapur	2.28	5.15	2,276,262
Taiwan	5.30	12.00	5,300,631
Vereinigtes Königreich	1.66	3.75	1,655,636
Vereinigte Staaten	1.18	2.66	1,175,403
Andere	0.90	2.05	904,255
	44.20	100.00	44,187,788

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AUD Aktien			
Goodman Group	923,040	6,907,586	2.55
		6,907,586	2.55
EUR Aktien			
Cap Gemini SA	37,035	3,674,813	1.36
Deutsche Post AG	130,938	3,578,891	1.32
Kion Group AG	69,283	3,510,974	1.30
Publicis Groupe SA	46,145	2,641,752	0.98
		13,406,430	4.96
GBP Aktien			
Ocado Group Plc	196,550	1,977,576	0.73
Rightmove Plc	648,949	3,572,552	1.32
Tritax Big Box Reit Plc	1,747,192	2,921,718	1.08
		8,471,846	3.13
HKD Aktien			
Tencent Holdings Ltd	180,600	7,243,053	2.68
		7,243,053	2.68
JPY Aktien			
Misumi Group Inc	251,600	5,317,964	1.96
		5,317,964	1.96
SEK Aktien			
Assa Abloy AB	184,092	3,283,853	1.21
		3,283,853	1.21
USD Aktien			
Activision Blizzard Inc	115,000	5,355,550	1.98
Adobe Systems Inc	37,217	8,419,974	3.11
Alibaba Group Holding	45,135	6,186,654	2.28
Alliance Data Systems Co	17,106	2,567,268	0.95
Alphabet Inc	7,998	8,282,809	3.06
Amazon.com Inc	5,729	8,604,786	3.18
Apple Computer Inc	39,932	6,298,874	2.33
Atlassian Corp PLC	45,300	4,030,794	1.49
Baidu Inc	29,494	4,677,748	1.73
Booking Holdings Inc	5,026	8,656,883	3.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Dropbox Inc Class A	133,682	2,731,123	1.01
Duke Realty Corp	75,731	1,961,433	0.72
Ebay Inc	97,873	2,747,295	1.01
Electronic Arts Inc	60,527	4,776,186	1.76
Endava Ltd	61,230	1,484,215	0.55
Facebook Inc	47,696	6,252,469	2.31
Five9 Inc	126,746	5,541,335	2.05
Globant SA	86,766	4,886,661	1.80
Godaddy Inc Class A	56,169	3,685,810	1.36
Groupon Inc	778,193	2,490,218	0.92
Hubspot Inc	33,008	4,150,096	1.53
IAC/Interactive Corp	24,850	4,548,544	1.68
Intuit Inc	24,814	4,884,636	1.80
Microsoft Corp	69,149	7,023,464	2.59
Mindbody Inc	91,947	3,346,871	1.24
Netflix Inc	16,642	4,454,398	1.65
New Relic Inc	97,491	7,893,846	2.92
Orbcomm Inc	147,831	1,221,084	0.45
Paypal Holdings Inc	111,952	9,414,045	3.47
Prologis Trust Inc	146,078	8,577,700	3.17
Q2 Holdings Inc	72,204	3,577,708	1.32
Salesforce.com Inc	56,805	7,780,581	2.87
Servicenow Inc	32,826	5,844,669	2.16
Splunk Inc	45,730	4,794,790	1.77
Square Inc	66,004	3,702,164	1.37
Tableau Software Inc	33,453	4,014,360	1.48
Twilio Inc	48,069	4,292,562	1.59
Tyler Technologies Inc	18,065	3,356,838	1.24
Visa Inc	70,107	9,249,918	3.42
Worldpay Inc Class A	66,301	5,067,385	1.87

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
XPO Logistics Inc	35,423	2,020,528	0.75
Yext Inc	206,406	3,065,129	1.13
Zendesk Inc	160,657	9,377,549	3.46
		221,296,950	81.73
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		265,927,682	98.22
Wertpapieranlagen insgesamt			
		265,927,682	98.22
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,007,314	2.59
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,175,040)	(0.81)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		270,759,956	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	64.63
Immobilien	7.52
Technologie	4.93
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.37
Industrie	3.92
Medien	3.22
Kommunikation	2.76
Vertrieb und Großhandel	1.96
Einzelhandel	1.65
Verkehr und Transport	1.32
Metallwaren und Hardware	1.21
Nahrungsmittel und Getränke	0.73
	98.22

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	10.94	4.04	10,938,380
China	18.11	6.69	18,107,455
Frankreich	6.32	2.33	6,316,565
Deutschland	7.09	2.62	7,089,865
Japan	5.32	1.96	5,317,964
Luxemburg	4.89	1.80	4,886,661
Schweden	3.28	1.21	3,283,853
Vereinigtes Königreich	9.96	3.68	9,956,061
Vereinigte Staaten	200.03	73.89	200,030,878
Andere	4.83	1.78	4,832,274
	270.77	100.00	270,759,956

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
EUR Optionsscheine				Big Yellow Group Plc			
Vonovia Finance BV	978,600	38,742,774	7.02	British Land Company Plc	550,964	3,272,979	0.59
		38,742,774	7.02	Capital and Counties Properties Plc	2,628,940	6,768,781	1.23
CHF Aktien				CLS Holdings Plc			
Investis Holding SA	83,237	4,564,707	0.83	Derwent Valley Holding	432,511	13,747,660	2.49
PSP Swiss Property AG	115,673	9,941,220	1.80	Grainger Plc	3,435,697	8,030,640	1.45
Swiss Prime Site AG	177,128	12,503,611	2.26	Great Portland Estates Plc	1,187,730	8,721,655	1.58
Zug Estates Holding AG B Class	1,880	2,794,349	0.51	Hammerson Plc	1,214,832	4,458,304	0.81
		29,803,887	5.40	Land Securities Group	2,542,740	22,787,877	4.13
EUR Aktien				Safestore Holdings Ltd			
Ado Properties SA	480,000	21,849,600	3.96	Segro Plc	3,876,135	25,418,446	4.60
CA Immobilien Anlagen AG	249,250	6,884,285	1.25	Shaftesbury Plc	689,790	6,382,435	1.16
Deutsche Wohnen AG	994,715	39,788,600	7.21	Tritax Big Box Reit Plc	3,168,877	4,635,536	0.84
Eurocommercial Prop	84,553	2,281,240	0.41	Unite Group Plc	2,331,839	20,939,362	3.79
Fonciere Des Regions	120,055	10,108,631	1.83	WorkSpace Group Plc	704,323	6,226,567	1.13
Foncière Lyonnaise	44,213	2,688,150	0.49			145,501,028	26.35
Gecina SA	48,413	5,470,669	0.99	NOK Aktien			
Icade	231,352	15,384,908	2.79	Entra ASA	487,604	5,674,679	1.03
Inmobiliaria Colonial SA	417,969	3,400,178	0.62			5,674,679	1.03
Instone Real Estate Group AG	172,000	2,855,200	0.52	SEK Aktien			
Klepierre	575,000	15,502,000	2.81	Castellum AB	1,148,804	18,515,761	3.34
LEG Immobilien AG	410,000	37,359,200	6.76	Fastighets AB Balder	112,451	2,796,020	0.51
Neinor Homes Slu	248,083	3,225,079	0.58	Wihlborgs Fastigheter AB	1,996,000	20,166,799	3.65
NSI NV	190,000	6,479,000	1.17			41,478,580	7.50
Patrizia Immobilien AG	397,855	6,624,286	1.20	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Shurgard Self Storage EU	60,000	1,455,000	0.26			548,578,460	99.35
Terreis	436,786	15,724,296	2.85				
Unibail Rodamco	368,000	49,826,303	9.02				
Vastned Retail	111,412	3,487,196	0.63				
VGP	79,612	4,728,953	0.86				
VIB Vermoegen AG	187,943	3,984,392	0.72				
Warehouses De Pauw SCA	177,000	20,390,400	3.69				
Xior Student Housing NV	207,367	7,879,946	1.43				
		287,377,512	52.05				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	75	3,360,585	0.61
		3,360,585	0.61
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,360,585	0.61
Wertpapieranlagen insgesamt		551,939,045	99.96
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,129,034	0.39
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,917,010)	(0.35)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		552,151,069	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	76.63
Finanzdienstleistungen	12.80
Bezugsrechte und Optionsscheine	7.02
Lagerung	2.32
Offene Investmentfonds	0.61
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.58
	99.96

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	7.87	1.25	6,884,285
Belgien	39.39	6.24	34,454,299
Frankreich	134.97	21.38	118,065,542
Deutschland	172.85	27.38	151,204,052
Norwegen	6.49	1.03	5,674,679
Spanien	7.57	1.20	6,625,257
Schweden	47.42	7.51	41,478,580
Schweiz	34.07	5.40	29,803,887
Niederlande	14.00	2.22	12,247,436
Vereinigtes Königreich	166.33	26.35	145,501,028
Andere	0.24	0.04	212,024
	631.24	100.00	552,151,069

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
AUD Aktien				Capital and Counties Properties Plc	300,632	774,043	0.35
Arena REIT	1,419,254	2,106,428	0.97	Grainger Plc	499,092	1,166,584	0.53
Dexus Property Group	263,000	1,720,084	0.79	Great Portland Estates Plc	80,000	587,450	0.27
Goodman Group	980,937	6,421,608	2.94	Land Securities Group	238,613	2,138,435	0.98
OneMarket Ltd	17,520	6,150	0.00	Safestore Holdings Ltd	252,515	1,424,940	0.65
Scentre Group	189,396	454,888	0.21	Unite Group Plc	207,817	1,866,147	0.86
Vicinity Centres	400,000	640,476	0.29			7,957,599	3.64
		11,349,634	5.20	HKD Aktien			
CAD Aktien				Hysan Development Co	373,816	1,555,806	0.71
Allied Properties Real Estate REIT	195,000	5,535,338	2.54	Link REIT	1,100,002	9,746,255	4.47
Boardwalk Real Estate Investment Trust	114,229	2,766,259	1.27	Sun Hung Kai Properties	181,487	2,262,981	1.04
		8,301,597	3.81			13,565,042	6.22
CHF Aktien				JPY Aktien			
Investis Holding SA	8,000	438,719	0.20	Hulic Co Ltd	500,400	3,929,926	1.80
Zug Estates Holding AG B Class	600	891,814	0.41	Mitsubishi Estate Co Ltd	80,000	1,103,167	0.51
		1,330,533	0.61	Mitsui Fudosan Co Ltd	361,100	7,039,425	3.23
EUR Aktien				Mitsui Fudosan Logistics	500	1,235,841	0.57
Ado Properties SA	40,000	1,820,800	0.83	Nippon Prologis REIT	1,600	2,958,364	1.36
CA Immobilien Anlagen AG	35,748	987,360	0.45	Sumitomo Realty & Development	210,000	6,740,994	3.09
Deutsche Wohnen AG	42,206	1,688,240	0.77			23,007,717	10.56
Icade	13,567	902,206	0.41	SEK Aktien			
Immobiliare Dassault SA	31,686	1,666,684	0.76	Wihlborgs Fastigheter AB	96,000	969,946	0.44
Instone Real Estate Group AG	21,511	357,083	0.16			969,946	0.44
LEG Immobilien AG	35,000	3,189,200	1.46	SGD Aktien			
NSI NV	36,969	1,260,643	0.58	Capitacommercial Trust	2,301,528	2,584,969	1.18
Patrizia Immobilien AG	59,734	994,571	0.46	Capitaland Ltd	500,600	999,200	0.46
Terreis	79,101	2,847,636	1.31	CapitaMall Trust	1,250,000	1,813,090	0.83
Unibail Rodamco	45,413	6,148,000	2.82	Mapletree Industrial Trust	750,000	919,381	0.42
VGP	23,227	1,379,684	0.63			6,316,640	2.89
VIB Vermoegen AG	125,068	2,651,442	1.22	USD Aktien			
Warehouses De Pauw SCA	13,427	1,546,790	0.71	Acadia Realty Trust	100,331	2,085,348	0.96
Xior Student Housing NV	48,450	1,841,100	0.84	Alexandria Real Estate E	19,914	2,007,514	0.92
		29,281,439	13.41	American Campus Communities	6,000	217,242	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
American Homes 4 Rent	535,100	9,291,638	4.26	EUR Aktien			
Americold Realty Trust	54,000	1,206,456	0.55	AZ BGP Holdings	300,000	0	0.00
Avalonbay Communities Inc	60,494	9,210,499	4.22			0	0.00
Boston Properties Ltd	64,440	6,344,507	2.91	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Cyrusone Inc	39,961	1,848,522	0.85			0	0.00
Digital Realty Trust Inc	13,034	1,214,865	0.56	III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Douglas Emmett Inc	110,765	3,307,011	1.52	EUR Offene Investmentfonds			
Duke Realty Corp	114,740	2,599,630	1.19	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	44	1,953,825	0.90
Easterly Government Properti	32,100	440,299	0.20			1,953,825	0.90
Equinix Inc	3,992	1,231,177	0.56	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Extra Space Storage Inc	85,524	6,769,202	3.10			1,953,825	0.90
Hongkong Land Holdings Ltd	510,300	2,812,309	1.29	Wertpapieranlagen insgesamt			
Host Hotels & Resorts Inc	247,753	3,612,862	1.66			218,000,231	99.91
Invitation Homes Inc	211,232	3,710,396	1.70	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		999,916	0.46
LTC Properties Inc	54,089	1,972,121	0.90	Sonstige Nettverbindlichkeiten		(792,647)	(0.37)
Macerich Co	57,792	2,188,023	1.00	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Mid America Apartment Community	38,435	3,217,627	1.47			218,207,500	100.00
Pebblebrook Hotel Trust	135,144	3,346,829	1.53				
Physicians Realty Trust REIT	309,388	4,338,443	1.99				
Prologis Trust Inc	192,935	9,910,462	4.54				
Public Storage Inc	5,460	966,766	0.44				
Retail Opportunity Investment Corp	172,219	2,392,370	1.10				
Saul Centers Inc	7,253	299,599	0.14				
Seritage Growth Prop A REIT	33,878	958,121	0.44				
Simon Property Group Inc	60,825	8,938,453	4.10				
Store Capital Corp	237,286	5,876,366	2.69				
Sun Communities Inc	13,000	1,156,655	0.53				
Toll Brothers Inc	40,000	1,152,255	0.53				
Urban Edge Properties	47,809	695,084	0.32				
Welltower Inc	142,422	8,647,608	3.96				
		113,966,259	52.23				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						216,046,406	99.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	88.40
Finanzdienstleistungen	7.08
Industrie	2.35
Offene Investmentfonds	0.90
Lagerung	0.65
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.53
	99.91

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.97	5.20	11,343,484
Österreich	1.13	0.45	987,360
Belgien	5.45	2.18	4,767,574
Kanada	9.49	3.80	8,301,597
Frankreich	15.45	6.20	13,518,351
Deutschland	12.23	4.90	10,701,336
Hongkong	18.72	7.51	16,377,351
Japan	26.30	10.55	23,007,717
Singapur	7.22	2.89	6,316,640
Schweden	1.11	0.44	969,946
Schweiz	1.52	0.61	1,330,533
Niederlande	1.44	0.58	1,260,643
Vereinigtes Königreich	9.10	3.65	7,957,599
Vereinigte Staaten	127.07	50.95	111,160,100
Andere	0.24	0.09	207,269
	249.44	100.00	218,207,500

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				Renault SA	125,000	6,753,750	0.79
Accor SA	330,000	12,025,200	1.40	Royal Dutch Shell Plc A Shares	1,500,000	38,257,500	4.44
Allianz	216,000	37,830,240	4.40	Sanofi-Aventis SA	150,000	11,283,000	1.31
Amadeus IT Holding SA	320,000	19,596,800	2.28	Schneider Electric SA	340,000	20,168,800	2.35
Anheuser Busch Inbev NV	340,000	19,550,000	2.27	Sodexo	120,000	10,536,000	1.23
ASML Holding NV	220,000	30,056,400	3.50	Solvay SA	100,000	8,724,000	1.02
Atos Origin	220,000	15,540,800	1.81	SRP Groupe SA	600,000	1,416,000	0.16
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,986,000	9,217,026	1.07	Unicredit SpA	1,770,000	17,512,380	2.04
BASF SE	230,000	13,892,000	1.62	Veolia Environnement SA	500,000	8,885,000	1.03
BNP Paribas SA	820,000	32,287,500	3.76	Vinci SA	230,000	16,550,800	1.93
CNH Industrial Capital	2,920,000	22,916,160	2.67	Worldline SA	510,000	21,216,000	2.47
Continental AG	80,000	9,660,000	1.12			847,931,720	98.66
Dassault Systemes SA	300,000	30,555,000	3.56	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Deutsche Post AG	800,000	19,128,000	2.23			847,931,720	98.66
Deutsche Telekom AG	1,800,000	26,676,000	3.10	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
ENI SpA	900,000	12,373,200	1.44	EUR Offene Investmentfonds			
Europcar Groupe SA	753,000	5,700,210	0.66	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	220	9,858,755	1.15
Fincombank SpA	3,400,000	29,845,200	3.47			9,858,755	1.15
Fresenius SE & Co KGaA	350,000	14,833,000	1.73	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Hermes International NPV	20,000	9,536,000	1.11			9,858,755	1.15
Iberdrola SA	1,700,000	11,753,800	1.37	Wertpapieranlagen insgesamt			
Iliad SA	160,000	19,488,000	2.27			857,790,475	99.81
Inditex	580,000	12,986,200	1.51	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,174,155	0.25
ING Groep NV	2,000,000	18,716,000	2.18	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(552,439)	(0.06)
Intesa Sanpaolo SpA	9,230,000	17,904,354	2.08	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
JC Decaux SA	430,000	10,500,600	1.22			859,412,191	100.00
Legrand SA	350,000	17,248,000	2.01				
Linde Plc	350,000	48,492,500	5.63				
L'Oréal	117,000	23,177,700	2.70				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	89,000	22,494,750	2.62				
Ontex Group NV	700,000	11,900,000	1.38				
Orange SA	1,700,000	23,936,000	2.79				
Pernod Ricard SA	180,000	25,452,000	2.96				
Philips Electronics	550,000	16,882,250	1.96				
Prysmian SpA	730,000	12,315,100	1.43				
Publicis Groupe SA	450,000	22,162,500	2.58				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	14.60
Chemikalien	8.27
Internet, Software und IT-Dienste	7.02
Nahrungsmittel und Getränke	6.46
Technologie	6.12
Kommunikation	6.05
Erdöl und Erdgas	5.88
Elektrogeräte und -komponenten	4.81
Versicherungen	4.40
Luftfahrt und Verteidigung	3.56
Halbleitergeräte und -produkte	3.50
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.04
Verkehr und Transport	2.89
Gesundheitswesen	2.70
Industrie	2.67
Holdinggesellschaften	2.62
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.62
Medien	2.58
Bau- und Ingenieurwesen	1.93
Automobile	1.91
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.40
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.38
Werbung	1.22
Offene Investmentfonds	1.15
Energie- und Wasserversorgung	1.03
	99.81

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	45.92	4.67	40,174,000
Frankreich	430.71	43.84	376,772,365
Deutschland	139.49	14.20	122,019,240
Italien	102.83	10.47	89,950,234
Spanien	61.22	6.23	53,553,826
Niederlande	118.79	12.09	103,912,150
Vereinigtes Königreich	81.63	8.31	71,408,660
Andere	1.85	0.19	1,621,716
	982.44	100.00	859,412,191

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				Philips Electronics	133,700	4,135,341	2.44
Air Liquide 5.5	30,378	3,294,494	1.95	Publicis Groupe SA	36,963	1,851,107	1.09
Allianz	53,100	9,299,935	5.48	SAP AG	65,500	5,693,915	3.36
Amadeus IT Holding SA	50,000	3,042,000	1.80	Schneider Electric SA	54,700	3,266,684	1.93
ASML Holding NV	32,600	4,471,416	2.64	Siemens AG	56,100	5,463,018	3.23
Assicurazioni Generali	200,000	2,920,000	1.72	Siemens Healthineers AG	82,000	2,996,690	1.77
Atos Origin	32,373	2,314,022	1.37	Société Générale	84,500	2,350,790	1.39
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	562,000	2,605,151	1.54	Solvay SA	20,700	1,807,524	1.07
BNP Paribas SA	98,000	3,868,550	2.28	Suez Environnement	145,000	1,671,850	0.99
Bouygues SA	70,000	2,193,800	1.30	Total SA	227,719	10,516,064	6.20
Bureau Veritas SA	92,000	1,637,140	0.97	UCB SA	23,600	1,682,680	0.99
Cie de St Gobain	65,700	1,916,140	1.13	Umicore	51,500	1,795,290	1.06
CNH Industrial Capital	210,000	1,648,080	0.97	Unilever NV	105,000	4,979,100	2.94
CRH Finance Ltd	102,800	2,374,680	1.40	Valeo SA	63,300	1,614,783	0.95
Danone SA	35,000	2,152,850	1.27	Wartsila OYJ	119,500	1,660,452	0.98
Dassault Systemes SA	22,000	2,281,400	1.35			166,085,974	98.09
Deutsche Post AG	147,500	3,526,725	2.08	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Deutsche Telekom AG	364,500	5,401,890	3.19			166,085,974	98.09
Essilor International	21,500	2,374,675	1.40	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Fincombank SpA	150,000	1,316,700	0.78	EUR Offene Investmentfonds			
Iberdrola SA	578,057	4,056,804	2.40	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	46	2,070,842	1.22
Inditex	132,500	2,961,375	1.75			2,070,842	1.22
ING Groep NV	460,000	4,328,600	2.56	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Intesa Sanpaolo SpA	2,250,000	4,364,550	2.58			2,070,842	1.22
JC Decaux SA	70,000	1,716,400	1.01	Wertpapiieranlagen insgesamt			
Kerry Group Plc	34,000	2,941,000	1.74			168,156,816	99.31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	173,000	3,818,975	2.26	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,036,614	0.61
Koninklijke DSM NV	25,052	1,789,715	1.06	Sonstige Nettovermögenswerte		130,763	0.08
Legrand SA	43,800	2,159,340	1.28	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Linde Plc	34,111	4,726,079	2.79			169,324,193	100.00
L'Oréal	28,700	5,774,440	3.41				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	22,250	5,744,950	3.39				
Merck KgaA	25,500	2,294,490	1.36				
Michelin Compagnie Générale	30,000	2,601,000	1.54				
Orange SA	214,000	3,029,170	1.79				
Pernod Ricard SA	25,500	3,654,150	2.16				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.13
Nahrungsmittel und Getränke	10.37
Chemikalien	7.93
Versicherungen	7.20
Gesundheitswesen	6.58
Erdöl und Erdgas	6.20
Technologie	5.74
Internet, Software und IT-Dienste	5.16
Kommunikation	4.98
Elektrogeräte und -komponenten	3.68
Holdinggesellschaften	3.39
Finanzdienstleistungen	3.23
Halbleitergeräte und -produkte	2.64
Baustoffe und Baumaterialien	2.53
Automobile	2.49
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.35
Industrie	2.27
Verkehr und Transport	2.08
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.75
Luftfahrt und Verteidigung	1.35
Offene Investmentfonds	1.22
Medien	1.09
Werbung	1.01
Energie- und Wasserversorgung	0.99
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.98
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.97
	99.31

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	6.04	3.12	5,285,494
Finnland	1.90	0.98	1,660,452
Frankreich	80.08	41.37	70,054,641
Deutschland	39.64	20.48	34,676,663
Irland	6.08	3.14	5,315,680
Italien	9.83	5.08	8,601,250
Spanien	14.48	7.48	12,665,330
Niederlande	21.20	10.95	18,544,047
Vereinigtes Königreich	12.98	6.71	11,353,259
Andere	1.33	0.69	1,167,377
	193.56	100.00	169,324,193

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Aktien (Fortsetzung)			
CHF Aktien				Sanofi-Aventis SA			
ABB Ltd	970,000	16,091,823	2.27	Schneider Electric SA	200,000	11,944,000	1.69
Dufry Group Reg	105,500	8,717,731	1.23	Solvay SA	100,000	8,732,000	1.23
Lonza Group AG Reg	44,000	9,944,654	1.40	Tikehau Capital	228,689	4,493,739	0.63
Nestle SA	550,000	38,946,965	5.51	Unicredit SpA	950,000	9,399,300	1.33
UBS Group AG	750,000	8,142,791	1.15	Vinci SA	140,000	10,082,800	1.42
		81,843,964	11.56			436,936,426	61.69
DKK Aktien				GBP Aktien			
Novo Nordisk AS	440,000	17,564,800	2.48	Ashtead Group Plc	852,000	15,538,823	2.19
		17,564,800	2.48	BP Plc	5,954,754	32,902,702	4.65
EUR Aktien				Compass Group Plc			
ALD SA	900,000	9,360,000	1.32	Experian Group Ltd	390,000	8,277,314	1.17
Allianz	123,000	21,542,220	3.04	Melrose Industries Plc	4,000,000	7,301,907	1.03
Amadeus IT Holding SA	200,000	12,168,000	1.72	Mondi Plc	670,000	12,193,371	1.72
Anheuser Busch Inbev NV	290,000	16,733,000	2.36	Prudential Plc	800,000	12,495,909	1.76
ASML Holding NV	180,000	24,688,800	3.49	Royal Dutch Shell Plc B Shares	1,438,000	37,489,062	5.29
Atos Origin	160,000	11,436,800	1.61	WPP Plc	820,000	7,734,317	1.09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1,980,000	9,178,290	1.30			154,154,584	21.75
BNP Paribas SA	600,000	23,685,000	3.34	SEK Aktien			
Dassault Systemes SA	220,000	22,814,000	3.22	Assa Abloy AB	625,000	9,752,719	1.38
Deutsche Post AG	500,000	11,955,000	1.69	Atlas Copco AB	450,000	9,346,330	1.32
Deutsche Telekom AG	1,500,000	22,230,000	3.14			19,099,049	2.70
Fincombank SpA	1,700,000	14,922,600	2.11	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Fresenius SE & Co KGaA	312,500	13,243,750	1.87			709,598,823	100.18
Iliad SA	135,000	16,557,750	2.34				
Inditex	572,000	12,784,200	1.80				
ING Groep NV	1,400,000	13,174,000	1.86				
Intesa Sanpaolo SpA	7,030,000	13,636,794	1.93				
Kerry Group Plc	60,000	5,190,000	0.73				
Linde Plc	229,460	31,791,683	4.49				
L'Oréal	63,500	12,776,200	1.80				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	90,000	23,238,000	3.28				
Ontex Group NV	537,000	9,612,300	1.36				
Philips Electronics	490,000	15,155,700	2.14				
Prysmian SpA	550,000	9,278,500	1.31				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	267	11,974,381	1.69
		11,974,381	1.69
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		11,974,381	1.69
Wertpapieranlagen insgesamt		721,573,204	101.87
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		15,453,635	2.18
Kontokorrentkredit		(13,306,349)	(1.88)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(15,381,420)	(2.17)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		708,339,070	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	13.02
Erdöl und Erdgas	9.94
Nahrungsmittel und Getränke	8.60
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.89
Chemikalien	5.72
Technologie	5.44
Versicherungen	4.80
Bau- und Ingenieurwesen	4.72
Kommunikation	4.23
Internet, Software und IT-Dienste	4.06
Halbleitergeräte und -produkte	3.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.36
Holdinggesellschaften	3.28
Luftfahrt und Verteidigung	3.22
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.85
Gesundheitswesen	1.80
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.80
Behälter und Verpackung	1.72
Offene Investmentfonds	1.69
Verkehr und Transport	1.69
Metallwaren und Hardware	1.38
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.36
Automobile	1.32
Maschinen	1.32
Elektrogeräte und -komponenten	1.31
Einzelhandel	1.23
Mortgage und Asset Backed Securities	0.63
	101.87

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	40.10	4.95	35,077,300
Dänemark	20.08	2.48	17,564,800
Frankreich	198.33	24.50	173,494,670
Deutschland	78.84	9.74	68,970,970
Irland	15.40	1.90	13,467,314
Italien	54.00	6.67	47,237,194
Südafrika	13.94	1.72	12,193,371
Spanien	39.02	4.82	34,130,490
Schweden	21.83	2.70	19,099,049
Schweiz	93.56	11.55	81,843,964
Niederlande	60.61	7.48	53,018,500
Vereinigtes Königreich	189.16	23.36	165,475,582
Andere	(15.13)	(1.87)	(13,234,134)
	809.74	100.00	708,339,070

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				Unicredit SpA	768,000	7,598,592	3.23
ALD SA	500,000	5,200,000	2.21	Wirecard AG	17,000	2,257,600	0.96
Allianz	70,000	12,259,800	5.21	Worldline SA	110,000	4,642,000	1.97
Amadeus IT Holding SA	47,000	2,859,480	1.22			222,602,935	94.63
Anheuser Busch Inbev NV	135,000	7,789,500	3.31	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
ASML Holding NV	106,000	14,538,959	6.18			222,602,935	94.63
Atos Origin	77,000	5,503,960	2.34	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
BASF SE	145,000	8,758,000	3.72	EUR Offene Investmentfonds			
BNP Paribas SA	275,000	10,855,625	4.62	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	236	10,601,382	4.51
CNH Industrial Capital	650,000	5,101,200	2.17			10,601,382	4.51
Continental AG	26,000	3,139,500	1.33	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Dassault Systemes SA	42,000	4,355,400	1.85			10,601,382	4.51
Deutsche Post AG	156,000	3,729,960	1.59	Wertpapieranlagen insgesamt			
Deutsche Telekom AG	410,000	6,076,200	2.58	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,495,136	0.64
Fincobank SpA	450,000	3,950,100	1.68	Sonstige Nettovermögenswerte		524,027	0.22
Fresenius SE & Co KGaA	143,279	6,072,164	2.58	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Iliad SA	39,000	4,783,350	2.03			235,223,480	100.00
Inditex	228,000	5,095,800	2.17				
ING Groep NV	760,000	7,151,600	3.04				
JC Decaux SA	180,000	4,413,600	1.88				
Linde Plc	87,000	12,053,850	5.12				
L'Oréal	54,095	10,883,914	4.63				
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	27,000	6,971,400	2.96				
Neoen SA	190,000	3,598,600	1.53				
Ontex Group NV	190,000	3,401,000	1.45				
Orange SA	540,000	7,643,700	3.25				
Philips Electronics	210,000	6,495,300	2.76				
Publicis Groupe SA	140,000	7,011,200	2.98				
Schneider Electric SA	110,000	6,569,200	2.79				
Seb SA	36,000	4,060,800	1.73				
Smcp Sa	150,000	2,019,600	0.86				
Spie SA	150,000	1,738,500	0.74				
Total SA	303,670	14,023,481	5.96				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	12.57
Chemikalien	8.84
Technologie	7.89
Halbleitergeräte und -produkte	6.18
Internet, Software und IT-Dienste	6.18
Erdöl und Erdgas	5.96
Kommunikation	5.83
Versicherungen	5.21
Gesundheitswesen	4.63
Offene Investmentfonds	4.51
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.90
Automobile	3.54
Nahrungsmittel und Getränke	3.31
Medien	2.98
Holdingsgesellschaften	2.96
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.58
Industrie	2.17
Werbung	1.88
Luftfahrt und Verteidigung	1.85
Verkehr und Transport	1.59
Energie- und Wasserversorgung	1.53
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.45
Einzelhandel	0.86
Bau- und Ingenieurwesen	0.74
	99.14

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	12.79	4.76	11,190,500
Frankreich	131.32	48.84	114,875,712
Deutschland	48.35	17.98	42,293,224
Italien	13.20	4.91	11,548,692
Spanien	9.09	3.38	7,955,280
Niederlande	32.22	11.98	28,185,859
Vereinigtes Königreich	19.61	7.29	17,155,050
Andere	2.31	0.86	2,019,163
	268.89	100.00	235,223,480

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	524,839	8,706,821	2.19
		8,706,821	2.19
EUR Aktien			
Allianz	101,028	17,694,044	4.45
Anheuser Busch Inbev NV	331,753	19,142,148	4.82
ASML Holding NV	82,526	11,319,266	2.85
BNP Paribas SA	448,535	17,705,919	4.45
Dassault Systemes SA	35,634	3,695,246	0.93
Deutsche Post AG	672,492	16,079,284	4.05
Fresenius SE & Co KGaA	172,611	7,315,254	1.84
Iliad SA	21,684	2,659,543	0.67
Inditex	455,255	10,174,949	2.56
ING Groep NV	1,381,433	12,999,285	3.27
Intesa Sanpaolo SpA	3,257,450	6,318,802	1.59
Kerry Group Plc	160,441	13,878,146	3.49
Koninklijke DSM NV	177,358	12,670,456	3.19
Linde Plc	140,483	19,463,920	4.90
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	16,803	4,338,535	1.09
Michelin Compagnie Générale	149,710	12,979,857	3.27
Neoen SA	316,438	5,993,336	1.51
Ontex Group NV	281,049	5,030,777	1.27
Orange SA	1,247,937	17,664,548	4.44
Philips Electronics	202,812	6,272,975	1.58
Sanofi-Aventis SA	276,561	20,924,604	5.26
SAP AG	150,877	13,115,738	3.30
Schneider Electric SA	153,621	9,174,246	2.31
Seb SA	56,304	6,351,091	1.60
Siemens AG	44,276	4,311,597	1.08
Thales SA	90,384	9,219,168	2.32
Worldline SA	169,423	7,149,651	1.80
		293,642,385	73.89

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien			
Astrazeneca Plc	194,034	12,696,022	3.19
BP Plc	3,122,969	17,255,812	4.34
Diageo Plc	284,391	8,855,794	2.23
Prudential Plc	725,756	11,336,226	2.85
Reckitt Benckiser Group Plc	59,083	3,958,071	1.00
Royal Dutch Shell Plc B Shares	881,678	22,985,592	5.78
		77,087,517	19.39
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		379,436,723	95.47

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	382	17,107,034	4.30
		17,107,034	4.30
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		17,107,034	4.30
Wertpapieranlagen insgesamt			
		396,543,757	99.77
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,165,222	1.05
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,258,765)	(0.82)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		397,450,214	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	10.54
Pharmazeutika und Biotechnologie	10.29
Erdöl und Erdgas	10.12
Banken	9.31
Chemikalien	8.09
Versicherungen	7.30
Internet, Software und IT-Dienste	5.77
Kommunikation	4.44
Offene Investmentfonds	4.30
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.16
Verkehr und Transport	4.05
Technologie	3.89
Automobile	3.27
Luftfahrt und Verteidigung	3.25
Halbleitergeräte und -produkte	2.85
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.27
Bau- und Ingenieurwesen	2.19
Energie- und Wasserversorgung	1.51
Holdingsgesellschaften	1.09
Finanzdienstleistungen	1.08
	99.77

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	27.63	6.08	24,172,925
Frankreich	154.28	33.97	134,962,778
Deutschland	66.89	14.72	58,515,917
Irland	15.86	3.49	13,878,146
Italien	7.22	1.59	6,318,802
Spanien	11.63	2.56	10,174,949
Schweiz	9.95	2.19	8,706,821
Niederlande	49.45	10.88	43,261,982
Vereinigtes Königreich	110.37	24.29	96,551,437
Andere	1.04	0.23	906,457
	454.32	100.00	397,450,214

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	840	37,639,932	4.96
		37,639,932	4.96
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		37,639,932	4.96
Wertpapieranlagen insgesamt		764,925,974	100.97
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,057,620	1.20
Kontokorrentkredit		(6,313,588)	(0.83)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(10,069,613)	(1.34)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		757,600,393	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	8.19
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	7.56
Kommunikation	6.91
Banken	6.77
Baustoffe und Baumaterialien	6.55
Chemikalien	6.35
Technologie	5.68
Internet, Software und IT-Dienste	5.03
Immobilien	4.98
Offene Investmentfonds	4.96
Vertrieb und Großhandel	4.83
Finanzdienstleistungen	4.45
Versicherungen	4.18
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.68
Bau- und Ingenieurwesen	2.59
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.49
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.28
Einzelhandel	2.09
Gesundheitswesen	1.87
Verkehr und Transport	1.56
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.54
Verschiedene Dienste	1.51
Medien	1.49
Mortgage und Asset Backed Securities	1.30
Energie- und Wasserversorgung	1.29
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.99
Industrie	0.85
	100.97

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Bermuda	22.05	2.55	19,288,278
Dänemark	6.11	0.71	5,347,337
Finnland	28.91	3.34	25,286,257
Frankreich	129.60	14.96	113,374,418
Deutschland	143.64	16.59	125,656,540
Irland	84.53	9.76	73,947,657
Italien	56.19	6.49	49,150,197
Norwegen	31.69	3.66	27,720,214
Schweden	117.74	13.60	102,997,828
Schweiz	64.01	7.39	55,996,435
Niederlande	45.45	5.25	39,758,065
Vereinigtes Königreich	144.50	16.67	126,402,748
Andere	(8.37)	(0.97)	(7,325,581)
	866.05	100.00	757,600,393

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Aixtron SE	105,837	889,878	0.44	Nanobiotix	90,000	1,047,600	0.51
Ateme SA	271,685	2,977,668	1.46	Patrizia Immobilien AG	345,000	5,744,250	2.82
Aviation Latécoère	650,000	1,807,000	0.89	Pva Tepla Ag	112,000	1,366,400	0.67
Basicnet SpA	700,000	3,101,000	1.52	Robertet SA	2,692	1,415,992	0.69
Biesse Spa	100,000	1,717,000	0.84	Soitec	15,000	759,000	0.37
Biocartis Nv	230,000	2,286,200	1.12	Solutions 30 SE	285,476	2,546,446	1.25
Biom Up SA	192,000	887,040	0.43	SQLI SA Reg	110,000	1,812,800	0.89
Biotechnology Research	125,000	1,345,000	0.66	Steico SE	105,000	2,058,000	1.01
Cairn Homes Plc	2,300,000	2,465,800	1.21	Stemmer Imaging AG	57,000	2,134,080	1.05
Carraro Spa	850,000	1,428,000	0.70	Sword Group	61,249	1,776,221	0.87
Catana Group	910,119	2,093,274	1.03	Ter Beke N.V.	18,300	2,214,300	1.09
Chargeurs SA	150,000	2,520,000	1.24	Traffic Systems SE	134,000	1,902,800	0.93
Claranova	1,500,000	928,500	0.46	Va Q Tec Ag	170,000	880,600	0.43
Consus Real Estate Ag	200,000	1,520,000	0.75	Valsoia SpA	80,000	892,000	0.44
DBV Technologies SA	78,000	827,580	0.41	Van Lanschot NV Cva	110,000	2,180,200	1.07
Dobank SpA	160,000	1,479,200	0.73	VIB Vermoegen AG	48,206	1,021,967	0.50
Dr Hoenle AG	55,000	2,387,000	1.17	Visiativ SA	66,710	1,000,650	0.49
Esi Group	77,000	2,136,750	1.05	Wavestone	70,000	1,620,500	0.79
Fermentalg	628,325	1,558,246	0.76	Xing AG	5,500	1,306,250	0.64
Ferratum OYJ	145,000	1,160,000	0.57	Xior Student Housing NV	120,000	4,560,000	2.24
Fintech Group AG	74,000	1,255,040	0.62			101,016,606	49.55
Fourlis SA	360,000	1,476,000	0.72	GBP Aktien			
Groupe Open	125,000	2,475,000	1.21	4Imprint Group Plc	110,000	2,261,095	1.11
Ion Beam Applications	50,911	653,697	0.32	Accesso Technology Group Plc	70,000	1,130,826	0.55
JDC Group AG	414,761	2,961,394	1.45	Alpha Financial Markets Cons	720,000	1,796,844	0.88
Koninklijke Wessanen NV	180,000	1,437,300	0.70	Applegreen Plc	190,000	1,075,343	0.53
Kotipizza Group Oyj	154,621	3,525,359	1.73	Avon Rubber Plc	131,000	1,824,363	0.89
KPS AG	300,000	1,800,000	0.88	City Pub Group Plc	826,235	1,606,308	0.79
Le Noble Age	45,000	1,959,750	0.96	Clinigen Group Plc	230,000	1,932,097	0.95
Lectra	85,000	1,545,300	0.76	Costain Group Plc	235,000	826,032	0.41
MGI Digital Graphic Technology	54,000	2,181,600	1.07	Curtis Banks Group Plc	340,000	1,000,029	0.49
MLP AG	255,305	1,123,342	0.55	CVS Group Plc	100,000	736,987	0.36
Mpc Capital AG	580,488	1,584,732	0.78	D4t4 Solutions Plc	1,500,000	3,083,312	1.51
MS Industrie AG	620,000	1,655,400	0.81	Eco Animal Health Group Plc	370,000	1,690,112	0.83
Nabaltec AG	75,000	1,627,500	0.80	Elementis Plc	625,000	1,268,002	0.62
				Enquest Plc	4,600,000	1,124,921	0.55
				Faroe Petroleum Plc	1,800,000	2,947,947	1.45
				Focusrite Plc	590,000	3,122,306	1.53

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Fulcrum Utility Services Ltd	3,000,000	1,549,176	0.76
Future Plc	500,000	2,662,734	1.31
Gear4music Holdings Plc	250,000	1,448,349	0.71
H&T Group Plc	400,000	1,178,733	0.58
Hurricane Energy Plc	3,500,000	1,721,975	0.84
IG Design Group Plc	60,100	385,010	0.19
Impax Asset Management Group	414,050	952,583	0.47
James Fisher & Sons Plc	133,288	2,574,957	1.26
Johnson Service Group Plc	1,500,000	1,955,271	0.96
Learning Technologies Group	1,159,660	896,644	0.44
Netcall Plc	1,407,800	473,672	0.23
On The Beach Group Plc	500,000	1,871,712	0.92
Restore Plc	200,000	719,718	0.35
Sanne Group Plc	540,000	3,495,423	1.71
Tracsis Plc	330,000	2,187,564	1.07
Tungsten Corp Plc	4,400,000	1,338,274	0.66
Victoria Plc	330,000	1,727,992	0.85
Vitec Group Plc	136,772	1,817,128	0.89
		56,383,439	27.65
NOK Aktien			
Norway Royal Salmon ASA	90,992	1,645,424	0.81
Protector Forsikring	486,329	2,348,441	1.15
Skandiabanken Asa	380,000	2,879,164	1.41
Sparebank 1 Nord Norge	275,000	1,744,673	0.86
Tomra Systems ASA	76,000	1,495,630	0.73
		10,113,332	4.96
SEK Aktien			
Addlife AB	105,000	2,113,469	1.04
Avanza Bank Holding	58,000	2,424,155	1.19
Bone Support AB Wi	700,000	1,398,619	0.69
Cloetta AB	890,363	2,134,764	1.05
Humana AB	272,000	1,610,262	0.79
Infant Bacterial Therapeutic	85,000	1,186,730	0.58
Kambi Group Plc	96,000	1,799,705	0.88
Know It AB	160,000	2,424,866	1.19
Nobina AB	408,260	2,412,904	1.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien (Fortsetzung)			
Opus Group AB	2,462,993	1,161,629	0.57
Sensys Gatso Group Ab	9,000,000	1,619,734	0.79
Syntheticmr Ab	60,000	1,710,904	0.84
Tethys Oil AB	300,000	1,917,219	0.94
Vitrolife AB	92,000	1,334,387	0.65
		25,249,347	12.38
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		192,762,724	94.54
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
Kertel	65,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		0	0.00
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	191	8,544,125	4.18
		8,544,125	4.18
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		8,544,125	4.18
Wertpapieranlagen insgesamt			
		201,306,849	98.72
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,351,628	2.13
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,734,519)	(0.85)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		203,923,958	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	12.62
Technologie	9.82
Finanzdienstleistungen	7.60
Immobilien	6.31
Gesundheitswesen	4.90
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	4.67
Nahrungsmittel und Getränke	4.62
Einzelhandel	4.45
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.21
Offene Investmentfonds	4.18
Banken	4.07
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.55
Chemikalien	3.53
Maschinen	3.45
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.80
Erdöl und Erdgas	2.76
Verkehr und Transport	2.44
Nichtzyklische Konsumgüter	2.03
Energie- und Wasserversorgung	1.78
Luftfahrt und Verteidigung	1.78
Versicherungen	1.64
Medien	1.31
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.24
Elektrogeräte und -komponenten	1.17
Baustoffe und Baumaterialien	1.01
Bau- und Ingenieurwesen	0.41
Industrie	0.37
	98.72

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	11.10	4.76	9,714,197
Finnland	5.36	2.30	4,685,359
Frankreich	45.84	19.66	40,098,375
Deutschland	39.51	16.95	34,563,633
Griechenland	1.69	0.72	1,476,000
Irland	4.05	1.74	3,541,143
Italien	9.85	4.23	8,617,200
Jersey	4.00	1.71	3,495,423
Luxemburg	4.94	2.12	4,322,667
Malta	2.06	0.88	1,799,705
Norwegen	11.56	4.96	10,113,332
Schweden	26.81	11.50	23,449,642
Niederlande	4.14	1.77	3,617,500
Vereinigtes Königreich	59.23	25.42	51,812,673
Andere	2.99	1.28	2,617,109
	233.13	100.00	203,923,958

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Aktien (Fortsetzung)			
USD Aktien							
Accelerate Diagnostics Inc	37,800	434,700	0.56	Kemper Corp	11,200	743,456	0.96
Adobe Systems Inc	3,500	791,840	1.03	LKQ Corp	33,150	786,650	1.02
Alexion Pharmaceuticals Inc	10,550	1,027,148	1.33	Lumentum Holdings Inc	10,450	439,004	0.57
Align Technology Inc	3,950	827,248	1.07	Microsoft Corp	50,450	5,124,207	6.63
Allergan Inc	2,600	347,516	0.45	Monster Beverage Corp	22,050	1,085,301	1.41
Alliance Data Systems Co	6,200	930,496	1.21	Netflix Inc	2,500	669,150	0.87
Alphabet Inc	4,550	4,712,026	6.11	O Reilly Automotive Inc	2,400	826,392	1.07
Amazon.com Inc	2,750	4,130,418	5.36	Palo Alto Networks Inc	3,050	574,468	0.74
American Express Co	11,450	1,091,414	1.42	Parsley Energy Inc	27,400	437,852	0.57
American Tower Corp	7,300	1,154,787	1.50	Pioneer Natural Resources Co	6,950	914,064	1.19
Apple Computer Inc	30,200	4,763,748	6.17	Planet Fitness Inc Cl A	14,750	790,895	1.03
Autodesk Inc	6,000	771,660	1.00	Progressive Corp	12,100	729,993	0.95
Biogen Idec Inc	2,700	812,484	1.05	Proofpoint Inc	7,200	603,432	0.78
Booking Holdings Inc	660	1,136,797	1.47	Pure Storage Inc	31,750	510,540	0.66
Boston Scientific Corp	24,650	871,131	1.13	Qualcomm Inc	20,250	1,152,428	1.49
CarMax Inc	13,000	815,490	1.06	Roper Industries Inc	4,250	1,132,710	1.47
Celgene Corp	9,700	621,673	0.81	Royal Caribbean Cruises Ltd	11,550	1,129,474	1.46
Cerner Corp	22,000	1,153,680	1.50	Salesforce.com Inc	10,600	1,451,882	1.88
Chipotle Mexican Grill Inc	2,550	1,101,064	1.43	Servicenow Inc	4,700	836,835	1.09
Concho Resources Inc	8,900	914,831	1.19	Starbucks Corp	14,150	911,260	1.18
Cooper Cos Inc	3,000	763,500	0.99	Strategic Education Inc	5,150	584,113	0.76
Costco Wholesale Corp	5,540	1,128,553	1.46	Svb Financial Group	3,250	617,240	0.80
Danaher Corp	11,800	1,216,816	1.58	TJX Companies Inc	20,200	903,748	1.17
Dexcom Inc	9,400	1,126,120	1.46	Twilio Inc	5,150	459,895	0.60
Diamondback Energy Inc	7,250	672,075	0.87	Ultimate Software Group Inc	4,850	1,187,620	1.54
Dropbox Inc Class A	18,600	379,998	0.49	Union Pacific Corp	5,600	774,088	1.00
Ecolab Inc	7,900	1,164,065	1.51	Unitedhealth Group Inc	7,400	1,843,488	2.39
Edwards Lifesciences Corp	6,100	934,337	1.21	Vertex Pharmaceuticals Inc	7,000	1,159,970	1.50
Eog Resources Inc	11,050	963,670	1.25				
Exact Sciences Corp	9,700	612,070	0.79				
Facebook Inc	15,100	1,979,459	2.57				
Global Payments Inc	7,650	788,944	1.02				
Hexcel Corp	18,900	1,083,726	1.41				
Insulet Corp	7,800	618,696	0.80				
Jazz Pharmaceuticals Plc	2,800	347,088	0.45				
Kansas City Southern	12,600	1,202,670	1.56				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Visa Inc	16,250	2,144,025	2.78
XPO Logistics Inc	13,050	744,372	0.97
Zendesk Inc	14,500	846,365	1.10
		75,506,855	97.90
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		75,506,855	97.90
Wertpapieranlagen insgesamt			
		75,506,855	97.90
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,442,957	3.17
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(826,087)	(1.07)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		77,123,725	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	31.32
Gesundheitswesen	9.05
Einzelhandel	7.54
Technologie	7.40
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.94
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.01
Erdöl und Erdgas	4.20
Kommunikation	4.06
Verschiedene verarbeitende Industrien	2.99
Nahrungsmittel und Getränke	2.87
Verkehr und Transport	2.56
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.49
Versicherungen	1.91
Chemikalien	1.51
Immobilien	1.50
Verschiedene Dienste	1.47
Finanzdienstleistungen	1.42
Vertrieb und Großhandel	1.02
Industrie	0.97
Energie- und Wasserversorgung	0.87
Banken	0.80
	97.90

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	0.35	0.45	347,088
Vereinigte Staaten	75.16	97.45	75,159,767
Andere	1.62	2.10	1,616,870
	77.13	100.00	77,123,725

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				INR Aktien (Fortsetzung)			
BRL Aktien				HDFC Bank Ltd			
B3 SA Brasil Bolsa Balcao	497,500	3,441,392	1.52		182,000	5,531,429	2.45
Fleury SA	1,002,700	5,117,308	2.26		104,573	4,628,383	2.05
Localiza Rent a Car	432,110	3,316,848	1.47		147,400	4,148,693	1.84
		11,875,548	5.25		130,832	2,998,089	1.33
CNY Aktien					474,891	1,674,345	0.74
Foshan Haitian Flavouring A	592,252	5,934,857	2.63		360,591	2,559,233	1.13
Hangzhou Hikvision Digital A	495,464	1,858,973	0.82		635,911	3,412,050	1.51
Hangzhou Robam Appliances A	721,111	2,120,575	0.94		81,271	4,644,722	2.05
		9,914,405	4.39		278,256	2,210,424	0.98
GBP Aktien					696,982	4,755,032	2.10
Unilever Plc	94,725	4,956,566	2.19			54,180,106	23.98
		4,956,566	2.19	MXN Aktien			
HKD Aktien				Grupo Financiero Banorte			
AIA Group Ltd	504,900	4,191,727	1.85		505,100	2,460,387	1.09
Asm Pacific Technology	459,300	4,426,189	1.96		1,912,200	4,846,101	2.14
China Construction Bank	4,162,000	3,434,068	1.52		432,134	1,981,645	0.88
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	265,800	7,692,885	3.40			9,288,133	4.11
Ping An Insurance Group Co	430,500	3,802,241	1.68	MYR Aktien			
Sunny Optical Tech	396,000	3,520,292	1.56	Public Bank Berhad			
Tencent Holdings Ltd	449,500	18,027,423	7.97		615,000	3,684,791	1.63
		45,094,825	19.94			3,684,791	1.63
IDR Aktien				THB Aktien			
Bank Central Asia Tbk Pt	1,981,000	3,581,780	1.58	Central Pattana Pub Co Forei			
Bank Rakyat Indonesia Perser	14,156,000	3,602,987	1.59		1,569,200	3,602,509	1.59
Pakuwon Jati Tbk Pt	54,630,100	2,355,401	1.04	Siam Commercial Bank Foreign			
Surya Citra Media Pt Tbk	6,888,000	895,727	0.40		604,700	2,479,344	1.10
		10,435,895	4.61			6,081,853	2.69
INR Aktien				TWD Aktien			
Bandhan Bank Ltd	505,747	3,991,500	1.77	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd			
Britannia Industries Ltd	64,156	2,867,102	1.27		2,309,000	16,939,829	7.49
Future Retail Ltd	492,058	3,516,261	1.56			16,939,829	7.49
Godrej Consumer Products Ltd	373,655	4,340,531	1.92	USD Aktien			
HDFC Asset Management Co Ltd	135,526	2,902,312	1.28	Alibaba Group Holding			
					93,620	12,832,494	5.68
					26,619	4,221,773	1.87
					51,540	4,056,713	1.79
					386,444	3,532,098	1.56
					83,079	4,553,560	2.01
					222,997	2,444,047	1.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Silicon Motion Technol Adr	86,582	2,987,079	1.32
Yandex NV	104,638	2,861,849	1.27
Yum China Holdings Inc	125,992	4,224,512	1.87
		41,714,125	18.45
ZAR Aktien			
Avi Ltd	294,749	2,083,221	0.92
Capitec Bank Holdings Ltd	39,834	3,095,892	1.37
Sanlam Ltd	529,966	2,939,957	1.30
		8,119,070	3.59
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		222,285,146	98.32
Wertpapieranlagen insgesamt			
		222,285,146	98.32
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,218,093	1.87
Kontokorrentkredit		(3,617)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(414,445)	(0.19)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		226,085,177	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	17.86
Internet, Software und IT-Dienste	16.79
Finanzdienstleistungen	9.13
Halbleitergeräte und -produkte	7.49
Nahrungsmittel und Getränke	7.01
Einzelhandel	5.04
Versicherungen	4.83
Technologie	4.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.43
Baustoffe und Baumaterialien	3.18
Immobilien	2.63
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.61
Medien	2.50
Gesundheitswesen	2.26
Chemikalien	2.14
Automobile	2.05
Verkehr und Transport	1.79
Behälter und Verpackung	1.56
Bau- und Ingenieurwesen	0.98
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.94
	98.32

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	15.41	6.81	15,407,646
China	60.31	26.68	60,306,256
Hongkong	16.31	7.21	16,310,801
Indien	54.18	23.97	54,180,106
Indonesien	10.44	4.62	10,435,895
Malaysia	3.68	1.63	3,684,791
Mexiko	9.29	4.11	9,288,133
Panama	4.06	1.79	4,056,713
Russland	2.44	1.08	2,444,047
Südafrika	8.12	3.59	8,119,070
Taiwan	19.93	8.81	19,926,908
Thailand	6.08	2.69	6,081,853
Niederlande	2.86	1.27	2,861,849
Vereinigtes Königreich	4.96	2.19	4,956,566
Vereinigte Staaten	4.22	1.87	4,224,512
Andere	3.80	1.68	3,800,031
	226.09	100.00	226,085,177

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	87,700	448,615	0.84
		448,615	0.84
CHF Aktien			
Julius Baer Group Ltd	18,166	646,103	1.21
		646,103	1.21
EUR Aktien			
Essilor International	6,765	848,965	1.58
Infineon Technologies AG	31,823	631,878	1.18
Kingspan Group Plc	31,810	1,346,534	2.51
Kion Group AG	15,469	784,111	1.46
Orpea	7,113	709,717	1.32
Siemens AG	7,744	862,288	1.61
Umicore	23,111	916,463	1.71
		6,099,956	11.37
GBP Aktien			
London Stock Exchange Group Plc	16,397	845,262	1.58
		845,262	1.58
HKD Aktien			
AIA Group Ltd	219,400	1,797,477	3.36
Tencent Holdings Ltd	18,200	720,548	1.34
		2,518,025	4.70
IDR Aktien			
Bank Rakyat Indonesia Perser	2,484,200	624,462	1.16
		624,462	1.16
JPY Aktien			
Ain Pharmaciez Inc	12,800	912,298	1.70
Fanuc Ltd	4,200	634,070	1.18
Hoya Corp	22,000	1,317,968	2.46
Keyence Corp	2,000	1,008,513	1.88

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
M3 Inc	27,200	363,094	0.68
Nihon M&A Center Inc	35,800	718,464	1.34
SBI Holdings Inc	32,600	637,415	1.19
		5,591,822	10.43
PHP Aktien			
Ayala Land Inc	1,009,800	779,650	1.45
		779,650	1.45
TWD Aktien			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	257,000	1,885,465	3.53
		1,885,465	3.53
USD Aktien			
Activision Blizzard Inc	15,565	728,442	1.36
Adobe Systems Inc	5,136	1,145,996	2.14
Alibaba Group Holding	11,770	1,637,089	3.05
Alphabet Inc	1,501	1,556,657	2.90
Alphabet Inc	705	737,909	1.38
Amazon.com Inc	851	1,257,795	2.35
Apple Computer Inc	6,111	954,722	1.78
AXIS Bank Ltd	18,232	815,882	1.52
Booking Holdings Inc	556	954,001	1.78
Boston Scientific Corp	27,099	939,522	1.75
Deere Co	6,752	980,931	1.83
Dexcom Inc	9,392	1,110,886	2.07
Edwards Lifesciences Corp	5,836	877,793	1.64
Facebook Inc	10,005	1,332,666	2.49
Fedex Corp	3,892	618,750	1.15
Globant SA	15,266	866,803	1.62
Hannon Armstrong Sustainable	31,029	602,583	1.12
Hologic Inc	22,134	895,320	1.67
Honeywell International Inc	5,698	745,070	1.39
Johnson & Johnson	7,220	918,889	1.71
Microsoft Corp	15,392	1,545,203	2.88
New Oriental Educatio	9,396	515,465	0.96
Nextera Energy Inc	6,690	1,155,497	2.16
Qualcomm Inc	18,447	1,047,974	1.95
Salesforce.com Inc	5,529	744,646	1.39

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Smith (A.O.) Corp	25,929	1,107,168	2.07
TE Connectivity Ltd	14,257	1,065,711	1.99
Thermo Fisher Scientific	5,186	1,153,626	2.15
Trimble Navigation Ltd	36,322	1,160,125	2.16
Unitedhealth Group Inc	5,656	1,392,733	2.60
Visa Inc	8,399	1,099,765	2.05
Xylem Inc	18,359	1,198,843	2.24
		32,864,462	61.30
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		52,303,822	97.57
Wertpapieranlagen insgesamt			
		52,303,822	97.57
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,287,742	2.40
Kontokorrentkredit		(95)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		15,076	0.03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		53,606,545	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	22.19
Gesundheitswesen	16.01
Technologie	11.45
Finanzdienstleistungen	5.65
Kommunikation	5.63
Halbleitergeräte und -produkte	4.71
Baustoffe und Baumaterialien	4.58
Maschinen	4.07
Banken	3.89
Versicherungen	3.36
Industrie	2.85
Immobilien	2.77
Elektrogeräte und -komponenten	2.16
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.05
Chemikalien	1.71
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.70
Verkehr und Transport	1.15
Einzelhandel	0.96
Medien	0.68
	97.57

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	0.92	1.71	916,463
Brasilien	0.45	0.84	448,615
China	2.87	5.36	2,873,102
Frankreich	1.56	2.91	1,558,682
Deutschland	2.28	4.25	2,278,277
Hongkong	1.80	3.35	1,797,477
Indien	0.82	1.52	815,882
Indonesien	0.62	1.16	624,462
Irland	1.35	2.51	1,346,534
Japan	5.59	10.43	5,591,822
Luxemburg	0.87	1.62	866,803
Philippinen	0.78	1.45	779,650
Schweiz	1.71	3.19	1,711,814
Taiwan	1.89	3.52	1,885,465
Vereinigtes Königreich	0.85	1.58	845,262
Vereinigte Staaten	27.96	52.17	27,963,512
Andere	1.30	2.43	1,302,723
	53.62	100.00	53,606,545

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Anleihen			
CHF Anleihen				BP Capital Markets Plc 1% 28/04/2023			
Sika AG 0.15% 05/06/2025	19,700,000	17,798,084	1.77		10,000,000	13,536,882	1.34
		17,798,084	1.77				
EUR Anleihen				British Land Company Plc 0.01% 09/06/2020			
Aabar Investments 0.5% 27/03/2020	13,000,000	11,948,170	1.19		12,000,000	12,828,851	1.27
Airbus Group SE 0% 14/06/2021	14,000,000	15,383,060	1.53				
America Movil SAB de CV 0% 28/05/2020	29,300,000	28,895,806	2.87				
AMS AG 0.01% 05/03/2025	29,600,000	18,116,088	1.80				
Archer Obligations 0.01% 31/03/2023	14,000,000	16,718,520	1.66				
Cellnex Telecom SA 1.5% 16/01/2026	11,700,000	12,014,613	1.19				
Deutsche Post AG 0.05% 30/06/2025	3,500,000	3,346,368	0.33				
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	12,000,000	12,553,320	1.25				
Haniel Finance 0% 12/05/2020	13,000,000	12,816,440	1.27				
International Consolidated Airline 0.25% 17/11/2020	3,000,000	2,958,150	0.29				
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	8,000,000	8,561,000	0.85				
MTU Aero Engines Holding AG 0.125% 17/05/2023	10,000,000	13,866,500	1.38				
Nexity SA 0.125% 01/01/2023	12,000,000	7,667,160	0.76				
Orpar 0.01% 20/06/2024	5,700,000	5,714,164	0.57				
RAG Stiftung 0% 18/02/2021	7,000,000	6,972,385	0.69				
Suez Environnement 0% 27/02/2020	30,000,000	5,497,200	0.55				
Telecom Italia SpA 1.125% 26/03/2022	31,000,000	29,119,540	2.89				
Telefonica Participacion 0% 09/03/2021	4,000,000	3,947,960	0.39				
Unibail-Rodamco SE 0% 01/01/2022	5,750,000	19,617,275	1.95				
Wereldhave NV 1% 22/05/2019	15,000,000	15,086,475	1.50				
		250,800,194	24.91				
				JPY Anleihen			
				Ana Holdings Inc 0.01% 16/09/2022			
					2,200,000,000	17,690,065	1.76
				Chugoku Electric Power 0.01% 25/01/2022			
					1,650,000,000	14,271,462	1.42
				Dainippon Screen Mfg Co Ltd 0.01% 10/06/2022			
					990,000,000	7,751,866	0.77
				GMO Payment Gateway Inc 0.01% 19/06/2023			
					1,480,000,000	12,323,689	1.22
				Sony Corp 0% 30/09/2022			
					1,850,000,000	18,025,086	1.79
				Suzuki Motor Corp 0% 31/03/2021			
					1,580,000,000	17,179,226	1.70
				Unicharm Corp 0% 25/09/2020			
					1,550,000,000	18,289,950	1.81
				Yamada Denki Co Ltd 0% 28/06/2019			
					1,500,000,000	12,310,590	1.22
						117,841,934	11.69
				SEK Anleihen			
				Industrivarden AB 0% 15/05/2019			
					60,000,000	6,464,138	0.64
						6,464,138	0.64
				USD Anleihen			
				Akamai Technologies Inc 0.125% 01/05/2025			
					17,000,000	13,674,805	1.36
				BASF SE 0.925% 09/03/2023			
					17,000,000	13,459,842	1.34
				Ctrip.com International Ltd 1% 01/07/2020			
					14,000,000	11,373,038	1.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ctrip.com International Ltd 1.99% 01/07/2025	7,500,000	6,356,057	0.63
DP World Ltd 1.75% 19/06/2024	14,000,000	11,671,629	1.16
Extra Space Storage LP 3.125% 01/10/2035	10,000,000	9,482,309	0.94
Guidewire Software Inc 1.25% 15/03/2025	14,584,000	12,288,606	1.22
Hon Hai Precision Industry 0.01% 06/11/2022	3,600,000	2,947,519	0.29
Huazhu Group Ltd 0.375% 01/11/2022	20,500,000	17,585,458	1.75
II VI Inc 0.25% 01/09/2022	13,000,000	11,105,856	1.10
Illumina Inc 0% 15/06/2019	17,000,000	18,211,158	1.81
Intel Corp 3.25% 01/08/2039	9,400,000	18,725,956	1.86
Jazz Investments I Ltd 1.5% 15/08/2024	22,700,000	18,028,984	1.79
Lumentum Holdings Inc 0.25% 15/03/2024	16,000,000	14,111,956	1.40
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0% 16/02/2021	6,000,000	16,869,495	1.67
Nice Systems Inc 1.25% 15/01/2024	14,000,000	16,793,512	1.67
Nxp Semiconductor Nv 1% 01/12/2019	5,100,000	4,474,768	0.44
ON Semiconductor Corp 1% 01/12/2020	12,000,000	11,599,530	1.15
Palo Alto Networks 0.75% 01/07/2023	20,800,000	18,085,969	1.79
Priceline.com Inc 0.9% 15/09/2021	9,000,000	8,707,812	0.86
Qiagen NV 0.875% 19/03/2021	11,000,000	12,123,818	1.20
Red Hat Inc 0.25% 01/10/2019	5,500,000	11,451,116	1.14
Shizuoka Bank Ltd FRN 25/01/2023	4,700,000	3,931,798	0.39
Silicon Laboratories Inc 1.375% 01/03/2022	15,000,000	13,893,901	1.38
Spirit Realty Capital In 2.875% 15/05/2019	20,500,000	17,930,666	1.78
STMicroelectronics NV 0.25% 03/07/2024	5,800,000	5,078,977	0.50
Teradyne Inc 1.25% 15/12/2023	11,000,000	11,432,776	1.13

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Teva Pharmaceutical 0.25% 01/02/2026	14,000,000	11,053,958	1.10
Total SA 0.5% 02/12/2022	17,000,000	15,401,573	1.53
Vinci SA 0.375% 16/02/2022	22,000,000	19,745,540	1.96
Weibo Corp 1.25% 15/11/2022	22,000,000	17,582,875	1.74
Western Digital Corp 1.5% 01/02/2024	21,500,000	15,288,785	1.52
		410,470,042	40.73

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.01% 19/06/2019	10,000,000	10,033,000	1.00
		10,033,000	1.00

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 1% 31/08/2019	15,000,000	12,982,991	1.29
		12,982,991	1.29

USD Aktien

Nvidia Corp	44,146	5,155,484	0.51
		5,155,484	0.51

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

908,274,609 **90.14**

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Deutsche Wohnen AG 0.6% 05/01/2026	8,000,000	8,448,240	0.84
Elis SA 0% 06/10/2023	35,000,000	10,207,750	1.01
ENI SpA 0% 13/04/2022	5,000,000	5,176,775	0.51
		23,832,765	2.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen			
Cie Generale Des Establi 0.01% 10/11/2023	19,000,000	13,928,100	1.38
Inmarsat Plc 3.875% 09/09/2023	5,400,000	5,044,677	0.50
		18,972,777	1.88
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		42,805,542	4.24
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	874	39,167,654	3.89
		39,167,654	3.89
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		39,167,654	3.89
Wertpapieranlagen insgesamt		990,247,805	98.27
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		21,527,076	2.14
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(4,062,213)	(0.41)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,007,712,668	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	13.21
Immobilien	9.23
Kommunikation	9.23
Technologie	7.83
Industrie	7.55
Nichtzyklische Konsumgüter	5.78
Internet, Software und IT-Dienste	5.01
Verkehr und Transport	4.59
Offene Investmentfonds	3.89
Erdöl und Erdgas	3.38
Luftfahrt und Verteidigung	2.91
Gesundheitswesen	2.45
Halbleitergeräte und -produkte	2.37
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.29
Banken	2.19
Energie- und Wasserversorgung	1.97
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.79
Chemikalien	1.77
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.75
Automobile	1.70
Baustoffe und Baumaterialien	1.34
Einzelhandel	1.22
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.19
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.10
Metalle und Bergbau	0.69
Holdinggesellschaften	0.64
Versorgungsbetriebe	0.63
Nahrungsmittel und Getränke	0.57
	98.27

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	20.71	1.80	18,116,088
China	60.47	5.25	52,897,428
Frankreich	224.00	19.46	195,950,491
Deutschland	91.48	7.94	80,024,095
Irland	20.61	1.79	18,028,984
Italien	39.21	3.40	34,296,315
Japan	139.21	12.08	121,773,732
Jersey	48.93	4.25	42,800,908
Mexiko	33.03	2.87	28,895,806
Spanien	18.25	1.58	15,962,573
Schweden	7.39	0.64	6,464,138
Schweiz	26.15	2.27	22,877,061
Taiwan	3.37	0.29	2,947,519
Niederlande	36.22	3.14	31,685,061
Vereinigte Arabische Emirate	27.00	2.34	23,619,799
Vereinigtes Königreich	40.68	3.53	35,587,824
Vereinigte Staaten	295.30	25.64	258,319,983
Andere	19.96	1.73	17,464,863
	1,151.97	100.00	1,007,712,668

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Bill 0% 18/07/2019	700,000	690,543	0.40
		690,543	0.40
BRL Aktien			
Fleury SA	770,800	3,933,800	2.30
		3,933,800	2.30
CAD Aktien			
Quebecor Inc	405,000	8,522,257	4.98
		8,522,257	4.98
CHF Aktien			
Comet Holding AG	29,253	2,366,532	1.38
		2,366,532	1.38
EUR Aktien			
Aurelius Equity Opportunitie	54,137	1,963,046	1.15
Biotechnology Research	134,154	1,650,133	0.96
Edenred	200,000	7,341,308	4.29
Finacobank SpA	275,794	2,767,474	1.62
Gaztransport et Technigaz	77,304	5,934,049	3.47
ID Logistics Group	22,458	2,952,379	1.73
Koninklijke Wessanen NV	273,576	2,497,216	1.46
Salvatore Ferragamo SpA	167,271	3,375,915	1.97
Xing AG	17,455	4,738,999	2.77
		33,220,519	19.42
GBP Aktien			
Jardine Lloyd Thompson Group	304,098	7,327,700	4.28
		7,327,700	4.28
HKD Aktien			
L'Occitane International SA	854,000	1,559,797	0.91
Samsonite International SA	1,125,300	3,197,957	1.87
		4,757,754	2.78

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
IDR Aktien			
Ciputra Development	39,373,200	2,765,433	1.62
		2,765,433	1.62
JPY Aktien			
Ain Pharmaciez Inc	56,000	4,016,953	2.35
Anicom Holdings Inc	131,800	4,378,718	2.56
Misumi Group Inc	126,400	2,671,664	1.56
Nihon M&A Center Inc	185,000	3,736,590	2.18
		14,803,925	8.65
MXN Aktien			
Regional SAB de CV	679,800	3,117,372	1.82
		3,117,372	1.82
NOK Aktien			
Skandiabanken Asa	326,409	2,827,145	1.65
		2,827,145	1.65
USD Aktien			
Bank of Hawaii Corp	54,566	3,673,383	2.15
Beacon Roofing Supply Inc	140,912	4,469,729	2.61
Blackbaud Inc	60,311	3,793,562	2.22
Blackline Inc	100,757	4,125,999	2.41
Bright Horizons Family Solutions	66,656	7,428,811	4.34
Cognex Corp	68,271	2,640,040	1.54
Core Laboratories NV	38,292	2,284,501	1.33
Flir Systems Inc	74,287	3,234,456	1.89
Fox Factory Holding Corp	66,591	3,920,212	2.29
Healthequity Inc	40,621	2,423,043	1.42
Icon Plc	42,409	5,479,667	3.20
InterCorp Financial Services Inc	110,705	4,649,610	2.72
Kemper Corp	67,000	4,447,460	2.60
Mastec Inc	99,120	4,020,307	2.35
Planet Fitness Inc Cl A	72,055	3,863,589	2.26
Reinsurance Group of America	28,000	3,926,440	2.29
Sensient Technologies Corp	61,709	3,446,448	2.01
Service Corp International	86,617	3,487,200	2.04

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Ultimate Software Group Inc	10,945	2,680,102	1.57
Umpqua Holdings Corp	234,302	3,725,402	2.18
Univar Inc	104,611	1,855,799	1.08
		79,575,760	46.50
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		163,908,740	95.78
Wertpapieranlagen insgesamt			
		163,908,740	95.78
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,785,999	3.97
Kontokorrentkredit		(835)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		442,327	0.25
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		171,136,231	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Versicherungen	11.73
Banken	9.42
Internet, Software und IT-Dienste	8.97
Gesundheitswesen	6.92
Finanzdienstleistungen	6.52
Einzelhandel	6.31
Vertrieb und Großhandel	5.25
Medien	4.98
Technologie	4.81
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.29
Erdöl und Erdgas	3.47
Chemikalien	2.97
Bau- und Ingenieurwesen	2.35
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.35
Automobile	2.29
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.26
Nichtzyklische Konsumgüter	2.04
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.87
Verkehr und Transport	1.73
Nahrungsmittel und Getränke	1.46
Energie- und Wasserversorgung	1.33
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.15
Körperpflegeprodukte	0.91
Mortgage und Asset Backed Securities	0.40
	95.78

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	3.93	2.30	3,933,800
Kanada	8.52	4.98	8,522,257
Frankreich	16.23	9.48	16,227,736
Deutschland	8.35	4.88	8,352,178
Indonesien	2.77	1.62	2,765,433
Irland	5.48	3.20	5,479,667
Italien	6.14	3.59	6,143,389
Japan	14.80	8.65	14,803,925
Luxemburg	1.56	0.91	1,559,797
Mexiko	3.12	1.82	3,117,372
Norwegen	2.83	1.65	2,827,145
Peru	4.65	2.72	4,649,610
Schweiz	2.37	1.38	2,366,532
Niederlande	4.78	2.79	4,781,717
Vereinigtes Königreich	7.33	4.28	7,327,700
Vereinigte Staaten	71.05	41.53	71,050,482
Andere	7.23	4.22	7,227,491
	171.14	100.00	171,136,231

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
CHF Aktien				Accelerate Diagnostics Inc			
Cosmo Pharmaceuticals NV	5,093	454,123	0.50	Adamas Pharmaceuticals Inc	21,789	186,078	0.20
Julius Baer Group Ltd	49,736	1,766,339	1.93	Adtalem Global Education Inc	17,568	831,318	0.91
Lonza Group AG Reg	4,442	1,147,674	1.25	AgeX Therapeutics Inc	13,914	41,603	0.05
		3,368,136	3.68	Allergan Inc	20,255	2,707,283	2.95
EUR Aktien				Anthem Inc			
Acacia Pharma Group Plc	173,355	253,619	0.28	Becton Dickinson & Co	9,354	2,107,643	2.30
Allianz	13,420	2,686,835	2.93	Biogen Idec Inc	6,957	2,093,500	2.28
Basic Fit NV	20,483	607,623	0.66	Biotime Inc	139,146	127,040	0.14
Ipsen	5,296	683,208	0.74	Booking Holdings Inc	988	1,701,751	1.86
Orpea	8,822	899,772	0.98	Boston Scientific Corp	37,719	1,332,989	1.45
Philips Electronics	55,151	1,950,008	2.13	Catalent Inc	31,815	991,992	1.08
Qiagen NV	58,751	1,993,344	2.17	Celgene Corp	21,583	1,383,254	1.51
UCB SA	15,904	1,296,281	1.41	Centene Corp	7,495	864,174	0.94
		10,370,690	11.30	Cerner Corp	14,688	770,239	0.84
GBP Aktien				Colgate-Palmolive Co			
Benchmark Holdings Plc	805,918	590,190	0.64	CVS Caremark Corp	26,588	1,742,046	1.90
Glaxosmithkline Capital	174,379	3,311,792	3.61	Dexcom Inc	9,816	1,175,957	1.28
Prudential Plc	98,221	1,753,821	1.91	Edwards Lifesciences Corp	6,332	969,872	1.06
Reckitt Benckiser Group Plc	19,241	1,473,506	1.61	Eli Lilly & Co	17,559	2,031,927	2.22
St James's Place Capital Plc	160,325	1,927,553	2.10	Endologix Inc	112,822	80,781	0.09
Vectura Group	424,604	378,543	0.41	Foamix Pharmaceuticals Ltd	177,715	637,997	0.70
		9,435,405	10.28	Glycomimetics Inc	71,568	677,749	0.74
JPY Aktien				Hologic Inc			
Kao Corp	28,600	2,125,547	2.32	Jazz Pharmaceuticals Plc	13,756	1,705,194	1.86
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	45,600	1,539,881	1.68	Las Vegas Sands Corp	13,979	727,607	0.79
Unicharm Corp	80,000	2,595,087	2.83	Masimo Corp	6,894	740,209	0.81
		6,260,515	6.83	Merck & Co Inc	43,119	3,294,723	3.59
SEK Aktien				MGM Resorts International			
Medicover AB	101,575	839,789	0.92	Nuvasive Inc	20,767	1,029,213	1.12
		839,789	0.92	Royal Caribbean Cruises Ltd	23,918	2,338,941	2.55
				Service Corp International	59,149	2,381,339	2.60
				Teladoc Health Inc	20,821	1,032,097	1.13
				Therapeuticsmd Inc	325,387	1,239,724	1.35
				Thermo Fisher Scientific	9,641	2,157,559	2.35
				Unitedhealth Group Inc	18,060	4,499,108	4.90
				Universal Health Services	8,454	985,398	1.07
				Ventas Inc	41,062	2,405,823	2.62
				Welltower Inc	11,983	831,740	0.91

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Wright Medical Group NV	33,661	916,252	1.00
Zimmer Holdings Inc	11,398	1,182,201	1.29
Zoetis Inc	19,415	1,660,759	1.81
		59,195,741	64.55
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		89,470,276	97.56
Wertpapieranlagen insgesamt			
		89,470,276	97.56
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,251,488	2.45
Kontokorrentkredit		(35,918)	(0.04)
Sonstige Nettovermögenswerte		25,852	0.03
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		91,711,698	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	33.63
Pharmazeutika und Biotechnologie	33.22
Versicherungen	6.94
Nichtzyklische Konsumgüter	5.43
Immobilien	4.51
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.76
Internet, Software und IT-Dienste	2.70
Technologie	2.13
Banken	1.93
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.61
Einzelhandel	0.91
Unterkunft	0.79
	97.56

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	1.30	1.41	1,296,281
Frankreich	1.58	1.73	1,582,980
Deutschland	2.69	2.93	2,686,835
Irland	2.16	2.35	2,159,317
Israel	0.64	0.70	637,997
Japan	6.26	6.83	6,260,515
Schweden	0.84	0.92	839,789
Schweiz	2.91	3.18	2,914,013
Niederlande	5.47	5.96	5,467,227
Vereinigtes Königreich	9.69	10.56	9,689,024
Vereinigte Staaten	55.94	60.99	55,936,298
Andere	2.24	2.44	2,241,422
	91.72	100.00	91,711,698

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	50,200	1,049,511	0.38
Clariant AG	272,700	4,377,556	1.57
		5,427,067	1.95
DKK Aktien			
Christian Hansen Holding AS	63,064	4,872,773	1.75
Novozymes AS	153,600	5,987,630	2.15
		10,860,403	3.90
EUR Aktien			
ABN Amro Bank NV	280,600	5,763,524	2.07
Altran Technologies SA	429,300	3,007,246	1.08
Amundi SA	88,600	4,089,776	1.47
Andritz AG	87,100	3,494,452	1.26
ASR Nederland NV	156,400	5,408,312	1.94
Autogrill SpA	507,770	3,737,187	1.34
Bankinter SA	399,700	2,805,095	1.01
Biomerieux	98,500	5,663,750	2.04
Bureau Veritas SA	277,600	4,939,892	1.77
CNP Assurances	238,300	4,413,316	1.59
Eurazeo SA	86,600	5,351,880	1.92
Fincombank SpA	147,700	1,296,511	0.47
Galp Energia Sgps SA	329,587	4,546,653	1.63
Gamesa Corp Tecnologica SA	163,200	1,736,448	0.62
Gemalto	130,000	6,585,800	2.38
Glanbia Plc	172,000	2,820,800	1.01
Heineken Holding NV	82,200	6,062,250	2.18
Iliad SA	41,600	5,102,240	1.83
Imerys SA	90,600	3,803,388	1.37
Ingenico Group	67,012	3,319,774	1.19
JC Decaux SA	198,900	4,877,028	1.75
LEG Immobilien AG	66,100	6,023,032	2.16
MTU Aero Engines Holding AG	39,400	6,240,960	2.24
Natixis Banques Populaires	1,063,300	4,379,733	1.57
Nexity SA	99,000	3,900,600	1.40
Prysmian SpA	303,200	5,114,984	1.84
Remy Cointreau SA	58,309	5,769,676	2.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Rexel SA	428,900	3,988,770	1.43
Scor	152,100	5,992,740	2.15
Seb SA	58,100	6,553,680	2.35
Solvay SA	42,800	3,737,296	1.34
Spie SA	320,000	3,708,800	1.33
Suez Environnement	373,100	4,301,843	1.55
Symrise AG	76,000	4,902,000	1.76
Tarkett	123,100	2,156,712	0.77
Telefonica Deutschland Holding	1,681,600	5,747,709	2.07
UCB SA	89,600	6,388,480	2.30
Umicore	150,600	5,249,916	1.89
Wartsila OYJ	386,800	5,374,586	1.93
Worldline SA	84,700	3,574,340	1.28
		181,931,179	65.35
GBP Aktien			
Burberry Group Plc	287,600	5,560,878	2.00
DCC Plc	101,228	6,749,858	2.44
Informa Plc	851,600	5,979,211	2.15
John Wood Group Plc	658,537	3,713,917	1.33
Johnson Matthey Plc	169,300	5,279,462	1.90
Persimmon Plc	160,100	3,442,536	1.24
Rightmove Plc	1,151,900	5,547,274	1.99
Rotork Plc	1,566,200	4,320,437	1.55
Spectris Plc	189,800	4,819,149	1.73
St James's Place Capital Plc	395,800	4,162,724	1.50
United Utilities Group Plc	355,700	2,917,491	1.05
Whitbread Plc	46,000	2,346,704	0.84
		54,839,641	19.72
NOK Aktien			
Gjensidige Forsikring ASA	353,300	4,825,496	1.73
		4,825,496	1.73
SEK Aktien			
Lundin Petroleum AB	146,586	3,202,186	1.15
Tele2 AB B Shs	336,000	3,744,570	1.35
		6,946,756	2.50
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		264,830,542	95.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	271	12,167,124	4.38
		12,167,124	4.38
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		12,167,124	4.38
Wertpapieranlagen insgesamt		276,997,666	99.53
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,353,088	0.49
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(46,049)	(0.02)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		278,304,705	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Versicherungen	8.91
Chemikalien	8.46
Technologie	8.28
Nahrungsmittel und Getränke	7.01
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.45
Offene Investmentfonds	4.38
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.35
Internet, Software und IT-Dienste	4.19
Medien	4.14
Erdöl und Erdgas	4.11
Immobilien	3.56
Banken	3.55
Kommunikation	3.42
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	3.39
Luftfahrt und Verteidigung	2.86
Energie- und Wasserversorgung	2.60
Holdinggesellschaften	2.44
Baustoffe und Baumaterialien	2.14
Gesundheitswesen	2.04
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.93
Elektrogeräte und -komponenten	1.84
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.77
Werbung	1.75
Finanzdienstleistungen	1.57
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.34
Bau- und Ingenieurwesen	1.33
Maschinen	1.26
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.24
Einzelhandel	0.84
Halbleitergeräte und -produkte	0.38
	99.53

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	5.19	1.63	4,543,963
Belgien	17.58	5.52	15,375,692
Dänemark	12.42	3.90	10,860,403
Finnland	6.14	1.93	5,374,586
Frankreich	115.53	36.32	101,062,308
Deutschland	26.19	8.23	22,913,701
Irland	10.94	3.44	9,570,658
Italien	11.60	3.65	10,148,682
Norwegen	5.52	1.73	4,825,496
Portugal	5.20	1.63	4,546,653
Spanien	5.19	1.63	4,541,543
Schweden	7.94	2.50	6,946,756
Schweiz	5.00	1.57	4,377,556
Niederlande	27.23	8.56	23,819,886
Vereinigtes Königreich	54.97	17.29	48,089,783
Andere	1.49	0.47	1,307,039
	318.13	100.00	278,304,705

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				JPY Aktien			
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Inpex Corp			
United States Treasury Bill 0% 07/03/2019	2,000,000	1,991,551	3.14		55,000	492,125	0.78
United States Treasury Bill 0% 28/03/2019	6,900,000	6,861,450	10.82			492,125	0.78
United States Treasury Bill 0.01% 10/01/2019	5,950,000	5,947,027	9.38	NOK Aktien			
		14,800,028	23.34	Det Norske Oljeselskap ASA			
					28,000	704,919	1.11
				Salmar ASA			
					15,000	741,412	1.17
						1,446,331	2.28
				SEK Aktien			
				Lundin Petroleum AB			
					25,000	624,306	0.99
						624,306	0.99
				AUD Aktien			
				Oil Search Ltd			
	72,000	362,926	0.57	Anadarko Petroleum Corp			
					25,000	1,096,000	1.73
				South32 Ltd			
	240,000	566,016	0.89		32,500	853,125	1.35
				Syrah Resources Ltd			
	210,000	222,499	0.35		13,000	1,414,270	2.23
		1,151,441	1.81		33,000	2,057,550	3.25
				CAD Aktien			
				First Quantum Minerals Ltd			
	63,000	509,240	0.80		10,500	973,350	1.54
				Ivanhoe Mines Ltd CI A			
	120,000	208,230	0.33		19,000	1,656,990	2.61
				Lundin Mining Corp			
	205,000	846,537	1.34		32,000	2,182,080	3.44
				Nutrien Ltd			
	34,000	1,596,193	2.52		10,200	754,392	1.19
				Oceanagold Corp			
	160,000	583,394	0.92		19,000	505,020	0.80
				Transcanada Corp			
	20,000	713,867	1.13		27,000	1,657,260	2.62
				Vermilion Energy Inc			
	14,000	294,802	0.47		13,000	1,119,950	1.77
		4,752,263	7.51			14,269,987	22.53
				EUR Aktien			
				AMG Advanced Metallurgical			
	25,000	805,349	1.27	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						53,462,411	84.37
				Thyssenkrupp AG			
	25,000	428,110	0.68				
				Total SA			
	54,000	2,850,695	4.50				
		4,084,154	6.45				
				GBP Aktien			
				BHP Group Plc			
	39,000	820,356	1.29				
				BP Plc			
	440,000	2,779,224	4.39				
				Glencore International Plc			
	400,000	1,484,253	2.34				
				Kaz Minerals Plc			
	50,000	338,778	0.53				
				Mondi Plc			
	45,000	936,191	1.48				
				Rio Tinto Plc			
	37,000	1,757,695	2.77				
				Royal Dutch Shell Plc B Shares			
	125,000	3,725,279	5.88				
		11,841,776	18.68				

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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA Court Terme Dollar I Capitalisation USD	3,000	5,470,229	8.63
		5,470,229	8.63
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,470,229	8.63
Wertpapieranlagen insgesamt		58,932,640	93.00
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		100,064	0.16
Termineinlagen		5,164,000	8.15
Kontokorrentkredit		(291)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(825,825)	(1.31)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		63,370,588	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	37.71
Mortgage und Asset Backed Securities	13.96
Metalle und Bergbau	13.51
Banken	9.38
Offene Investmentfonds	8.63
Energie- und Wasserversorgung	3.45
Industrie	2.52
Behälter und Verpackung	1.48
Chemikalien	1.19
Nahrungsmittel und Getränke	1.17
	93.00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.56	4.03	2,555,191
Kanada	4.17	6.58	4,168,869
Frankreich	8.32	13.13	8,320,924
Deutschland	0.43	0.68	428,110
Japan	0.49	0.78	492,125
Norwegen	1.45	2.28	1,446,331
Südafrika	0.94	1.48	936,191
Schweden	0.62	0.99	624,306
Schweiz	1.48	2.34	1,484,253
Niederlande	0.81	1.27	805,349
Vereinigtes Königreich	8.60	13.57	8,600,976
Vereinigte Staaten	29.07	45.87	29,070,015
Andere	4.38	7.00	4,437,948
	63.32	100.00	63,370,588

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Optionsscheine				Tenaris SA	850,000	8,024,000	2.58
Space Co	66,000	14,784	0.00	Triboo Media SpA	500,000	785,000	0.25
		14,784	0.00	UBI Banca	1,200,000	3,039,600	0.98
EUR Aktien				Unicredit SpA	2,260,000	22,360,440	7.20
Amplifon SpA	400,000	5,620,000	1.81	Valsoia SpA	130,000	1,449,500	0.47
Anima Holding SA	400,000	1,292,000	0.42			301,186,890	96.99
Autogrill SpA	360,000	2,649,600	0.85	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Banco Bpm SpA	3,000,000	5,904,000	1.90			301,201,674	96.99
Buzzi Unicem SpA	350,000	3,349,500	1.08	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
CNH Industrial Capital	3,360,000	26,369,280	8.49	EUR Aktien			
Danieli & Co Pref Shs	300,000	3,870,000	1.25	GIMA TT SpA	250,000	1,630,500	0.53
Datalogic SpA	200,000	4,080,000	1.31			1,630,500	0.53
Davide Campari - Milano SpA	1,800,000	13,293,000	4.28	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
De Longhi SpA	195,000	4,309,500	1.39			1,630,500	0.53
Diasorin SpA	50,000	3,535,000	1.14	III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Dobank SpA	600,000	5,547,000	1.79	EUR Offene Investmentfonds			
Enel SpA	3,000,000	15,132,000	4.87	SSgA EUR Liquidity Fund			
ENI SpA	1,640,000	22,546,720	7.26	Distributor Stable NAV shares	8,505,327	8,505,327	2.74
Ferrari NV	120,000	10,413,600	3.35			8,505,327	2.74
Fiat Chrysler Automobiles NV	1,100,000	13,950,200	4.49	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Fincobank SpA	3,000,000	26,334,000	8.48			8,505,327	2.74
Garofalo Health Care SpA	300,000	1,098,000	0.35	Wertpapieranlagen insgesamt			
Industria Macchine Automatic	50,000	2,720,000	0.88	Zahlungsmittel und			
Infrastrutture Wireless Italy	1,400,000	8,351,000	2.69	Zahlungsmitteläquivalente		970,318	0.31
Interpump Group SpA	300,000	7,800,000	2.51	Sonstige			
Intesa Sanpaolo SpA	12,000,000	23,277,600	7.50	Nettoverbindlichkeiten		(1,764,827)	(0.57)
Marr SpA	175,000	3,605,000	1.16	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Mediobanca SpA	800,000	5,900,800	1.90			310,542,992	100.00
Molecular Medicine SpA	1,600,000	431,200	0.14				
Openjobmetis Spa Agenzia Per	380,000	3,040,000	0.98				
Pirelli & C SpA	1,200,000	6,732,000	2.17				
Prismian SpA	900,000	15,183,000	4.89				
Rai Way SpA	1,120,000	4,855,200	1.56				
Salvatore Ferragamo SpA	370,000	6,532,350	2.10				
Space4 SpA	460,000	2,658,800	0.86				
Technogym SpA	550,000	5,148,000	1.66				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	29.75
Automobile	10.01
Erdöl und Erdgas	9.84
Elektrogeräte und -komponenten	9.76
Industrie	8.49
Technologie	5.56
Maschinen	5.17
Nahrungsmittel und Getränke	4.75
Gesundheitswesen	3.30
Offene Investmentfonds	2.74
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.51
Einzelhandel	2.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.39
Vertrieb und Großhandel	1.16
Baustoffe und Baumaterialien	1.08
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.98
Finanzdienstleistungen	0.86
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.42
Medien	0.25
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.14
	100.26

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	9.72	2.74	8,505,327
Italien	290.92	81.96	254,488,694
Luxemburg	9.17	2.58	8,024,000
Vereinigtes Königreich	46.09	12.98	40,319,480
Andere	(0.91)	(0.26)	(794,509)
	354.99	100.00	310,542,992

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
EUR Aktien				Cadence Design Sys Inc	362,066	15,691,940	1.89
Continental AG	58,521	8,080,090	0.97	Cisco Systems Inc	490,510	20,979,113	2.52
Duerr Ag	279,423	9,754,529	1.17	Cognex Corp	420,605	15,861,015	1.91
Infinion Technologies AG	816,561	16,213,649	1.95	Cypress Semiconductor Corp	737,345	9,327,414	1.12
Kion Group AG	267,661	13,567,511	1.63	Dexcom Inc	114,101	13,495,866	1.62
Philips Electronics	500,161	17,554,756	2.11	Globus Medical Inc A	172,050	7,389,548	0.89
Schneider Electric SA	185,545	12,585,421	1.51	Honeywell International Inc	110,431	14,439,958	1.74
Siemens AG	176,636	19,668,278	2.36	Illumina Inc	52,498	15,656,479	1.88
		97,424,234	11.70	Intuitive Surgical Inc	53,418	25,170,561	3.03
GBP Aktien				Ipg Photonics Corp	89,675	10,312,625	1.24
Ocado Group Plc	597,490	5,820,564	0.70	Lumentum Holdings Inc	269,200	11,190,644	1.35
		5,820,564	0.70	Microchip Technology Inc	175,100	12,544,164	1.51
JPY Aktien				Novanta Inc	113,140	7,027,125	0.84
Daifuku Co Ltd	183,500	8,342,420	1.00	Nuvasive Inc	149,938	7,252,501	0.87
Fanuc Ltd	108,300	16,349,946	1.97	Nvidia Corp	64,240	8,585,676	1.03
Keyence Corp	54,600	27,532,403	3.30	Parker Hannifin Corp	92,808	13,758,786	1.65
Misumi Group Inc	579,300	12,166,244	1.46	PTC Inc	314,571	25,901,775	3.11
Mitsubishi Electric Corp	646,300	7,120,304	0.86	Qualcomm Inc	343,507	19,514,633	2.35
Nabtesco Corp	383,900	8,330,234	1.00	Rockwell Automation Inc	97,565	14,529,380	1.75
Nidec Corp	120,700	13,636,411	1.64	Silicon Laboratories Inc	153,040	12,013,640	1.44
Omron Corp	286,500	10,378,555	1.25	Taiwan Semiconductor Sp Adr	441,176	16,385,277	1.97
SMC Corp	48,400	14,569,969	1.75	TE Connectivity Ltd	174,407	13,036,923	1.57
Yaskawa Electric Corp	418,600	10,228,064	1.23	Teradyne Inc	503,859	15,715,362	1.89
		128,654,550	15.46	Tesla Inc	18,817	6,282,432	0.76
USD Aktien				Texas Instruments Inc	148,772	13,956,301	1.68
Alphabet Inc	29,597	30,694,456	3.68	Thermo Fisher Scientific	94,206	20,956,125	2.52
Amazon.com Inc	16,312	24,109,462	2.90				
Ambarella Inc	211,023	7,423,789	0.89				
Ansys Inc	92,800	13,269,472	1.60				
Apple Computer Inc	101,768	15,899,215	1.91				
Aptiv Plc	137,757	8,455,525	1.02				
Aspen Technology Inc	101,977	8,257,078	0.99				
Autodesk Inc	133,455	16,979,480	2.04				
Baidu Inc	85,108	13,801,964	1.66				
Becton Dickinson & Co	68,710	15,252,933	1.83				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Trimble Navigation Ltd	544,880	17,403,467	2.09
Wright Medical Group NV	441,278	11,698,280	1.41
Xilinx Inc	199,291	16,808,203	2.02
		567,028,587	68.17
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		798,927,935	96.03
Wertpapieranlagen insgesamt			
		798,927,935	96.03
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		34,271,285	4.12
Kontokorrentkredit		(13,569)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,261,731)	(0.15)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		831,923,920	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	34.62
Internet, Software und IT-Dienste	17.87
Gesundheitswesen	12.17
Halbleitergeräte und -produkte	6.68
Kommunikation	4.87
Maschinen	3.65
Industrie	3.37
Automobile	2.75
Finanzdienstleistungen	2.36
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.75
Nichtzyklische Konsumgüter	1.75
Vertrieb und Großhandel	1.46
Bau- und Ingenieurwesen	1.17
Elektrogeräte und -komponenten	0.86
Nahrungsmittel und Getränke	0.70
	96.03

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	13.80	1.66	13,801,964
Frankreich	12.59	1.51	12,585,421
Deutschland	67.28	8.09	67,284,057
Japan	128.65	15.46	128,654,550
Schweiz	13.04	1.57	13,036,923
Taiwan	16.39	1.97	16,385,277
Niederlande	29.25	3.52	29,253,036
Vereinigtes Königreich	14.28	1.72	14,276,089
Vereinigte Staaten	503.65	60.53	503,650,618
Andere	33.00	3.97	32,995,985
	831.93	100.00	831,923,920

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
ABB Ltd	343,355	6,419,022	4.84	UBS Group AG	237,926	2,911,025	2.20
AMS AG	25,410	598,660	0.45	Vifor Pharma Ag	12,978	1,387,348	1.05
Baloise Holding AG	23,684	3,206,814	2.42	Zurich Insurance Group AG	17,169	5,032,234	3.80
BKW AG	10,101	693,939	0.52			128,295,407	96.76
Bucher Industries AG	6,338	1,675,767	1.26	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Cembra Money Bank AG	26,434	2,057,887	1.55			128,295,407	96.76
Clariant AG	109,598	1,982,628	1.50	Wertpapieranlagen insgesamt			
Compagnie Financière Richemont SA	66,463	4,187,169	3.16	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,282,673	3.23
Crédit Suisse AG	169,048	1,825,718	1.38	Kontokorrentkredit		(4,813)	0.00
Dufry Group Reg	15,193	1,414,772	1.07	Sonstige Nettovermögenswerte		17,519	0.01
Geberit AG	6,304	2,410,019	1.82	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Georg Fischer Ltd	4,398	3,459,027	2.61			132,590,786	100.00
Lindt & Spruengli AG	585	3,568,500	2.69				
Logitech International	93,044	2,876,920	2.17				
Lonza Group AG Reg	20,071	5,112,084	3.86				
Nestle SA	157,321	12,554,216	9.46				
Novartis AG	142,832	12,003,601	9.04				
OC Oerlikon Corp AG	104,257	1,150,997	0.87				
Partners Group Holding	7,299	4,350,204	3.28				
PSP Swiss Property AG	19,184	1,857,970	1.40				
Roche Holding AG	44,888	10,925,739	8.23				
Schindler Holding AG	30,546	5,947,306	4.49				
SFS Group AG	8,283	631,993	0.48				
Sig Combibloc Group	260,970	2,729,746	2.06				
Sika AG	51,890	6,465,494	4.88				
Straumann Holding AG	8,223	5,081,814	3.83				
Sunrise Communications	21,965	1,898,874	1.43				
Swiss Life Holding AG	19,957	7,555,720	5.70				
Swisscom AG	5,034	2,364,470	1.78				
Temenos Group AG	16,605	1,957,730	1.48				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	13.95
Nahrungsmittel und Getränke	12.15
Gesundheitswesen	12.06
Versicherungen	11.92
Chemikalien	6.38
Bau- und Ingenieurwesen	4.84
Maschinen	4.74
Maschinenbau und Industrierausrüstung	4.49
Banken	3.58
Finanzdienstleistungen	3.28
Kommunikation	3.21
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.16
Technologie	2.17
Behälter und Verpackung	2.06
Baustoffe und Baumaterialien	1.82
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.55
Internet, Software und IT-Dienste	1.48
Immobilien	1.40
Einzelhandel	1.07
Elektrogeräte und -komponenten	0.52
Metallwaren und Hardware	0.48
Halbleitergeräte und -produkte	0.45
	96.76

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.61	0.45	598,660
Schweiz	129.54	96.31	127,696,747
Andere	4.36	3.24	4,295,379
	134.51	100.00	132,590,786

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				USD Aktien			
CHF Aktien				Alibaba Group Holding	24,235	2,905,911	2.23
Roche Holding AG	19,452	4,201,389	3.23	Alphabet Inc	5,138	4,696,676	3.61
		4,201,389	3.23	Amazon.com Inc	3,657	4,804,886	3.69
EUR Aktien				Apple Computer Inc	32,918	4,542,262	3.49
Anheuser Busch Inbev NV	61,531	3,550,339	2.73	Bank Ozk	107,637	2,149,633	1.65
Dassault Systemes SA	33,402	3,463,787	2.66	Berkshire Hathaway Inc	33,050	5,903,120	4.52
Financière de L'Odet	2,977	2,369,692	1.82	BlackRock Inc	7,646	2,627,391	2.02
Fresenius SE & Co KGaA	46,250	1,960,075	1.51	Check Point Software Tech	33,807	3,035,725	2.33
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	38,281	3,652,007	2.80	Cognex Corp	63,411	2,145,041	1.65
Inditex	78,310	1,750,228	1.34	Concho Resources Inc	32,691	2,939,517	2.26
Publicis Groupe SA	38,377	1,921,920	1.48	Credicorp Ltd	17,720	3,436,113	2.64
Sampo OYJ	49,574	1,904,137	1.46	Dexcom Inc	32,367	3,392,002	2.60
		20,572,185	15.80	Ecolab Inc	35,509	4,577,048	3.51
HKD Aktien				Eog Resources Inc	47,816	3,647,845	2.80
Tencent Holdings Ltd	94,400	3,311,866	2.54	Facebook Inc	29,863	3,424,521	2.63
		3,311,866	2.54	Fedex Corp	20,113	2,838,500	2.18
INR Aktien				Ipg Photonics Corp	23,174	2,296,622	1.76
Future Retail Ltd	344,382	2,152,792	1.65	Jazz Pharmaceuticals Plc	19,144	2,075,922	1.59
Godrej Consumer Products Ltd	344,496	3,500,686	2.69	Proofpoint Inc	31,867	2,336,328	1.79
		5,653,478	4.34	Qualcomm Inc	31,051	1,545,828	1.19
JPY Aktien				Schwab (Charles) Corp	75,134	2,729,577	2.10
Kose Corp	24,500	3,371,613	2.59	Stryker Corp	32,186	4,413,381	3.39
Softbank Corp	58,550	3,410,185	2.62			72,463,849	55.63
Start Today Co Ltd	106,700	1,709,981	1.31	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
THK Co Ltd	131,900	2,168,524	1.67			124,832,852	95.86
Unicharm Corp	143,000	4,057,840	3.12	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
		14,718,143	11.31	EUR Aktien			
MXN Aktien				A Tec Industries AG	166	0	0.00
Fomento Economico Mexicano	275,600	2,068,631	1.59			0	0.00
		2,068,631	1.59	USD Aktien			
SEK Aktien				Qiao Xing Mobile Communication	114,317	0	0.00
Assa Abloy AB	118,128	1,843,311	1.42			0	0.00
		1,843,311	1.42	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.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	118	5,290,782	4.06
		5,290,782	4.06
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,290,782	4.06
Wertpapieranlagen insgesamt		130,123,634	99.92
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		728,873	0.56
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(618,265)	(0.48)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		130,234,242	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	18.81
Finanzdienstleistungen	8.64
Technologie	6.90
Gesundheitswesen	5.83
Kommunikation	5.13
Erdöl und Erdgas	5.06
Nahrungsmittel und Getränke	4.32
Banken	4.29
Offene Investmentfonds	4.06
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.03
Chemikalien	3.51
Industrie	3.39
Nichtzyklische Konsumgüter	3.12
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.10
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.80
Luftfahrt und Verteidigung	2.66
Körperpflegeprodukte	2.59
Verkehr und Transport	2.18
Holdingsgesellschaften	1.82
Maschinen	1.67
Einzelhandel	1.65
Medien	1.48
Versicherungen	1.46
Metallwaren und Hardware	1.42
	99.92

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	4.06	2.73	3,550,339
China	7.11	4.77	6,217,777
Finnland	2.18	1.46	1,904,137
Frankreich	14.91	10.02	13,046,181
Deutschland	6.42	4.31	5,612,082
Indien	6.46	4.34	5,653,478
Irland	2.37	1.59	2,075,922
Israel	3.47	2.33	3,035,725
Japan	16.83	11.30	14,718,143
Mexiko	2.36	1.59	2,068,631
Peru	3.93	2.64	3,436,113
Spanien	2.00	1.34	1,750,228
Schweden	2.11	1.42	1,843,311
Schweiz	4.80	3.23	4,201,389
Vereinigte Staaten	69.74	46.85	61,010,178
Andere	0.13	0.08	110,608
	148.88	100.00	130,234,242

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in GBP)

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				GBP Aktien (Fortsetzung)			
GBP Aktien							
4Imprint Group Plc	145,168	2,678,350	1.51	IMI Plc	169,308	1,598,268	0.90
AJ Bell Plc	531,839	1,279,871	0.72	Immobile Plc	479,335	1,136,024	0.64
Ascential Plc	799,465	3,013,983	1.70	Informa Plc	357,933	2,255,694	1.27
Ashtead Group Plc	153,917	2,519,621	1.42	IQE Plc	1,531,270	995,326	0.56
Auto Trader Group Plc	650,200	2,957,110	1.67	James Fisher & Sons Plc	135,394	2,347,732	1.33
Aveva Group Plc	82,853	2,005,043	1.13	Joules Group Plc	232,032	530,193	0.30
BBA Aviation Plc	725,000	1,581,950	0.89	JTC Plc	548,000	2,137,200	1.21
BCA Marketplace Plc	1,122,256	2,468,963	1.39	Just Group Plc	2,395,855	2,198,197	1.24
Bonhill Group Plc	1,200,000	984,000	0.56	Marshalls Plc	573,065	2,663,606	1.50
BP Plc	1,045,000	5,182,678	2.93	Melrose Industries Plc	1,984,016	3,250,810	1.84
Breedon Aggregates Ltd	3,192,471	1,883,558	1.06	Microgen Plc	355,000	1,212,325	0.68
Charter Court Financial Services	1,009,995	2,524,988	1.43	Morgan Advanced Materials Pl	600,000	1,579,200	0.89
Clinigen Group Plc	341,849	2,577,541	1.46	On The Beach Group Plc	883,701	2,969,235	1.68
Coats Group Plc	4,950,000	4,034,250	2.28	Phoenix Group Holdings	387,873	2,185,276	1.23
Consort Medical Plc	125,000	1,168,750	0.66	Prudential Plc	301,450	4,226,329	2.39
Creo Medical Group Plc	422,960	841,690	0.48	Quixant Plc	532,515	1,970,306	1.11
DCC Plc	48,159	2,882,316	1.63	Quiz Plc	1,124,039	376,553	0.21
Dechra Pharmaceuticals Plc	122,500	2,535,750	1.43	Rentokil Initial Plc	1,045,000	3,523,740	1.99
DFS Furniture Plc	474,261	862,206	0.49	Ricardo Plc	165,668	1,037,082	0.59
Diageo Plc	150,600	4,209,270	2.38	Rightmove Plc	504,730	2,181,695	1.23
Dunelm Group Plc	473,848	2,563,518	1.45	Rio Tinto Plc	111,810	4,170,513	2.36
Eco Animal Health Group Plc	285,402	1,170,148	0.66	Royal Dutch Shell Plc A Shares	267,338	6,168,825	3.48
Eddie Stobart Logistics Plc	1,507,866	1,538,023	0.87	RPC Group Plc	452,503	2,950,320	1.67
Electrocomponents Plc	308,969	1,565,237	0.88	Safestore Holdings Ltd	278,580	1,411,008	0.80
Elementis Plc	912,297	1,661,293	0.94	Sanne Group Plc	243,540	1,414,967	0.80
Essentra Plc	285,750	978,408	0.55	Serica Energy Plc	1,570,000	1,970,350	1.11
Experian Group Ltd	236,088	4,497,476	2.54	Smith & Nephew Plc	217,646	3,186,337	1.80
FDM Group Holdings Plc	236,835	1,759,684	0.99	Spirent Communications Plc	1,500,000	1,776,000	1.00
Future Plc	839,414	4,012,399	2.27	Standard Chartered Bank	574,500	3,500,428	1.98
GB Group Plc	292,939	1,237,667	0.70	Stride Gaming Plc	417,901	518,197	0.29
Gear4music Holdings Plc	200,000	1,040,000	0.59	Taylor Wimpey Plc	1,465,000	1,996,062	1.13
Glaxosmithkline Capital	386,811	5,768,126	3.26	Tesco Corp	840,000	1,596,840	0.90
Homeserve Plc	367,602	3,181,595	1.80	TP Icap Plc	638,703	1,922,496	1.09
HSBC Holdings Plc	650,000	4,204,850	2.38	Tracsis Plc	247,500	1,472,625	0.83
IG Group Holdings Plc	306,000	1,744,200	0.99	Tullow Oil	785,734	1,407,250	0.79
				Tungsten Corp Plc	1,700,000	464,100	0.26
				Ultra Electronics Hldgs Plc	157,000	2,041,000	1.15
				Weir Group	174,767	2,268,476	1.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Worldpay Inc Class A	44,443	2,688,802	1.52
Xaar Plc	216,868	314,675	0.18
Xafinity Plc	1,136,013	1,857,381	1.05
		170,585,955	96.35
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		170,585,955	96.35
Wertpapieranlagen insgesamt			
		170,585,955	96.35
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,658,874	3.76
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(204,657)	(0.11)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		177,040,172	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	8.31
Einzelhandel	7.78
Finanzdienstleistungen	7.29
Industrie	7.23
Medien	7.03
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.81
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.06
Internet, Software und IT-Dienste	5.23
Versicherungen	4.86
Banken	4.36
Technologie	4.06
Nichtzyklische Konsumgüter	3.79
Nahrungsmittel und Getränke	3.28
Gesundheitswesen	2.94
Baustoffe und Baumaterialien	2.56
Metalle und Bergbau	2.36
Bau- und Ingenieurswesen	1.84
Holdinggesellschaften	1.63
Chemikalien	1.49
Verkehr und Transport	1.33
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.28
Luftfahrt und Verteidigung	1.15
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.13
Maschinen	0.90
Lagerung	0.80
Halbleitergeräte und -produkte	0.56
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.29
	96.35

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	9.40	4.17	7,379,792
Jersey	6.92	3.07	5,435,725
Niederlande	7.86	3.48	6,168,825
Vereinigtes Königreich	189.66	84.11	148,912,811
Vereinigte Staaten	3.42	1.52	2,688,802
Andere	8.22	3.65	6,454,217
	225.48	100.00	177,040,172

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
AUD Aktien			
Amcor Ltd	19,900	185,627	0.09
ASX Ltd	6,800	286,945	0.14
Brambles Ltd	38,400	274,391	0.13
Caltex Australia Ltd NPV	10,100	181,173	0.09
Commonwealth Bank Australia	17,500	891,845	0.42
CSI Ltd	2,700	351,952	0.17
Dexus Property Group	40,000	299,059	0.14
General Property Trust	110,000	413,529	0.20
Goodman Group	46,400	347,235	0.16
Mirvac Group	248,600	392,032	0.19
Ramsay Health Care Ltd	4,700	191,017	0.09
Stockland	176,300	436,885	0.21
Sydney Airport	66,600	315,545	0.15
Telstra Corp Ltd	130,400	261,634	0.12
Wesfarmers Ltd	16,800	381,072	0.18
Woolworths Holdings Ltd	10,200	211,259	0.10
		5,421,200	2.58

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CAD Aktien			
Alimentation Couche Tard	4,500	223,748	0.11
Bank of Montreal	15,700	1,025,247	0.48
Bank of Nova Scotia	14,800	737,399	0.35
BCE Inc	11,900	469,884	0.22
Brookfield Asset Management Inc	18,000	689,530	0.33
CAE Inc	11,600	213,094	0.10
Canadian Imperial Bank of Commerce	9,000	670,025	0.32
Canadian National Railway Co	15,700	1,162,269	0.55
Canadian Pacific Railway Ltd	1,000	177,361	0.08
Constellation Software Inc	300	191,945	0.09
Empire Co Ltd	9,500	200,531	0.09
First Capital Realty Inc	30,800	425,084	0.20
Gildan Activewear Inc	7,800	236,661	0.11
Intact Financial Corp	4,900	355,858	0.17
Loblaw Companies Ltd	9,900	442,956	0.21
Manulife Financial Corp	24,700	350,299	0.17

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CAD Aktien (Fortsetzung)			
Metro Inc	9,200	318,881	0.15
National Bank of Canada	13,000	533,497	0.25
Rogers Communications Inc	15,400	788,830	0.37
Royal Bank of Canada	22,400	1,532,476	0.72
Sun Life Financial Inc	28,300	938,429	0.44
Toronto Dominion Bank	29,300	1,455,775	0.69
WSP Global Inc	7,400	317,878	0.15
		13,457,657	6.35

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CHF Aktien			
Baloise Holding AG	3,350	460,124	0.22
Geberit AG	2,340	907,468	0.43
Kuehne & Nagel AG	2,480	317,862	0.15
Nestle SA	17,000	1,376,141	0.65
Roche Holding AG	4,240	1,046,882	0.49
SGS SA	162	363,177	0.17
Swisscom AG	1,530	728,993	0.34
Zurich Insurance Group AG	3,000	891,966	0.42
		6,092,613	2.87

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
DKK Aktien			
Christian Hansen Holding AS	2,100	185,489	0.09
Coloplast B	3,200	296,571	0.14
DSV AS	4,300	282,717	0.13
Novo Nordisk AS	16,100	734,716	0.35
Novozymes AS	4,600	204,986	0.10
Vestas Wind Systems AS	2,400	180,920	0.09
		1,885,399	0.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien			
Aena SA	2,170	336,746	0.16
Allianz	6,500	1,301,373	0.61
Amadeus IT Holding SA	4,700	326,881	0.15
Assicurazioni Generali	19,800	330,462	0.16
AXA SA	18,000	388,035	0.18
Beiersdorf AG	1,890	196,956	0.09
Brenntag AG	9,600	413,729	0.20
Deutsche Börse AG	5,440	652,656	0.31
Deutsche Telekom AG	17,400	294,782	0.14
E.On Se	54,000	532,545	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)				GBP Aktien			
Elisa OYJ	5,700	235,096	0.11	Bunzl Plc	11,700	353,007	0.17
Enel SpA	78,000	449,752	0.21	Compass Group Plc	42,846	900,383	0.43
ENI SpA	13,300	209,023	0.10	Diageo Plc	37,400	1,331,332	0.63
Galp Energia Sgps SA	11,000	173,467	0.08	Experian Group Ltd	22,800	553,175	0.26
Heineken NV	8,700	767,785	0.36	Ferguson Plc	8,365	534,494	0.25
Henkel AG&CO KGaA Pref Shs	6,960	759,033	0.36	Intertek Group Plc	4,000	244,531	0.12
Hochtief AG	1,840	247,570	0.12	Legal & General Group	198,000	582,519	0.28
Iberdrola SA	183,000	1,468,140	0.69	National Grid Plc	17,500	170,325	0.08
Inditex	16,000	408,790	0.19	Smith & Nephew Plc	18,400	343,077	0.16
KBC Groep NV	3,800	246,216	0.12	Unilever Plc	11,800	617,445	0.29
Kone Corp	5,400	257,044	0.12			5,630,288	2.67
Koninklijke Ahold Delhaize NV	7,200	181,692	0.09	HKD Aktien			
Koninklijke DSM NV	2,823	230,545	0.11	Hang Seng Bank Ltd	26,200	588,294	0.28
Legrand SA	10,600	597,387	0.28	Hong Kong & China Gas	437,793	905,854	0.43
L'Oréal	5,700	1,311,010	0.62	MTR Corp	39,500	207,859	0.10
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	750	221,371	0.10			1,702,007	0.81
Merck KgaA	1,710	175,892	0.08	ILS Aktien			
MTU Aero Engines Holding AG	1,340	242,640	0.11	Bank Hapoalim Bm	39,000	246,832	0.12
Münchener Rückversicherungs AG	3,750	816,852	0.39	Bank Leumi Le Israel BM	33,000	199,585	0.09
NN Group NV	5,100	202,886	0.10	Mizrahi Tefahot Bank Ltd	11,700	197,695	0.09
Pernod Ricard SA	4,360	714,226	0.34			644,112	0.30
Red Electrica Corporacion SA	33,000	735,428	0.35	JPY Aktien			
Sampo OYJ	16,600	728,879	0.34	Aisin Seiki Co Ltd	6,700	233,277	0.11
SAP AG	8,440	838,717	0.40	Astellas Pharma Inc	26,700	341,066	0.16
Siemens AG	3,950	439,714	0.21	Bridgestone Corp	7,100	274,125	0.13
Snam SpA	81,000	353,621	0.17	Canon Inc	11,300	309,085	0.15
Symrise AG	5,300	390,786	0.18	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	2,900	168,637	0.08
Terna SpA	101,000	571,864	0.27	Dai Nippon Printing Co Ltd	11,000	230,297	0.11
Thales SA	3,800	443,085	0.21	Daikin Industries Ltd	2,500	266,486	0.13
Total SA	13,400	707,395	0.33	Daiwa House Industry Co Ltd	7,000	223,178	0.11
Unibail Rodamco	2,670	413,269	0.20	East Japan Railway Co	7,800	690,387	0.33
Unilever NV	23,000	1,246,788	0.59	Fujifilm Holdings Corp	6,500	252,974	0.12
Vinci SA	5,700	469,279	0.22	Hankyu Hanshin Holdings Corp	6,000	199,608	0.09
Vivendi SA	15,500	377,057	0.18	Hitachi Ltd	13,000	347,824	0.16
Wolters Kluwer NV	10,200	602,362	0.28	Hoshizaki Electric Corp	2,500	152,213	0.07
		23,008,826	10.86	Hoya Corp	4,300	259,258	0.12
				Itochu Corp	13,400	228,025	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)				NOK Aktien			
Japan Retail Fund Investment	211	422,135	0.20	DNB Bank ASA	10,800	172,306	0.08
Kao Corp	5,600	416,191	0.20	Marine Harvest	9,800	206,771	0.10
KDDI Corp	26,300	629,004	0.30	Telenor ASA	14,100	272,746	0.13
Keyence Corp	500	253,748	0.12			651,823	0.31
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	9,000	391,287	0.18	NZD Aktien			
Kirin Holdings Co Ltd	13,000	272,347	0.13	Spark New Zealand Ltd	76,900	213,996	0.10
Lawson Inc	3,500	221,711	0.10			213,996	0.10
Marubeni Corp	27,000	190,082	0.09	SEK Aktien			
McDonalds Corp	4,400	186,884	0.09	Assa Abloy AB	22,400	399,574	0.19
Mitsubishi Corp	9,700	267,001	0.13	Atlas Copco AB	11,300	268,294	0.13
Mitsui & Co Ltd	12,600	194,142	0.09	Epiroc AB	42,000	397,173	0.19
Mitsui Fudosan Co Ltd	10,000	222,850	0.11	Sandvik AB	31,600	450,341	0.21
Nidec Corp	3,200	363,852	0.17	Skandinaviska Enskilda Banken	60,000	582,685	0.28
Nippon Prologis REIT	101	213,479	0.10	Svenska Handelsbanken AB	45,000	498,937	0.24
Nippon Telegraph & Telephone	10,900	445,279	0.21	Swedbank AB	27,000	602,227	0.28
NTT Docomo Inc	30,000	676,070	0.32	Teliasonera AB	44,000	208,341	0.10
Obayashi Corp	21,000	190,257	0.09			3,407,572	1.62
Odakyu Electric Railway Co	20,000	440,596	0.21	SGD Aktien			
Osaka Gas Co Ltd	23,200	424,817	0.20	Singapore Exchange Ltd	43,000	225,569	0.11
Otsuka Corp	5,900	162,403	0.08	Singapore Tech Engineering	115,000	294,461	0.14
Otsuka Holdings Co Ltd	4,500	184,282	0.09	United Overseas Bank Ltd	13,000	234,343	0.11
Panasonic Corp	18,900	170,645	0.08			754,373	0.36
Secom Co Ltd	4,700	390,428	0.18	USD Aktien			
Sekisui Chemical Co Ltd	17,000	252,718	0.12	3M Co	6,500	1,238,510	0.58
Seven & I Holdings Co Ltd	10,200	444,667	0.21	Abbvie Inc	12,400	1,143,156	0.54
Shimizu Corp	24,000	195,780	0.09	Accenture Plc	12,500	1,762,625	0.83
Shionogi & Co Ltd	4,300	245,776	0.12	Adobe Systems Inc	5,300	1,199,072	0.57
Sumitomo Corp	31,000	441,202	0.21	Aflac Inc	12,700	578,612	0.27
Suntory Beverage and Food Ltd	5,300	239,603	0.11	Alexandria Real Estate E	4,300	495,532	0.23
Suzuki Motor Corp	4,000	202,962	0.10	Allegion Plc	5,400	430,434	0.20
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	8,100	273,531	0.13	Allstate Corp	13,100	1,082,453	0.51
Tobu Railway Co Ltd	8,000	216,051	0.10	Ally Financial Inc	18,300	414,678	0.20
Tokio Marine Holdings Inc	4,100	195,667	0.09	Alphabet Inc	520	543,379	0.26
Tokyo Gas Co Ltd	15,000	380,828	0.18	American Express Co	5,200	495,664	0.23
Tokyu Corp	14,000	229,048	0.11	American Water Works Co Inc	10,000	907,700	0.43
		14,823,763	7.02	Ameriprise Financial Inc	3,100	323,547	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
AmerisourceBergen Corp	2,200	163,680	0.08	Colgate-Palmolive Co	13,900	827,328	0.39
Amphenol Corp	5,500	445,610	0.21	Comcast Corp	36,100	1,229,205	0.58
Ansys Inc	1,300	185,822	0.09	Consolidated Edison Inc	11,200	856,352	0.40
Anthem Inc	3,000	787,890	0.37	Constellation Brands Inc	1,600	257,312	0.12
Aon Plc	6,100	886,696	0.42	Copart Inc	4,100	195,898	0.09
Apple Computer Inc	8,800	1,388,112	0.66	Costco Wholesale Corp	7,100	1,446,341	0.68
Arch Capital Group Ltd	7,100	189,712	0.09	CVS Caremark Corp	9,600	628,992	0.30
Archer Daniels Midland Co	4,300	176,171	0.08	Danaher Corp	5,300	546,536	0.26
AT&T Inc	42,712	1,219,000	0.58	Darden Restaurants Inc	3,000	299,580	0.14
Atmos Energy Corp	7,300	676,856	0.32	Discover Financial Services	4,200	247,716	0.12
Automatic Data Processing	10,100	1,324,312	0.63	Dollar General Corp	4,700	507,976	0.24
Autozone Inc	500	419,170	0.20	Edwards Lifesciences Corp	2,900	444,193	0.21
Avalonbay Communities Inc	6,800	1,183,540	0.56	Eli Lilly & Co	10,400	1,203,488	0.57
Avery Dennison Corp	2,300	206,609	0.10	Emerson Electric Co	5,000	298,750	0.14
Bank of New York Mellon Corp	19,600	922,572	0.44	Equity Residential	8,400	554,484	0.26
Baxter International Inc	8,200	539,724	0.25	Essex Property Trust Inc	1,500	367,815	0.17
BB&T Corp	11,000	476,520	0.22	Estee Lauder Companies	3,300	429,330	0.20
Berkshire Hathaway Inc	11,300	2,307,235	1.08	Everest Re Group Ltd	900	195,984	0.09
BlackRock Inc	1,400	549,948	0.26	Eversource Energy	12,000	780,480	0.37
Broadridge Financial Solutions Inc	2,900	279,125	0.13	Expeditors Intl Wash Inc	10,600	721,754	0.34
Brown Forman Corp	4,575	217,678	0.10	Exxon Mobil Corp	29,200	1,991,148	0.93
Burlington Stores Inc	1,100	178,937	0.08	F5 Networks Inc	1,200	194,436	0.09
Cadence Design Sys Inc	8,300	360,884	0.17	Fastenal Co	6,400	334,656	0.16
Cbre Group Inc	6,300	252,252	0.12	Federal Realty Invs Trust	1,400	165,256	0.08
CDW Corp	2,400	194,520	0.09	Fedex Corp	2,100	338,793	0.16
Celanese Corp	3,200	287,904	0.14	Fidelity National Information Services Inc	5,800	594,790	0.28
Centerpoint Energy Inc	27,100	765,033	0.36	Fiserv Inc	13,900	1,021,511	0.48
Cerner Corp	4,800	251,712	0.12	Fortive Corp	10,400	703,664	0.33
Church and Dwight Co Inc	9,000	591,840	0.28	Garmin Ltd	4,500	284,940	0.13
Cigna Corp	1,849	351,162	0.17	General Mills Inc	23,100	899,514	0.42
Cincinnati Financial Corp	5,300	410,326	0.19	Hartford Financial Svcs Grp	6,000	266,700	0.13
Cintas Corp	3,400	571,166	0.27	HCA Holdings Inc	4,700	584,915	0.28
Cisco Systems Inc	14,900	645,617	0.30	Hershey Co	3,600	385,848	0.18
Citizens Financial Group	9,400	279,462	0.13	Hewlett Packard Enterprise	18,000	237,780	0.11
Clorox Company	4,500	693,630	0.33	Hilton Worldwide Holdings Inc	4,800	344,640	0.16
CME Group Inc	4,800	902,976	0.43	Home Depot Inc	10,300	1,769,746	0.84
Coca Cola Co	57,400	2,717,891	1.27	Hormel Foods Corp	4,900	209,132	0.10
Cognizant Technology Solutions Corp	8,200	520,536	0.25	HP Inc	30,700	628,122	0.30

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Humana Inc	3,400	974,032	0.46	Paypal Holdings Inc	5,600	470,904	0.22
Idex Corp	3,200	404,032	0.19	Pepsico Inc	21,300	2,353,225	1.10
Idexx Laboratories Inc	1,500	279,030	0.13	Pfizer Inc	41,600	1,815,840	0.86
Illinois Tool Works Inc	8,500	1,076,865	0.51	Phillips 66	5,600	482,440	0.23
Ingersoll Rand Plc	6,400	583,872	0.28	PNC Financial Services Group	8,600	1,005,426	0.47
Intel Corp	25,200	1,182,636	0.56	PPG Industries Inc	4,900	500,927	0.24
Intercontinental Exchange	11,700	881,361	0.42	Procter & Gamble Co	28,100	2,582,953	1.21
Intuit Inc	5,200	1,023,620	0.48	Progressive Corp	21,800	1,315,194	0.62
Intuitive Surgical Inc	1,100	526,812	0.25	Prologis Trust Inc	22,200	1,303,584	0.62
Jazz Pharmaceuticals Plc	1,300	161,148	0.08	Prudential Financial Inc	7,300	595,315	0.28
Johnson & Johnson	16,300	2,103,515	0.98	Public Service Enterprise Gp	13,100	681,855	0.32
Johnson Controls Internation	11,000	326,150	0.15	Public Storage Inc	2,600	526,266	0.25
Kellogg Co	11,900	678,419	0.32	Raytheon Company	8,800	1,349,480	0.64
Kimberly Clark Corp	9,600	1,093,824	0.52	Regency Centers Corp	3,500	205,380	0.10
L3 Technologies Inc	1,100	191,026	0.09	Reinsurance Group of America	1,300	182,299	0.09
Lennox International Inc	1,600	350,176	0.17	Roper Industries Inc	1,700	453,084	0.21
Lowes Companies	8,200	757,352	0.36	Ross Stores Inc	5,600	465,920	0.22
M & T Bank Corp	2,600	372,138	0.18	S&P Global Inc	4,500	764,730	0.36
Marriott International Inc Class A	3,600	390,816	0.18	Sempra Energy	8,100	876,339	0.41
Marsh & McLennan Cos Inc	15,300	1,220,175	0.58	Simon Property Group Inc	8,500	1,427,915	0.67
Masco Corp	8,300	242,692	0.11	Snap On Inc	1,300	188,877	0.09
Mastercard Inc	7,100	1,339,415	0.63	Starbucks Corp	18,900	1,217,160	0.57
McCormick & Company	4,700	654,428	0.31	Stryker Corp	8,300	1,301,025	0.61
McDonalds Corp	11,400	2,024,298	0.95	Suntrust Banks Inc	8,300	418,652	0.20
McKesson Corp	2,400	265,128	0.13	Sysco Corp	19,200	1,203,072	0.57
Medtronic Plc	14,800	1,346,208	0.64	T Mobile USA Inc	3,100	197,191	0.09
Merck & Co Inc	22,000	1,681,020	0.79	T Rowe Price Group Inc	5,400	498,528	0.24
Mettler Toledo International	900	509,022	0.24	Target Corp	8,100	535,329	0.25
Microsoft Corp	2,100	213,297	0.10	TE Connectivity Ltd	8,300	627,729	0.30
Mondelez International Inc	28,200	1,128,846	0.53	Texas Instruments Inc	15,500	1,464,750	0.69
MSCI Inc	1,600	235,888	0.11	Thermo Fisher Scientific	4,000	895,160	0.42
Nasdaq OMX Group	3,300	269,181	0.13	TJX Companies Inc	24,000	1,073,760	0.51
Northern Trust Corp	7,300	610,207	0.29	Torchmark Corp	6,700	499,351	0.24
O Reilly Automotive Inc	2,000	688,660	0.33	TransDigm Group Inc	600	204,036	0.10
Omnicom Group Inc	5,700	417,468	0.20	TransUnion	5,400	306,720	0.14
Oracle Corp	13,400	605,010	0.29	Travelers Cos Inc	1,900	227,525	0.11
Parker Hannifin Corp	1,200	178,968	0.08	Tyson Foods Inc CL A	3,300	176,220	0.08
Paychex Inc	6,900	449,535	0.21	UGI Corp	4,300	229,405	0.11
				Union Pacific Corp	6,300	870,849	0.41

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
United Parcel Service	9,000	877,770	0.41
United Technologies Corp	7,200	766,656	0.36
Unitedhealth Group Inc	6,800	1,694,016	0.80
US Bancorp	22,800	1,041,960	0.49
Vail Resorts Inc	1,000	210,820	0.10
Valero Energy Corp	5,800	434,826	0.21
Verisk Analytics Inc	2,800	305,312	0.14
Verizon Communications	33,900	1,905,858	0.89
VF Corp	4,000	285,360	0.13
Visa Inc	14,100	1,860,354	0.88
Vornado Realty Trust	4,700	291,541	0.14
Walgreens Boots Alliance Inc	8,800	601,304	0.28
Walt Disney Co	9,300	1,019,745	0.48
Waste Management Inc	9,900	881,001	0.42
Welltower Inc	5,700	395,637	0.19
Willis Towers Watson Plc	5,300	804,858	0.38
Worldpay Inc Class A	2,700	206,361	0.10
Yum Brands Inc	7,200	661,824	0.31
Zoetis Inc	11,700	1,000,818	0.47
		132,309,003	62.39
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		210,002,632	99.14
Wertpapieranlagen insgesamt			
		210,002,632	99.14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,435,757	0.68
Kontokorrentkredit		(10,572)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		394,264	0.18
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		211,822,081	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	9.97
Versicherungen	7.40
Gesundheitswesen	7.06
Banken	6.87
Immobilien	5.50
Internet, Software und IT-Dienste	5.38
Finanzdienstleistungen	5.06
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.00
Kommunikation	4.32
Einzelhandel	3.82
Erdöl und Erdgas	3.79
Technologie	3.74
Elektrogeräte und -komponenten	3.41
Verkehr und Transport	3.17
Industrie	2.91
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.16
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.99
Medien	1.72
Zyklische Konsumgüter	1.51
Vertrieb und Großhandel	1.41
Luftfahrt und Verteidigung	1.39
Maschinen	1.36
Nichtzyklische Konsumgüter	1.34
Baustoffe und Baumaterialien	1.30
Halbleitergeräte und -produkte	1.25
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.77
Energie- und Wasserversorgung	0.75
Bau- und Ingenieurwesen	0.67
Chemikalien	0.67
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.56
Umweltkontrolle	0.42
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.36
Automobile	0.34
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.33
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.32
Verschiedene Dienste	0.21
Körperpflegeprodukte	0.20
Behälter und Verpackung	0.19
Metallwaren und Hardware	0.19
Büro- und Geschäftsausstattung	0.15
Holdinggesellschaften	0.10
Versorgungsbetriebe	0.08
	99.14

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.42	2.56	5,421,200
Belgien	0.25	0.12	246,216
Bermuda	0.39	0.18	385,696
Kanada	13.46	6.35	13,457,657
Dänemark	1.89	0.89	1,885,399
Finnland	1.22	0.58	1,221,019
Frankreich	5.64	2.66	5,642,114
Deutschland	7.30	3.45	7,303,245
Hongkong	1.70	0.80	1,702,007
Irland	4.25	2.01	4,253,590
Israel	0.64	0.30	644,112
Italien	1.91	0.90	1,914,722
Japan	14.82	7.00	14,823,763
Neuseeland	0.21	0.10	213,996
Norwegen	0.65	0.31	651,823
Portugal	0.17	0.08	173,467
Singapur	0.75	0.36	754,373
Spanien	3.28	1.55	3,275,985
Schweden	3.41	1.61	3,407,572
Schweiz	7.54	3.56	7,539,776
Niederlande	1.99	0.94	1,985,270
Vereinigtes Königreich	7.48	3.53	7,480,961
Vereinigte Staaten	125.62	59.30	125,618,669
Andere	1.82	0.86	1,819,449
	211.81	100.00	211,822,081

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Hilong Holding Ltd 7.25% 22/06/2020	200,000	178,784	0.63	Proven Honour Capital 4.125% 06/05/2026	250,000	226,571	0.80
Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd 3.375% 21/09/2022	200,000	158,084	0.56	Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	200,000	183,562	0.65
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	400,000	404,984	1.43	Ronshine China 11.5% 03/07/2020	200,000	196,806	0.70
Huaneng Capital Ltd FRN Perp.	200,000	180,830	0.64	Ronshine China 8.25% 01/02/2021	400,000	385,578	1.36
Huarong Finance Co Ltd FRN Perp.	200,000	181,163	0.64	Royal Capital BV FRN Perp.	400,000	370,772	1.31
ICBC Asia Ltd FRN Perp.	400,000	377,847	1.34	Saka Energi Indonesia PT 4.45% 05/05/2024	200,000	183,461	0.65
Indika Energy III Capital Pte 5.875% 09/11/2024	200,000	174,893	0.62	Scenery Journey Ltd 11% 06/11/2020	200,000	200,921	0.71
Indonesia Asahan Aluminium 5.71% 15/11/2023	200,000	203,808	0.72	Shimao Property Holdings 6.375% 15/10/2021	200,000	199,709	0.71
Jingrui Holdings Ltd 7.75% 12/04/2020	200,000	189,882	0.67	Sino Ocean Land Treasure III Ltd FRN Perp.	400,000	300,810	1.06
Kaisa Group Holdings Ltd 7.25% 30/06/2020	200,000	171,993	0.61	SMC Global Power Holdings FRN Perp.	300,000	306,418	1.08
Kaisa Group Holdings Ltd 7.875% 30/06/2021	200,000	158,775	0.56	Sunac China Holdings Ltd 7.35% 19/07/2021	400,000	387,023	1.37
Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	400,000	296,090	1.05	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 08/08/2022	200,000	188,365	0.67
KWG Group Holdings 9.85% 26/11/2020	200,000	207,393	0.73	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	200,000	201,367	0.71
Logan Property Holdings 5.25% 23/02/2023	400,000	346,978	1.23	Theta Capital PTE Ltd 7% 11/04/2022	200,000	148,982	0.53
Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	200,000	196,552	0.70	Times China Holding Ltd 10.95% 27/11/2020	200,000	207,726	0.74
Logan Property Holdings 8.75% 12/12/2020	200,000	204,585	0.72	Times Property Hldg Ltd 5.75% 26/04/2022	200,000	178,883	0.63
Longfor Properties 4.5% 16/01/2028	200,000	174,714	0.62	Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	200,000	197,988	0.70
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	200,000	171,540	0.61	Trad & Dev Bank Mongolia 9.375% 19/05/2020	500,000	522,508	1.85
Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	200,000	164,802	0.58	Trade Horizon Global FRN 02/08/2021	200,000	195,690	0.69
Nanyang Commercial Bank FRN Perp.	600,000	549,374	1.94	Tsinghua Unigroup Ltd 4.75% 31/01/2021	300,000	288,340	1.02
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	684,536	2.42	Unigroup International 6% 10/12/2020	200,000	198,921	0.70
Nuoxi Capital Ltd 5.35% 24/01/2023	200,000	168,972	0.60	Vedanta Resources Plc 7.125% 31/05/2023	200,000	180,350	0.64
Parkway Pantai Ltd FRN Perp.	200,000	186,203	0.66	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	200,000	198,600	0.70
Petron Corp FRN Perp.	200,000	186,116	0.66	VII International Inc 5.75% 28/11/2024	200,000	184,401	0.65
Postal Savings Bank of China FRN Perp.	400,000	364,828	1.29				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 (Fortsetzung)			
VLL International Inc 7.375% 18/06/2022	200,000	206,466	0.73	Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	200,000	177,029	0.63
Well Hope Development FRN Perp.	231,000	212,632	0.75	Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	200,000	185,531	0.66
Wisdom Glory Group Ltd FRN Perp.	400,000	383,653	1.36	Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	300,000	281,209	1.00
Woori Bank FRN Perp.	400,000	391,396	1.39			1,740,684	6.17
Wtt Investment Ltd 5.5% 21/11/2022	200,000	195,130	0.69				
Yango Justice International 9.5% 23/09/2019	200,000	194,690	0.69	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		27,645,964	97.85
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	500,000	412,202	1.46	Wertpapieranlagen insgesamt		27,645,964	97.85
Yingde Gases Invstmt Ltd 7.25% 28/02/2020	200,000	199,550	0.71	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		362,010	1.28
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	172,686	0.61	Kontokorrentkredit		(1,547)	(0.01)
Yuzhou Properties Co Ltd 6.375% 06/03/2021	200,000	194,783	0.69	Sonstige Nettovermögenswerte		246,918	0.88
Yuzhou Properties Co Ltd FRN Perp.	600,000	491,652	1.74	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		28,253,345	100.00
Zhenro Properties Group 12.5% 02/01/2021	200,000	201,586	0.71				
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	300,000	288,321	1.02				
		24,533,988	86.83				
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Turkey (Republic of) 5.2% 16/02/2026	200,000	228,414	0.81	Development Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023	200,000	196,608	0.70
		228,414	0.81	Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	400,000	382,422	1.35
				Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	200,000	214,507	0.76
				Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 15/04/2024	300,000	303,378	1.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	34.54
Immobilien	15.79
Banken	10.90
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	6.28
Industrie	4.64
Metalle und Bergbau	4.31
Technologie	3.57
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	2.06
Energie- und Wasserversorgung	1.75
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.46
Kommunikation	1.45
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.43
Baustoffe und Baumaterialien	1.35
Bau- und Ingenieurwesen	1.28
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.28
Erdöl und Erdgas	1.27
Gesundheitswesen	1.19
Nichtzyklische Konsumgüter	1.08
Versicherungen	0.87
Verkehr und Transport	0.71
Elektrogeräte und -komponenten	0.64
	97.85

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	12.73	45.05	12,726,600
Hongkong	3.45	12.23	3,453,850
Indien	0.91	3.20	905,302
Indonesien	0.92	3.26	921,567
Irak	0.38	1.35	382,422
Republik Korea	0.39	1.39	391,396
Mauritius	0.40	1.43	404,984
Mongolei	0.93	3.30	933,623
Pakistan	0.30	1.07	303,378
Philippinen	0.88	3.13	883,401
Singapur	1.70	6.00	1,695,910
Sri Lanka	1.33	4.70	1,328,305
Niederlande	0.37	1.31	370,772
Türkei	0.23	0.81	228,414
Britische Jungferninseln	2.72	9.62	2,716,040
Andere	0.61	2.15	607,381
	28.25	100.00	28,253,345

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
CNY Anleihen				CCCI Treasure Ltd FRN Perp.			
International Offshore Pte Ltd 7.5% 18/01/2021	1,000,000	71,934	0.06		1,500,000	1,477,342	1.16
		71,934	0.06	Central China Real Estate 8% 28/01/2020	800,000	800,326	0.63
IDR Anleihen				Central China Real Estate 8.75% 23/01/2021			
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	16,000,000,000	1,068,595	0.84		1,200,000	1,206,359	0.95
		1,068,595	0.84	Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	1,400,000	1,384,327	1.08
INR Anleihen				Chang Development International 3.625% 20/01/2020			
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	70,000,000	942,240	0.74		2,000,000	1,951,130	1.53
		942,240	0.74	Charming Light Invst Ltd 3.75% 03/09/2019	1,500,000	1,501,252	1.18
USD Anleihen				Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021			
Abu Dhabi National Energy 3.625% 22/06/2021	1,000,000	994,205	0.78		1,000,000	989,035	0.77
Agile Group Holdings Ltd 8.5% 18/07/2021	200,000	203,560	0.16	China Aoyuan Property Group Ltd 6.35% 11/01/2020	700,000	698,536	0.55
Agile Group Holdings Ltd 9% 21/05/2020	500,000	514,182	0.40	China Aoyuan Property Group Ltd 7.5% 10/05/2021	1,200,000	1,182,187	0.93
Agile Group Holdings Ltd 9.5% 23/11/2020	1,267,000	1,319,160	1.03	China Aoyuan Property Group Ltd 7.95% 07/09/2021	200,000	202,813	0.16
Anhui Transportation Holding Co 4.875% 13/09/2021	300,000	299,310	0.23	China Citic Bank Corp Ltd FRN 07/05/2024	200,000	201,203	0.16
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	200,000	193,654	0.15	China Construction Bank FRN Perp.	1,000,000	982,230	0.77
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	200,000	200,103	0.16	China Evergrande Group 6.25% 28/06/2021	200,000	191,155	0.15
APL Realty Property Ltd 5.95% 02/06/2024	1,000,000	697,500	0.55	China Evergrande Group 7% 23/03/2020	200,000	200,081	0.16
Asahi Mutual Life Insura FRN Perp.	200,000	201,212	0.16	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	900,000	866,813	0.68
Bank of East Asia Ltd FRN 20/11/2024	560,000	561,367	0.44	China Minmetals Corp FRN Perp.	1,400,000	1,266,237	0.99
Bank of East Asia Ltd FRN Perp.	200,000	190,339	0.15	China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	1,200,000	1,197,642	0.94
Bestgain Real Estate Lyr 3.95% 23/12/2019	1,100,000	1,101,832	0.86	China State Construction Finance FRN Perp.	600,000	608,250	0.48
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	600,000	588,567	0.46	CIFI Holdings Group 6.875% 23/04/2021	800,000	784,484	0.61
Bluestar Finance Holdings FRN Perp.	800,000	813,272	0.64	CIFI Holdings Group 7.625% 02/03/2021	1,400,000	1,393,546	1.09
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	1,200,000	1,119,816	0.88	CIFI Holdings Group 7.75% 05/06/2020	300,000	304,171	0.24
				CIFI Holdings Group FRN Perp.	200,000	174,176	0.14
				CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	200,000	197,558	0.15
				CNOOC Curtis Funding No. 4.5% 03/10/2023	400,000	409,322	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CNRC Capitale Ltd FRN Perp.	1,600,000	1,514,112	1.19	Huarong Finance Co Ltd 4.75% 27/04/2027	300,000	281,029	0.22
Dah Sing Bank Ltd FRN 29/01/2024	580,000	580,476	0.45	Huarong Finance Co Ltd FRN Perp.	700,000	660,765	0.52
Dah Sing Bank Ltd FRN 30/11/2026	300,000	297,914	0.23	Huarong Finance Co Ltd FRN Perp.	500,000	452,908	0.35
Dianjian Haiyu Ltd FRN Perp.	300,000	275,784	0.22	Huarong Finance II 4.625% 03/06/2026	200,000	189,355	0.15
Dongxing Voyage Co Ltd 2.25% 27/09/2019	400,000	395,000	0.31	Huarong Finance II FRN Perp.	1,100,000	997,634	0.78
Double Rosy Ltd 3.625% 18/11/2019	1,400,000	1,400,040	1.10	Hyundai Capital America 3% 30/10/2020	1,500,000	1,483,755	1.16
Easy Tactic Ltd 5.75% 13/01/2022	300,000	271,410	0.21	ICBC Asia Ltd FRN Perp.	400,000	377,847	0.30
Excel Capital Global Ltd FRN Perp.	200,000	199,473	0.16	Indonesia Asahan Aluminium 5.71% 15/11/2023	2,500,000	2,547,603	2.01
Far East Horizon Ltd FRN Perp.	600,000	518,769	0.41	Industrial & Commercial Bank of Macau FRN 10/09/2024	400,000	399,746	0.31
Fortune Star BVI Ltd 5.25% 23/03/2022	1,200,000	1,090,969	0.85	Industrial Bank of Korea 2% 23/04/2020	1,000,000	987,510	0.77
Fortune Star BVI Ltd 5.95% 29/01/2023	600,000	540,648	0.42	Industrial Bank of Korea FRN Perp.	1,100,000	1,052,414	0.82
Fufeng Group Ltd 5.875% 28/08/2021	800,000	806,784	0.63	King Power Capital Ltd 3.875% 03/11/2019	1,500,000	1,502,272	1.18
Future Land Development 6.5% 12/09/2020	1,200,000	1,194,493	0.94	Korea Western Power Co 3.75% 07/06/2023	500,000	503,450	0.39
Fuxiang Investment Management 5.1% 04/06/2019	1,000,000	1,004,000	0.79	Krung Thai Bank/Cayman FRN 26/12/2024	700,000	706,331	0.55
Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	1,200,000	1,203,606	0.94	KT Corp 2.625% 07/08/2022	1,000,000	968,721	0.76
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	1,000,000	934,393	0.73	KWG Group Holdings 9.85% 26/11/2020	1,000,000	1,036,965	0.81
Global Prime Capital 5.5% 18/10/2023	1,700,000	1,549,125	1.21	KYOBO LIFE INSURANCE CO FRN 24/07/2047	1,000,000	950,080	0.74
Greentown China Holdings 5.875% 11/08/2020	1,000,000	999,958	0.78	Logan Property Holdings 6.875% 24/04/2021	500,000	489,852	0.38
Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	1,100,000	1,077,104	0.84	Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	500,000	491,380	0.38
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	2,000,000	1,967,280	1.54	Logan Property Holdings 8.75% 12/12/2020	600,000	613,755	0.48
Hilong Holding Ltd 7.25% 22/06/2020	500,000	446,960	0.35	Longfor Properties 4.5% 16/01/2028	500,000	436,785	0.34
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	202,492	0.16	Malayan Banking Bhd FRN 29/10/2026	500,000	495,865	0.39
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	817,000	827,180	0.65	MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,000,000	986,320	0.77
Huaneng Capital Ltd FRN Perp.	800,000	723,320	0.57	Medco Energi International 8.5% 17/08/2022	400,000	391,162	0.31
				Minejesa Capital BV 4.625% 10/08/2030	700,000	626,559	0.49

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Minmetals Bounteous Fin 3.125% 27/07/2021	400,000	392,964	0.31	Shimao Property Holdings 6.375% 15/10/2021	800,000	798,836	0.63
Nanyang Commercial Bank FRN Perp.	2,100,000	1,922,812	1.51	Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	1,400,000	1,392,349	1.09
National Savings Bank 5.15% 10/09/2019	700,000	684,537	0.54	Sino Ocean Land IV FRN 31/07/2021	500,000	496,590	0.39
New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	900,000	874,575	0.69	Sino Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	600,000	598,512	0.47
NongHyup Bank 1.875% 12/09/2021	1,500,000	1,440,728	1.13	Sino Ocean Land Treasure III Ltd FRN Perp.	400,000	300,810	0.24
ONGC Videsh Ltd 3.25% 15/07/2019	1,000,000	999,205	0.78	SK Telecom Co Ltd 3.75% 16/04/2023	1,000,000	1,003,561	0.79
Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	200,000	193,563	0.15	SMC Global Power Holdings FRN Perp.	200,000	204,279	0.16
Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	1,000,000	1,023,975	0.80	SMC Global Power Holdings FRN Perp.	425,000	432,229	0.34
Overseas Chinese Town AS FRN Perp.	1,000,000	962,245	0.75	State Power Investment Corporation FRN Perp.	800,000	819,380	0.64
Parkway Pantai Ltd FRN Perp.	1,400,000	1,303,421	1.02	Studio City Finance Ltd 8.5% 01/12/2020	250,000	250,625	0.20
Pertamina Persero Pt 5.25% 23/05/2021	1,000,000	1,026,529	0.80	Sunac China Holdings Ltd 7.95% 08/08/2022	800,000	753,458	0.59
Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	2,500,000	2,504,172	1.97	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	1,200,000	1,208,201	0.95
Perusahaan Listrik Negara 5.5% 22/11/2021	200,000	206,750	0.16	TBG Global Pte Ltd 5.25% 10/02/2022	1,000,000	988,366	0.77
Petron Corp FRN Perp.	500,000	465,290	0.36	Times China Holding Ltd 10.95% 27/11/2020	800,000	830,904	0.65
Petronas Global Sukuk Ltd 2.707% 18/03/2020	1,000,000	994,655	0.78	Times China Holding Ltd 6.25% 17/01/2021	600,000	577,809	0.45
Philippine National Bank 4.25% 27/04/2023	1,200,000	1,193,946	0.94	Times Property Hldg Ltd 5.75% 26/04/2022	200,000	178,883	0.14
Postal Savings Bank of China FRN Perp.	1,000,000	912,070	0.71	Times Property Hldg Ltd 6.25% 23/01/2020	800,000	791,954	0.62
Proven Glory Capital Ltd 3.25% 21/02/2022	500,000	475,335	0.37	Trade Horizon Global FRN 02/08/2021	500,000	489,225	0.38
PTTEP Canada International Finance Ltd 5.692% 05/04/2021	1,000,000	1,047,554	0.82	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	1,100,000	1,092,300	0.86
QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	1,000,000	953,660	0.75	VII International Inc 5.75% 28/11/2024	1,000,000	922,005	0.72
Ronshine China 11.5% 03/07/2020	1,500,000	1,476,045	1.16	VLL International Inc 7.375% 18/06/2022	200,000	206,466	0.16
Ronshine China 8.25% 01/02/2021	800,000	771,156	0.60	Well Hope Development FRN Perp.	769,000	707,853	0.55
Royal Capital BV FRN Perp.	300,000	278,079	0.22	West China Cement Ltd 6.5% 11/09/2019	437,500	439,482	0.34
Scenery Journey Ltd 11% 06/11/2020	1,000,000	1,004,607	0.79	Wing Lung Bank Ltd FRN 22/11/2027	800,000	770,072	0.60
SDG Finance Ltd 5.25% 23/10/2021	1,123,000	1,121,181	0.88				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
Wisdom Glory Group Ltd FRN Perp.	2,000,000	1,918,266	1.50	Development Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023	200,000	196,608	0.15
Woori Bank 4.75% 30/04/2024	400,000	404,758	0.32	Korea National Oil Corp 2.125% 14/04/2021	1,000,000	973,891	0.76
Woori Bank FRN Perp.	1,600,000	1,565,582	1.23	Korea Resources Corp 4% 18/04/2023	1,200,000	1,213,080	0.95
Wtt Investment Ltd 5.5% 21/11/2022	600,000	585,390	0.46	Sri Lanka (Republic of) 6.25% 04/10/2020	200,000	195,010	0.15
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	1,000,000	965,244	0.76			2,578,589	2.01
Yanlord Land HK Co Ltd 5.875% 23/01/2022	800,000	785,840	0.62				
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	1,300,000	1,071,726	0.84	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		125,875,965	98.62
Yuexiu REIT MTN Co 4.75% 27/04/2021	400,000	401,012	0.31	Wertpapieranlagen insgesamt		125,875,965	98.62
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	172,686	0.14	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,119,356	3.23
Yuzhou Properties Co Ltd 6.375% 06/03/2021	500,000	486,958	0.38	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,357,211)	(1.85)
Yuzhou Properties Co Ltd FRN Perp.	1,600,000	1,311,072	1.03	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		127,638,110	100.00
Zhenro Properties Group 12.5% 02/01/2021	700,000	705,551	0.55				
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	1,600,000	1,537,712	1.20				
		121,214,607	94.97				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	34.41
Banken	12.48
Immobilien	8.42
Industrie	7.18
Metalle und Bergbau	5.74
Erdöl und Erdgas	5.13
Energie- und Wasserversorgung	4.01
Bau- und Ingenieurwesen	3.27
Kommunikation	2.87
Chemikalien	2.43
Baustoffe und Baumaterialien	2.39
Technologie	1.59
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.58
Zyklische Konsumgüter	1.18
Gesundheitswesen	1.02
Verkehr und Transport	0.94
Versicherungen	0.90
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.84
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.81
Elektrogeräte und -komponenten	0.78
Versorgungsbetriebe	0.34
Nichtzyklische Konsumgüter	0.16
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.15
	98.62

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.80	0.63	803,079
Bermuda	1.22	0.95	1,217,538
Kanada	1.05	0.82	1,047,554
Kaimaninseln	1.66	1.30	1,659,991
China	42.12	33.00	42,116,315
Hongkong	23.52	18.43	23,522,777
Indien	3.03	2.38	3,033,745
Indonesien	7.35	5.76	7,353,649
Japan	0.20	0.16	201,212
Republik Korea	11.06	8.67	11,063,775
Macau	0.40	0.31	399,746
Malaysia	1.49	1.17	1,490,520
Mauritius	1.03	0.81	1,029,672
Mongolei	0.20	0.15	196,608
Philippinen	3.42	2.68	3,424,215
Singapur	5.00	3.92	5,001,508
Sri Lanka	0.88	0.69	879,547
Niederlande	0.90	0.71	904,638
Vereinigte Arabische Emirate	0.99	0.78	994,205
Vereinigte Staaten	1.48	1.16	1,483,755
Britische Jungferninseln	18.05	14.14	18,051,916
Andere	1.76	1.38	1,762,145
	127.61	100.00	127,638,110

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Oil and Gas Group 4.625% 20/04/2022			
Bank of China Ltd 4.65% 05/03/2021	2,000,000	2,032,000	1.24		200,000	1,303,819	0.80
Boc Aviation Ltd Sr Unsecured 4.5% 17/10/2020	2,500,000	2,518,740	1.54	China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	200,000	1,371,370	0.84
Far East Horizon Ltd 4.9% 27/02/2021	3,000,000	2,995,494	1.83	China State Construction Finance FRN Perp.	200,000	1,392,963	0.85
International Offshore Pte Ltd 7.5% 18/01/2021	1,000,000	493,880	0.30	Country Garden Holding Corp 7.5% 09/03/2020	200,000	1,393,715	0.85
QNB Finance Ltd 5.1% 08/03/2021	3,000,000	3,025,500	1.85	Franshion Brilliant Ltd 3.6% 03/03/2022	200,000	1,332,078	0.82
QNB Finance Ltd 5.25% 21/06/2021	1,000,000	1,017,500	0.62	Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	400,000	2,756,398	1.69
		12,083,114	7.38	Guangxi Communication Investment Group 3% 04/11/2019	200,000	1,345,469	0.82
CNY Anleihen				Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020			
China National Petroleum Co 4.73% 12/04/2022	3,500,000	3,598,003	2.20	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	200,000	1,391,191	0.85
Shanghai Shimao Co Ltd 3.29% 21/03/2019	3,000,000	2,994,407	1.83	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	300,000	2,013,708	1.23
Sichuan Kelun Pharmaceutical Co Ltd 5.38% 19/07/2020	3,000,000	3,014,040	1.84	Lingang Wings Inc 4.625% 05/09/2021	200,000	1,371,219	0.84
		9,606,450	5.87	Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	200,000	1,350,382	0.83
USD Anleihen				Longfor Properties 3.9% 16/04/2023			
Agile Group Holdings Ltd 9.5% 23/11/2020	200,000	1,430,638	0.88	New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	200,000	1,335,253	0.82
Beijing State Owned Asset Management Co Ltd 4.125% 26/05/2025	300,000	2,005,744	1.23	Ronshine China 11.5% 03/07/2020	200,000	1,352,126	0.83
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	400,000	2,564,509	1.57	SDG Finance Ltd 5.25% 23/10/2021	200,000	1,371,844	0.84
Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	400,000	2,717,375	1.66	Sino Ocean Land Treasure Finance II Ltd 4.45% 04/02/2020	200,000	1,370,662	0.84
Chalco Hong Kong Investment 4.875% 07/09/2021	200,000	1,386,711	0.85	Times China Holding Ltd 10.95% 27/11/2020	200,000	1,427,150	0.87
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	400,000	2,680,989	1.64	Vanke Real Estate Hong-Kong 5.35% 11/03/2024	316,000	2,185,468	1.34
Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021	200,000	1,359,003	0.83	Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	200,000	1,326,313	0.81
China Aoyuan Property Group Ltd 6.35% 11/01/2020	200,000	1,371,195	0.84	Xingsheng BVI Co Ltd 4.5% 20/09/2021	200,000	1,369,838	0.84
China Evergrande Group 7% 23/03/2020	200,000	1,374,624	0.84	Yangzhou Urban Construct 4.375% 19/12/2020	200,000	1,339,121	0.82
				Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/04/2023	200,000	1,350,639	0.83

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	200,000	1,132,790	0.69
Yingde Gases Invstmt Ltd 7.25% 28/02/2020	200,000	1,370,978	0.84
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	1,186,413	0.73
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	200,000	1,320,577	0.81
		58,010,946	35.52
CNY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Agricultural Development Bank of China 4.24% 01/06/2021	10,000,000	10,209,440	6.25
China Development Bank 2.72% 03/03/2019	10,000,000	9,996,266	6.12
China Development Bank 4.02% 17/04/2022	20,000,000	20,332,703	12.45
Export Import Bank China 2.82% 22/02/2019	10,000,000	10,004,992	6.12
Export Import Bank China 3.8% 27/02/2020	20,000,000	20,189,625	12.36
The Philippines (Republic of) 5% 23/03/2021	6,000,000	6,119,942	3.75
		76,852,968	47.05
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Development Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023	200,000	1,350,766	0.83
		1,350,766	0.83
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		157,904,244	96.65
Wertpapieranlagen insgesamt			
		157,904,244	96.65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,050,862	1.87
Kontokorrentkredit		3,381	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		2,410,869	1.48
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		163,369,356	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	47.05
Finanzdienstleistungen	16.31
Banken	12.08
Immobilien	6.72
Erdöl und Erdgas	3.73
Bau- und Ingenieurwesen	3.30
Metalle und Bergbau	2.50
Verkehr und Transport	1.69
Technologie	0.88
Baustoffe und Baumaterialien	0.85
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.85
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.69
	96.65

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kaimaninseln	0.15	0.62	1,017,500
China	16.36	68.78	112,385,440
Hongkong	3.06	12.89	21,054,608
Mauritius	0.20	0.85	1,391,191
Mongolei	0.20	0.83	1,350,766
Philippinen	0.89	3.75	6,119,942
Britische Jungferninseln	2.12	8.93	14,584,797
Andere	0.80	3.35	5,465,112
	23.78	100.00	163,369,356

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	20,123,700	0.56	Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/09/2020	7,600,000	7,873,144	0.22
Abbott Ireland Financing 0.01% 27/09/2020	14,232,000	14,174,517	0.40	ANZ New Zealand International Ltd 0.625% 01/06/2021	10,000,000	10,080,100	0.28
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	28,013,000	28,104,579	0.80	ArcelorMittal 2.875% 06/07/2020	20,000,000	20,725,300	0.58
Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	2,700,000	2,803,450	0.08	Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	22,500,000	23,115,825	0.65
ABN Amro Bank NV 0.25% 03/12/2021	20,764,000	20,770,852	0.58	AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	3,000,000	3,070,230	0.09
ABN Amro Bank NV 2.125% 26/11/2020	12,318,000	12,806,717	0.36	AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	19,692,000	20,880,609	0.58
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	4,000,000	4,168,060	0.12	Avinor AS 1.75% 20/03/2021	2,550,000	2,639,033	0.07
Air Liquide Finance 0.125% 13/06/2020	4,300,000	4,312,857	0.12	AXA SA FRN 16/04/2040	12,000,000	12,658,020	0.35
Allergan Funding SCS FRN 15/11/2020	10,205,000	10,154,230	0.28	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	5,000,000	5,020,900	0.14
Allergan Inc 0.5% 01/06/2021	13,200,000	13,183,698	0.37	Bank of America Corp 1.875% 10/01/2019	27,337,000	27,347,661	0.78
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	9,400,000	10,430,005	0.29	Bank of America Corp FRN 07/02/2022	4,000,000	4,020,180	0.11
Allied Irish Banks Plc 1.375% 16/03/2020	4,500,000	4,573,912	0.13	Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	20,119,000	20,401,974	0.57
Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	5,000,000	5,041,575	0.14	Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	848,000	849,005	0.02
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	16,000,000	16,296,640	0.46	Bank of Ireland FRN 11/06/2024	17,000,000	17,065,875	0.48
Amadeus Capital Markets 0.125% 06/10/2020	5,800,000	5,798,405	0.16	Bankia SA FRN 22/05/2024	23,700,000	23,756,714	0.66
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	2,000,000	2,136,810	0.06	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2% 19/09/2019	10,000,000	10,153,250	0.28
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	15,375,000	15,893,061	0.44	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 24/02/2021	15,000,000	15,813,525	0.44
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	21,369,000	21,708,981	0.61	Barclays Bank Plc FRN 11/11/2025	15,000,000	14,878,530	0.42
Anglo American Capital 3.5% 28/03/2022	13,000,000	13,841,490	0.39	Bayer AG FRN 01/07/2075	20,000,000	19,967,400	0.56
Anheuser Busch Inbev NV 0.625% 17/03/2020	13,540,000	13,634,577	0.38	Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	7,100,000	7,058,998	0.20
Anheuser Busch Inbev NV 2% 16/12/2019	8,000,000	8,156,240	0.23	BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	13,500,000	13,585,050	0.38
Anheuser Busch Inbev SA 1.875% 20/01/2020	2,000,000	2,041,120	0.06	BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	8,000,000	8,010,000	0.22
				Becton Dickinson & Co 0.368% 06/06/2019	17,794,000	17,814,801	0.50
				Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	5,000,000	5,016,385	0.14
				Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	5,000,000	4,970,475	0.14
				BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	10,000,000	10,343,650	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BG Energy Capital Plc 3.625% 16/07/2019	9,791,000	9,985,058	0.28	Coca Cola Co 2% 05/12/2019	15,865,000	16,084,096	0.45
BNP Paribas SA 0.75% 11/11/2022	10,000,000	10,118,100	0.28	Commerzbank AG 0.625% 14/03/2019	19,816,000	19,841,067	0.56
BNP Paribas SA 2% 28/01/2019	9,000,000	9,015,435	0.25	Commerzbank Ag 4% 16/09/2020	2,000,000	2,124,450	0.06
BNP Paribas SA 2.5% 23/08/2019	3,069,000	3,121,403	0.09	Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	10,000,000	10,132,710	0.28
Bouygues SA 3.641% 29/10/2019	3,800,000	3,915,805	0.11	Commonwealth Bank Australia 1.625% 04/02/2019	8,803,000	8,817,657	0.25
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	22,062,000	22,151,572	0.62	Compagnie de St Gobain 0.01% 27/03/2020	7,300,000	7,288,977	0.20
BPCE SA 0.625% 20/04/2020	22,000,000	22,171,270	0.62	Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	23,200,000	23,993,672	0.67
BPCE SA 0.75% 22/01/2020	9,900,000	9,988,556	0.28	Cooperatieve Rabobank UA 6.875% 19/03/2020	21,300,000	23,045,002	0.64
BPCE SA 1.375% 22/05/2019	20,000,000	20,122,900	0.56	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	12,000,000	12,098,280	0.34
BPE Financiaciones SA 2% 03/02/2020	15,000,000	15,305,400	0.43	Crédit Agricole London 2.375% 27/11/2020	10,000,000	10,446,900	0.29
Brisa Concessao Rodov SA 3.875% 01/04/2021	5,000,000	5,405,300	0.15	Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	17,616,000	17,938,725	0.50
British American Tobacco Plc 3.625% 09/11/2021	15,000,000	16,181,700	0.45	Crédit Suisse AG FRN 18/09/2025	6,500,000	6,964,035	0.19
British American Tobacco Plc 4% 07/07/2020	13,300,000	14,039,746	0.39	Crédit Suisse London 1.375% 29/11/2019	26,300,000	26,661,494	0.75
British Telecommunication 0.5% 23/06/2022	7,984,000	7,903,441	0.22	Crédit Suisse London 4.75% 05/08/2019	7,070,000	7,275,030	0.20
British Telecommunication 1.125% 10/06/2019	6,850,000	6,887,812	0.19	CRH Finance BV 5% 25/01/2019	12,000,000	12,049,680	0.34
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	3,300,000	3,326,582	0.09	CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021	10,740,000	11,099,790	0.31
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	7,900,000	8,060,291	0.23	Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	3,000,000	3,017,730	0.08
Carlsberg Breweries AS 2.625% 03/07/2019	18,040,000	18,284,262	0.51	Danone SA 0.167% 03/11/2020	4,500,000	4,510,912	0.13
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	6,000,000	6,183,270	0.17	Danone SA 1.375% 10/06/2019	20,000,000	20,140,100	0.56
Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	4,500,000	4,530,262	0.13	De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	14,858,000	14,866,469	0.42
Carrefour SA 4% 09/04/2020	5,000,000	5,252,200	0.15	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	10,000,000	10,484,450	0.29
CEZ AS 4.5% 29/06/2020	22,000,000	23,458,380	0.66	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	31,700,000	31,742,161	0.90
CEZ AS 5% 19/10/2021	5,000,000	5,630,725	0.16	Deutsche Telekom International 2.125% 18/01/2021	1,500,000	1,563,435	0.04
Citigroup Inc 5% 02/08/2019	32,800,000	33,764,648	0.95	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	4,659,000	4,740,393	0.13
Citigroup Inc FRN 11/11/2019	2,000,000	2,006,630	0.06				
CNP Assurances FRN 14/09/2040	14,000,000	15,145,550	0.42				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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% 08/07/2019	11,881,000	11,917,356	0.33	General Electric Co 0.375% 17/05/2022	29,935,000	28,263,879	0.80
Diageo Finance Plc 0.25% 22/10/2021	8,371,000	8,389,165	0.23	General Motors Financial 1.168% 18/05/2020	8,500,000	8,597,962	0.24
E.On Se 0.375% 23/08/2021	15,000,000	15,057,000	0.42	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	10,000,000	10,144,650	0.28
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	7,682,000	8,162,970	0.23	Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	29,400,000	29,569,197	0.84
EDP Finance 4.125% 20/01/2021	9,715,000	10,484,137	0.29	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	7,000,000	7,321,195	0.20
Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	2,500,000	2,605,012	0.07	Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	15,000,000	15,043,650	0.42
Enel SpA FRN 15/01/2075	11,800,000	12,235,750	0.34	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	23,000,000	23,858,820	0.67
Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	6,200,000	6,244,578	0.17	Goldman Sachs Group Inc 5.125% 23/10/2019	17,150,000	17,846,118	0.50
ESB Finance Limited 4.375% 21/11/2019	13,500,000	14,028,862	0.39	Groupama SA FRN 27/10/2039	24,350,000	25,680,362	0.72
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,900,000	2,921,431	0.08	HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	10,000,000	10,502,350	0.29
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	31,000,000	31,581,870	0.89	Heineken NV 1.25% 10/09/2021	8,000,000	8,203,160	0.23
Eutelsat SA 5% 14/01/2019	12,300,000	12,327,552	0.34	Heineken NV 2.5% 19/03/2019	21,000,000	21,117,075	0.59
FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	7,353,000	7,276,602	0.20	HSBC France 0.2% 04/09/2021	10,500,000	10,480,365	0.29
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	15,210,000	15,304,530	0.43	HSBC France 1.875% 16/01/2020	20,000,000	20,421,800	0.57
Fca Capital Ireland Plc 1.375% 17/04/2020	29,700,000	29,962,994	0.85	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	10,000,000	10,181,550	0.28
FCE Bank Plc 1.114% 13/05/2020	5,000,000	5,002,350	0.14	HSBC Holdings Plc FRN 10/01/2024	14,000,000	14,009,170	0.39
FCE Bank Plc 1.528% 09/11/2020	10,000,000	10,051,950	0.28	IBM Corp 0.5% 07/09/2021	10,000,000	10,085,360	0.28
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	10,000,000	10,012,950	0.28	IBM Corp 1.375% 19/11/2019	10,000,000	10,136,970	0.28
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	10,000,000	9,983,600	0.28	Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	7,647,000	7,902,104	0.22
Fidelity National Information Services Inc 0.4% 15/01/2021	17,000,000	17,042,330	0.48	Imperial Tobacco Finance 5% 02/12/2019	15,800,000	16,511,079	0.46
Fonciere Des Regions 1.75% 10/09/2021	2,500,000	2,565,462	0.07	ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	3,000,000	3,026,280	0.08
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	4,700,000	4,866,920	0.14	ING Bank NV 1.25% 13/12/2019	17,419,000	17,647,363	0.49
GDF Suez FRN Perp.	7,000,000	7,061,495	0.20	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	10,000,000	9,995,400	0.28
Ge Capital Euro Funding 5.375% 23/01/2020	15,000,000	15,751,800	0.44	Innogy Finance BV 1.875% 30/01/2020	5,000,000	5,105,200	0.14
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	8,000,000	8,214,280	0.23				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 1.125% 14/01/2020	10,000,000	10,050,650	0.28	Morgan Stanley FRN 08/11/2022	8,000,000	7,906,720	0.22
Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	10,000,000	10,019,500	0.28	Morgan Stanley FRN 09/11/2021	11,905,000	11,769,223	0.33
Intesa Sanpaolo SpA 4% 20/05/2019	15,000,000	15,223,350	0.43	Morgan Stanley FRN 19/11/2019	20,000,000	20,096,900	0.56
Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	5,000,000	5,219,350	0.15	Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	15,300,000	15,471,513	0.43
Intl Flavor & Fragrances 0.5% 25/09/2021	8,101,000	8,136,466	0.23	National Australia Bank 2% 12/11/2020	17,000,000	17,618,630	0.49
ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	5,000,000	5,071,425	0.14	National Australia Bank FRN 12/11/2024	19,500,000	19,717,035	0.55
Jab Holdings BV 1.5% 24/11/2021	2,800,000	2,889,908	0.08	Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	5,470,000	5,395,116	0.15
John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	10,222,000	10,161,179	0.28	NGG Finance Plc FRN 18/06/2076	5,000,000	5,129,575	0.14
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	10,000,000	10,284,800	0.29	Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	10,000,000	10,408,150	0.29
JP Morgan Chase & Co 1.5% 26/10/2022	5,000,000	5,171,800	0.14	Nordea Bank AB FRN 10/11/2025	20,000,000	20,354,900	0.57
JP Morgan Chase & Co 1.875% 21/11/2019	12,150,000	12,364,934	0.35	Nordea Bank AB FRN 27/09/2021	12,889,000	12,932,243	0.36
KBC Groep NV 0.75% 01/03/2022	5,200,000	5,211,050	0.15	Nykredit Realkredit AS 0.75% 14/07/2021	8,000,000	8,044,280	0.23
KBC Groep NV FRN 25/11/2024	26,100,000	26,529,606	0.74	Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	3,986,000	4,000,489	0.11
KBC Groep NV FRN Perp.	25,700,000	25,653,226	0.72	Orange SA 1.875% 02/10/2019	20,900,000	21,220,502	0.59
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	13,000,000	13,214,136	0.37	Orange SA 3.875% 09/04/2020	2,000,000	2,099,280	0.06
Koninklijke Ahold Delhaize NV FRN 19/03/2021	7,917,000	7,911,814	0.22	Orange SA 4.125% 23/01/2019	3,000,000	3,007,995	0.08
Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	12,336,000	13,798,988	0.39	Orange SA FRN Perp.	10,000,000	10,556,900	0.30
Koninklijke Philips NV FRN 06/09/2019	3,689,000	3,691,545	0.10	Orange SA FRN Perp.	8,700,000	8,952,256	0.25
Lb Baden Wuerttemberg 0.2% 13/12/2021	17,600,000	17,581,432	0.49	Pernod Ricard SA 2% 22/06/2020	8,000,000	8,241,320	0.23
Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	4,100,000	4,373,839	0.12	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	23,000,000	23,462,875	0.66
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0% 26/05/2020	16,667,000	16,670,667	0.47	Poste Vita SpA 2.875% 30/05/2019	14,000,000	14,105,350	0.39
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	10,179,000	10,168,719	0.28	Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	14,000,000	14,151,830	0.40
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	11,427,000	11,473,851	0.32	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	21,800,000	22,205,480	0.62
Morgan Stanley 5% 02/05/2019	3,000,000	3,051,135	0.09	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	10,000,000	10,227,950	0.29
				PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	11,700,000	11,730,596	0.33

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Rabobank Nederland FRN 26/05/2026	10,000,000	10,360,200	0.29	Schlumberger Finance Fra 0.625% 12/02/2019	9,858,000	9,866,084	0.28
RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	7,300,000	7,193,676	0.20	SES SA 4.75% 11/03/2021	3,900,000	4,260,750	0.12
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	16,800,000	16,875,600	0.47	Shell International Fin FRN 15/09/2019	8,000,000	8,018,840	0.22
RCI Banque SA 1.125% 30/09/2019	10,670,000	10,751,786	0.30	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	6,500,000	6,678,815	0.19
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	18,000,000	18,284,040	0.51	Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	4,927,000	5,094,419	0.14
Repsol International Finance 2.625% 28/05/2020	1,900,000	1,967,241	0.06	Sky Plc FRN 01/04/2020	10,000,000	10,032,750	0.28
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	8,200,000	8,253,013	0.23	Snam SpA 0% 25/10/2020	13,779,000	13,727,053	0.38
Royal Bank of Canada FRN 24/07/2020	38,000,000	38,193,610	1.08	Società Iniz Autostradale 4.5% 26/10/2020	5,500,000	5,855,878	0.16
Royal Bank of Scotland Plc 5.5% 23/03/2020	3,100,000	3,294,478	0.09	Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	17,300,000	17,717,016	0.50
Royal Bank of Scotland Plc FRN 25/03/2024	10,000,000	10,032,710	0.28	Société Des Autoroutes 4.875% 21/01/2019	3,500,000	3,512,005	0.10
Rte Reseau De Transport 2.125% 20/09/2019	3,000,000	3,048,540	0.09	Société Générale 0.25% 18/01/2022	16,200,000	16,127,100	0.45
RWE Finance BV 6.625% 31/01/2019	8,000,000	8,042,160	0.22	Société Générale 1% 01/04/2022	19,000,000	19,083,790	0.53
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	5,000,000	5,153,125	0.14	Société Générale 2.25% 23/01/2020	10,000,000	10,253,350	0.29
Sampo OYJ 1.125% 24/05/2019	14,850,000	14,919,944	0.42	Société Générale 4% 07/06/2023	4,900,000	5,385,908	0.15
Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	5,000,000	5,002,100	0.14	Solvay SA 1.625% 02/12/2022	5,600,000	5,831,840	0.16
Santan Consumer Finance 0.75% 03/04/2019	6,000,000	6,012,150	0.17	Suez Environnement FRN Perp.	19,300,000	19,601,659	0.55
Santan Consumer Finance 0.9% 18/02/2020	10,000,000	10,095,500	0.28	Svenska Handelsbanken AB FRN 15/01/2024	16,800,000	16,804,200	0.47
Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	5,000,000	5,115,900	0.14	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	17,115,000	17,110,636	0.48
Santander Consumer Bank 0.375% 17/02/2020	5,000,000	5,011,950	0.14	Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	15,000,000	15,053,850	0.42
Santander International Debt SA 1.375% 03/03/2021	1,900,000	1,947,823	0.05	Telefonica Emisiones SAU 2.736% 29/05/2019	11,600,000	11,735,778	0.33
Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	20,000,000	20,856,300	0.58	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	11,000,000	11,446,985	0.32
Santander UK 0.875% 25/11/2020	10,000,000	10,092,750	0.28	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	3,400,000	3,568,385	0.10
SAP SE FRN 10/12/2020	12,200,000	12,216,470	0.34	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,100,000	2,150,035	0.06
SBAB Bank AB 0.5% 11/05/2021	4,900,000	4,932,732	0.14	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,700,000	2,801,099	0.08
				Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	20,000,000	20,863,900	0.58

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Thermo Fisher Scientific 1.5% 01/12/2020	1,200,000	1,228,278	0.03	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	4,000,000	4,032,500	0.11
Toronto Dominion Bank FRN 13/07/2020	35,000,000	35,170,100	0.99	Vonovia Finance BV 1.625% 15/12/2020	9,800,000	10,044,461	0.28
Total SA FRN Perp.	7,500,000	7,974,825	0.22	Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	16,800,000	17,088,960	0.48
UBS AG FRN 12/02/2026	20,000,000	21,222,700	0.59	Vonovia Finance Company FRN 08/04/2074	10,000,000	10,084,600	0.28
UBS AG London 0.125% 05/11/2021	15,480,000	15,398,885	0.43	Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	9,000,000	9,196,560	0.26
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	7,849,000	7,816,348	0.22	Wells Fargo & Company 1.5% 12/09/2022	1,900,000	1,955,984	0.05
UBS AG London 1.125% 30/06/2020	16,000,000	16,254,400	0.45	Wells Fargo & Company FRN 02/06/2020	6,000,000	6,012,930	0.17
Unibail-Rodamco SE 0.125% 14/05/2021	22,800,000	22,789,626	0.64	Willow Plc 3.375% 27/06/2022	1,100,000	1,209,246	0.03
Unicredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	20,600,000	20,805,176	0.58	WPP Finance 2013 0.75% 18/11/2019	10,999,000	11,066,754	0.31
Unicredit SpA 3.625% 24/01/2019	37,400,000	37,479,475	1.06	WPP Finance 2013 FRN 20/03/2022	6,493,000	6,326,000	0.18
United Technologies Corp FRN 13/11/2019	4,700,000	4,702,209	0.13			3,291,832,033	92.08
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	4,000,000	4,166,440	0.12	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	20,300,000	20,306,394	0.57	France (Republic of) 0% 19/06/2019	5,000,000	5,016,500	0.14
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	6,000,000	6,361,596	0.18	France (Republic of) 0% 25/04/2019	5,000,000	5,012,125	0.14
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	10,000,000	9,977,300	0.28			10,028,625	0.28
Vodafone Group Plc 0.875% 17/11/2020	7,000,000	7,104,475	0.20	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Vodafone Group Plc 1.25% 25/08/2021	10,000,000	10,234,150	0.29			3,301,860,658	92.36
Volkswagen Bank GmbH 1.5% 13/02/2019	20,000,000	20,034,500	0.56				
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	1,800,000	1,773,522	0.05				
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	18,200,000	18,115,552	0.51				
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	15,000,000	15,216,525	0.43				
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	22,653,000	22,567,372	0.63				
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 16/02/2021	8,296,000	8,235,149	0.23				
Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	9,842,000	10,053,012	0.28				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	4,131	185,194,469	5.19
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	136,270	15,068,737	0.42
		200,263,206	5.61
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		200,263,206	5.61
Wertpapieranlagen insgesamt		3,502,123,864	97.97
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		46,944,764	1.31
Sonstige Nettovermögenswerte		25,502,738	0.72
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,574,571,366	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	39.11
Finanzdienstleistungen	9.19
Kommunikation	7.46
Offene Investmentfonds	5.61
Nahrungsmittel und Getränke	5.09
Automobile	3.86
Elektrogeräte und -komponenten	3.05
Immobilien	2.98
Versicherungen	2.97
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.82
Erdöl und Erdgas	2.66
Baustoffe und Baumaterialien	1.81
Industrie	1.43
Metalle und Bergbau	1.43
Energie- und Wasserversorgung	1.12
Nichtzyklische Konsumgüter	0.91
Internet, Software und IT-Dienste	0.82
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.80
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.75
Technologie	0.73
Landwirtschaft	0.68
Gesundheitswesen	0.67
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.47
Medien	0.35
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.28
Chemikalien	0.23
Verkehr und Transport	0.21
Zyklische Konsumgüter	0.20
Bau- und Ingenieurwesen	0.11
Versorgungsbetriebe	0.09
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.08
	97.97

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	52.76	1.29	46,153,322
Österreich	30.92	0.76	27,049,754
Belgien	114.20	2.79	99,901,278
Kanada	83.87	2.05	73,363,710
Tschechische Republik	33.25	0.81	29,089,105
Dänemark	40.47	0.99	35,400,456
Finnland	17.06	0.42	14,919,944
Frankreich	938.39	22.97	820,877,621
Deutschland	249.18	6.10	217,977,316
Irland	184.20	4.51	161,130,420
Italien	192.82	4.72	168,674,751
Japan	19.56	0.48	17,110,636
Luxemburg	159.52	3.90	139,542,807
Mexiko	20.61	0.50	18,029,871
Neuseeland	11.52	0.28	10,080,100
Norwegen	8.75	0.21	7,650,983
Portugal	6.18	0.15	5,405,300
Spanien	196.00	4.80	171,459,002
Schweden	86.29	2.11	75,485,237
Schweiz	32.22	0.79	28,186,735
Niederlande	424.07	10.38	370,966,758
Vereinigtes Königreich	497.65	12.18	435,330,576
Vereinigte Staaten	603.97	14.78	528,338,182
Andere	82.82	2.03	72,447,502
	4,086.28	100.00	3,574,571,366

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
AlB Group Plc 1.5% 29/03/2023	987,000	965,500	0.49	Dexia Credit Local 0.25% 01/06/2023	3,000,000	3,007,950	1.52
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,000,000	1,974,044	1.00	DNB Boligkredit AS 2.75% 21/03/2022	2,500,000	2,715,812	1.37
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	1,400,000	1,432,774	0.72	EFSF 1.875% 23/05/2023	3,000,000	3,250,176	1.64
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	838,000	821,919	0.42	ENBW FRN 02/04/2076	1,000,000	1,033,335	0.52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,000,000	1,004,180	0.51	Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,400,000	1,408,281	0.71
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,200,000	1,232,634	0.62	Euro Stability Mechanism 0.01% 17/01/2022	2,787,234	2,804,571	1.42
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	1,200,000	1,212,546	0.61	European Investment Bank 0.375% 16/07/2025	2,000,000	2,011,080	1.02
Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	1,000,000	968,655	0.49	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	900,000	905,594	0.46
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,000,000	1,000,550	0.51	Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	600,000	621,309	0.31
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	1,000,000	1,018,360	0.52	Gecina SA 1.75% 30/07/2021	1,200,000	1,239,324	0.63
Bng Bank Nv 3.875% 26/05/2023	3,000,000	3,515,775	1.78	Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	1,200,000	1,225,830	0.62
BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	1,100,000	1,141,630	0.58	HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	700,000	698,974	0.35
Cie Financement Foncier 0.25% 11/04/2023	2,500,000	2,504,875	1.27	Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,299,684	0.66
Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	2,500,000	2,738,975	1.39	ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	3,000,000	3,232,665	1.63
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,000,000	998,565	0.51	ING Groep NV 1% 20/09/2023	1,000,000	995,270	0.50
Council of Europe Development Bank 0.125% 25/05/2023	2,400,000	2,421,276	1.22	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,000,000	983,400	0.50
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	3,000,000	3,016,890	1.53	Intesa Sanpaolo SpA 5% 27/01/2021	2,500,000	2,747,962	1.39
Crédit Agricole Home Loan 0.375% 24/03/2023	2,500,000	2,525,338	1.28	JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,122,737	0.57
Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,000,000	1,008,190	0.51	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,000,000	989,995	0.50
Crédit Agricole Public Sector 1.875% 07/06/2023	2,500,000	2,691,538	1.36	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	900,000	915,322	0.46
Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,300,000	1,310,842	0.66	McDonalds Corp 1.125% 26/05/2022	1,400,000	1,432,956	0.72
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,100,000	1,153,290	0.58	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	971,770	0.49
				Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	1,500,000	1,516,268	0.77
				Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	1,400,000	1,431,913	0.72
				Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,200,000	1,285,248	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 0.75% 12/01/2022	1,000,000	989,540	0.50	Germany (Fed Rep) 2.5% 04/01/2021	9,000,000	9,577,485	4.84
RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	1,500,000	1,552,545	0.79	Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	6,500,000	6,397,040	3.24
Santander UK FRN 18/05/2023	951,000	904,078	0.46	Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	9,300,000	9,297,256	4.70
Societe Generale SCF 4.25% 03/02/2023	2,500,000	2,925,475	1.48	Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	1,800,000	1,873,764	0.95
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	700,000	702,513	0.36	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	0	1	0.00
Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	700,000	704,694	0.36	Unedic 2.25% 05/04/2023	1,000,000	1,094,820	0.55
Telstra Corp Ltd 3.75% 16/05/2022	890,000	988,817	0.50			104,689,598	52.94
Total SA FRN Perp.	1,100,000	1,112,094	0.56				
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,000,000	1,041,610	0.53	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		193,134,836	97.68
Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,000,000	1,018,100	0.51	Wertpapieranlagen insgesamt		193,134,836	97.68
		88,445,238	44.74	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,625,856	1.33
				Sonstige Nettovermögenswerte		1,962,665	0.99
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		197,723,357	100.00
Agence Française de Développement 2.25% 27/05/2025	1,000,000	1,111,700	0.56				
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2022	13,000,000	14,851,200	7.51				
BPI France Financement SA 0.25% 14/02/2023	1,000,000	1,005,150	0.51				
Caisse Française de Financement Local 0.2% 27/04/2023	1,400,000	1,404,879	0.71				
Canada - Quebec (Province of) 1.125% 28/10/2025	1,300,000	1,355,705	0.69				
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	2,000,000	2,193,840	1.11				
Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	1,000,000	1,005,840	0.51				
France (Republic of) - Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale 0.5% 25/05/2023	1,000,000	1,021,035	0.52				
Germany (Fed Rep) 0.01% 14/04/2023	16,000,000	16,266,799	8.22				
Germany (Fed Rep) 1.5% 15/05/2023	15,000,000	16,249,575	8.22				
Germany (Fed Rep) 2% 15/08/2023	18,000,000	19,983,509	10.10				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	53.80
Banken	22.06
Finanzdienstleistungen	8.78
Immobilien	2.31
Technologie	2.10
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.64
Erdöl und Erdgas	1.60
Automobile	1.29
Elektrogeräte und -komponenten	1.18
Kommunikation	0.86
Einzelhandel	0.72
Medien	0.57
Versicherungen	0.42
Baustoffe und Baumaterialien	0.35
	97.68

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.43	2.40	4,745,892
Belgien	19.27	8.53	16,859,555
Kanada	7.51	3.32	6,566,435
Frankreich	34.96	15.47	30,577,965
Deutschland	72.15	31.91	63,110,703
Irland	4.63	2.05	4,052,295
Italien	25.85	11.44	22,610,264
Luxemburg	10.02	4.43	8,764,801
Norwegen	3.10	1.37	2,715,812
Portugal	-	-	1
Spanien	3.91	1.73	3,417,227
Schweden	1.61	0.71	1,408,281
Niederlande	13.99	6.19	12,236,859
Vereinigtes Königreich	7.80	3.45	6,821,631
Vereinigte Staaten	10.57	4.68	9,247,115
Andere	5.25	2.32	4,588,521
	226.05	100.00	197,723,357

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	3,000,000	3,085,305	0.46	BNP Paribas SA 2.875% 24/10/2022	3,000,000	3,272,055	0.49
Aéroports de Paris SA 1.5% 24/07/2023	3,400,000	3,562,724	0.53	BPCE SA 2.375% 29/11/2023	6,000,000	6,628,410	0.99
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,893,000	1,851,765	0.28	Cie Financement Foncier 0.375% 11/12/2024	6,000,000	5,979,960	0.89
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	6,000,000	5,922,132	0.88	Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	6,000,000	6,573,540	0.98
AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	4,000,000	4,210,920	0.63	Council of Europe Development Bank 0.125% 25/05/2023	6,000,000	6,053,190	0.90
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	3,000,000	3,344,505	0.50	Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	8,000,000	8,045,040	1.20
Autoroutes du Sud de la France 2.95% 17/01/2024	2,100,000	2,328,291	0.35	Crédit Agricole Home Loan 0.5% 03/04/2025	6,000,000	6,027,240	0.90
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	2,267,000	2,223,496	0.33	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	3,000,000	3,024,570	0.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	3,000,000	3,012,540	0.45	Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	4,942,000	4,983,216	0.74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 24/01/2021	6,000,000	6,442,650	0.96	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	3,000,000	3,145,335	0.47
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	3,500,000	3,428,110	0.51	Dexia Credit Local 1.25% 27/10/2025	8,000,000	8,353,840	1.24
Banco Santander SA 4% 07/04/2020	5,000,000	5,268,750	0.78	DNB Boligkreditt AS 2.75% 21/03/2022	6,000,000	6,517,950	0.97
Banco Santander Totta SA 0.875% 27/10/2020	4,000,000	4,065,760	0.61	Edenred 1.375% 10/03/2025	3,000,000	2,987,745	0.44
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	3,000,000	3,081,585	0.46	Electricité de France SA 4.125% 25/03/2027	2,000,000	2,400,080	0.36
Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	3,000,000	3,100,110	0.46	ENBW FRN 02/04/2076	3,000,000	3,100,005	0.46
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	6,000,000	6,062,730	0.90	Enel Finance International NV 4.875% 17/04/2023	3,000,000	3,533,175	0.53
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	3,000,000	3,001,650	0.45	Enexis Holding NV 0.875% 28/04/2026	3,500,000	3,473,138	0.52
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 18/03/2024	3,500,000	3,829,718	0.57	Essity AB 0.625% 28/03/2022	3,000,000	3,017,745	0.45
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	3,000,000	3,198,315	0.48	Euro Stability Mechanism 0.01% 17/01/2022	6,000,000	6,037,320	0.90
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	6,000,000	6,110,160	0.91	Euro Stability Mechanism 1% 23/09/2025	6,000,000	6,270,210	0.93
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,700,000	2,635,430	0.39	European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	6,000,000	6,001,020	0.89
Bng Bank Nv 0.25% 07/05/2025	6,000,000	5,963,400	0.89	European Investment Bank 4.5% 15/10/2025	6,000,000	7,726,500	1.15
				FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	3,000,000	3,018,645	0.45
				Gecina SA 1.75% 30/07/2021	3,000,000	3,098,310	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	3,000,000	3,157,560	0.47	Total SA FRN Perp.	4,000,000	4,043,980	0.60
Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	3,000,000	3,064,575	0.46	Unione di Banche Italiane SpA 1% 27/01/2023	6,000,000	6,052,320	0.90
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	2,000,000	1,897,140	0.28	Westpac Banking Corp 0.5% 16/01/2025	6,000,000	5,965,710	0.89
ING Belgium SA 0.625% 30/05/2025	6,000,000	6,046,350	0.90			298,597,462	44.47
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	3,000,000	2,891,430	0.43	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	3,000,000	2,950,200	0.44	Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	8,000,000	7,763,360	1.16
Intesa Sanpaolo SpA 5% 27/01/2021	3,000,000	3,297,555	0.49	Agence Française de Développement 0.375% 30/04/2024	6,000,000	6,023,400	0.90
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	3,500,000	3,572,345	0.53	Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	33,000,000	37,516,050	5.59
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	3,200,000	3,167,984	0.47	BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	8,500,000	8,442,498	1.26
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,000,000	3,051,075	0.45	Caisse Française de Financement Local 0.375% 23/06/2025	6,000,000	5,959,380	0.89
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	6,000,000	6,044,250	0.90	Canada - Alberta (Province of) 0.625% 18/04/2025	6,000,000	6,072,072	0.90
NN Bank NV 0.625% 11/09/2025	6,000,000	6,003,240	0.89	Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	9,000,000	9,084,933	1.35
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,000,000	3,182,385	0.47	Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	4,013,000	4,060,594	0.60
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	3,000,000	3,213,120	0.48	Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	6,000,000	6,581,520	0.98
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,000,000	2,866,365	0.43	Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	6,000,000	6,035,040	0.90
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,484,000	2,428,011	0.36	France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	36,000,000	36,658,980	5.46
Santander UK FRN 18/05/2023	2,772,000	2,635,230	0.39	France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	28,800,000	34,850,016	5.19
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	3,000,000	3,076,935	0.46	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2025	15,000,000	15,614,250	2.33
Societe Generale SFH 0.5% 02/06/2025	6,000,000	6,012,930	0.90	Germany (Fed Rep) 1% 15/08/2025	31,000,000	33,300,510	4.96
Telefonica Europe Bv FRN Perp.	1,800,000	1,658,977	0.25	Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	13,000,000	12,439,635	1.85
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	3,000,000	2,973,330	0.44	Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	6,000,000	6,245,880	0.93
Telstra Corp Ltd 2.5% 15/09/2023	4,000,000	4,346,180	0.65	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	40,700,000	45,791,976	6.81
				Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Region of Ile de France France (Republic of) 0.5% 14/06/2025	8,000,000	8,038,760	1.20
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	4,100,000	4,077,409	0.61
Region of Ile de France France (Republic of) 2.375% 24/04/2026	5,000,000	5,672,025	0.84
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	4,500,000	4,584,802	0.68
Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	6,000,000	6,028,200	0.90
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	39,000,000	43,692,674	6.51
Unedic 1.25% 28/03/2027	6,000,000	6,296,820	0.94
		360,830,785	53.74
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		659,428,247	98.21
Wertpapieranlagen insgesamt			
		659,428,247	98.21
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,421,862	1.40
Sonstige Nettovermögenswerte		2,615,550	0.39
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		671,465,659	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	53.17
Banken	24.88
Finanzdienstleistungen	8.16
Elektrogeräte und -komponenten	2.23
Immobilien	1.83
Kommunikation	1.72
Verkehr und Transport	1.71
Erdöl und Erdgas	1.05
Technologie	0.91
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.79
Medien	0.53
Internet, Software und IT-Dienste	0.47
Automobile	0.43
Versicherungen	0.33
	98.21

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	30.04	3.91	26,280,200
Belgien	63.42	8.26	55,475,974
Kanada	38.69	5.04	33,844,159
Frankreich	245.43	31.97	214,693,423
Deutschland	59.46	7.75	52,014,765
Irland	12.50	1.63	10,933,140
Italien	93.46	12.18	81,760,782
Luxemburg	31.93	4.16	27,932,190
Norwegen	7.45	0.97	6,517,950
Portugal	4.65	0.61	4,065,761
Spanien	87.79	11.44	76,799,394
Schweden	3.45	0.45	3,017,745
Niederlande	33.48	4.36	29,290,581
Vereinigtes Königreich	15.78	2.06	13,805,428
Vereinigte Staaten	26.29	3.42	22,996,755
Andere	13.76	1.79	12,037,412
	767.58	100.00	671,465,659

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,100,000	1,131,278	0.44	Crédit Agricole Cariparma 0.875% 16/06/2023	1,200,000	1,207,044	0.47
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	1,150,000	1,167,492	0.45	Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	1,900,000	1,902,100	0.74
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	1,200,000	1,184,426	0.46	Crédit Agricole London 3.125% 05/02/2026	1,000,000	1,139,200	0.44
Asian Development Bank 0.35% 16/07/2025	1,850,000	1,859,722	0.72	Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,515,038	0.59
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,200,000	1,176,822	0.46	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,296,000	1,232,639	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,300,000	1,305,434	0.51	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	850,000	891,178	0.34
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	1,000,000	979,460	0.38	Dexia Credit Local 1.25% 27/10/2025	2,200,000	2,297,306	0.89
Banco Santander SA 1.5% 25/01/2026	1,300,000	1,377,942	0.53	DNB Boligkredditt AS 0.625% 19/06/2025	1,300,000	1,306,922	0.51
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	1,850,000	1,934,008	0.75	Edenred 1.375% 10/03/2025	1,200,000	1,195,098	0.46
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	1,200,000	1,212,546	0.47	EDP Finance 1.625% 26/01/2026	800,000	782,404	0.30
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,200,000	1,200,660	0.46	Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	1,000,000	1,199,485	0.46
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	1,800,000	1,833,048	0.71	ENBW FRN 02/04/2076	1,000,000	1,033,335	0.40
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	1,200,000	1,171,302	0.45	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	1,200,000	1,186,926	0.46
Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	1,800,000	1,815,309	0.70	Engie 1.375% 22/06/2028	1,200,000	1,206,468	0.47
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	1,150,000	1,127,316	0.44	European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	4,800,000	4,800,816	1.86
BPCE SA 1% 05/10/2028	1,000,000	975,115	0.38	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	700,000	686,332	0.27
Caixabank 1% 27/01/2022	1,200,000	1,227,642	0.48	General Electric Co 1.875% 28/05/2027	700,000	646,976	0.25
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	1,300,000	1,323,484	0.51	Groupama SA FRN 27/10/2039	1,450,000	1,529,221	0.59
Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	1,150,000	1,181,084	0.46	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	950,000	933,498	0.36
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	1,250,000	1,223,550	0.47	Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	800,000	793,056	0.31
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	700,000	695,793	0.27	Imerys SA 1.5% 15/01/2027	1,100,000	1,051,171	0.41
Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,200,000	1,344,570	0.52	ING Bank NV 0.875% 11/04/2028	1,100,000	1,104,032	0.43
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	3,500,000	3,519,705	1.36	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,100,000	1,099,494	0.43
				ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	700,000	722,470	0.28
				Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,200,000	1,263,936	0.49

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/12/2025	1,100,000	1,117,149	0.43
KBC Bank NV 0.75% 24/10/2027	1,200,000	1,198,242	0.46
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,400,000	1,385,993	0.54
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	800,000	793,316	0.31
La Banque Postale FRN 23/04/2026	1,100,000	1,132,175	0.44
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,400,000	1,410,325	0.55
Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	1,050,000	1,119,219	0.43
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	1,100,000	1,128,468	0.44
National Australia Bank FRN 12/11/2024	1,299,000	1,313,458	0.51
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,000,000	1,108,050	0.43
Nordic Investment Bank 0.125% 10/06/2024	1,000,000	1,005,395	0.39
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	1,000,000	1,004,615	0.39
Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	1,300,000	1,307,332	0.51
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,250,000	1,325,994	0.51
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	1,000,000	1,108,400	0.43
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,109,560	0.43
RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	900,000	888,998	0.34
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,300,000	1,344,232	0.52
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,300,000	1,333,338	0.52
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	1,100,000	1,117,110	0.43
Solvay Finance FRN Perp.	1,400,000	1,415,140	0.55
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,195,000	1,186,067	0.46
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	500,000	532,358	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Total SA FRN Perp.	950,000	960,445	0.37
Veolia Environnement SA 6.125% 25/11/2033	550,000	844,635	0.33
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,350,000	1,343,223	0.52
		94,227,090	36.52
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Agence Française de Développement 1% 31/01/2028	2,900,000	2,931,030	1.13
Agence Française de Développement 1.375% 05/07/2032	1,600,000	1,615,776	0.63
Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	1,700,000	1,799,458	0.70
Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	7,850,000	7,924,143	3.06
Belgium (Kingdom of) 4.5% 28/03/2026	5,850,000	7,553,754	2.92
Belgium (Kingdom of) 5.5% 28/03/2028	4,900,000	6,994,824	2.71
BPI France Financement SA 0.75% 25/11/2024	2,200,000	2,245,562	0.87
BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	1,700,000	1,688,500	0.65
Caisse Française de Financement Local 0.75% 11/01/2027	1,700,000	1,705,618	0.66
Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	1,800,000	1,816,987	0.70
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,500,000	2,529,650	0.98
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	1,850,000	2,029,302	0.79
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	15,700,000	15,478,787	5.98
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	16,500,000	19,668,743	7.60
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	10,000,000	10,294,400	3.97
Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,293,502	2,294,938	0.89
Italy (Republic of) 1.5% 09/04/2025	1,000,000	942,095	0.36
Italy (Republic of) 2.2% 01/06/2027	7,250,000	7,081,691	2.74

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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	3,850,000	4,331,674	1.68
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	11,050,000	12,624,017	4.88
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	7,809,000	9,229,106	3.56
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	1,800,000	1,821,708	0.70
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,600,000	1,591,184	0.62
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	2,000,000	2,037,690	0.79
Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2027	13,350,000	13,544,042	5.23
Spain (Kingdom of) 1.95% 30/04/2026	6,300,000	6,723,518	2.60
The Netherlands (Kingdom of) 5.5% 15/01/2028	3,900,000	5,726,019	2.22
Unedic 0.875% 25/05/2028	1,100,000	1,107,315	0.43
		155,331,532	60.05
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		249,558,622	96.57
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
DNB Boligkreditt AS 0.25% 07/09/2026	1,250,000	1,206,869	0.47
		1,206,869	0.47
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,206,869	0.47
Wertpapieranlagen insgesamt		250,765,491	97.04
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,261,731	2.04
Sonstige Nettovermögenswerte		2,374,800	0.92
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		258,402,022	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	55.04
Banken	18.58
Finanzdienstleistungen	9.37
Immobilien	2.38
Elektrogeräte und -komponenten	2.15
Verkehr und Transport	1.49
Erdöl und Erdgas	1.42
Baustoffe und Baumaterialien	1.04
Technologie	0.94
Kommunikation	0.67
Versicherungen	0.59
Chemikalien	0.55
Internet, Software und IT-Dienste	0.51
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.46
Nahrungsmittel und Getränke	0.45
Industrie	0.43
Versorgungsbetriebe	0.39
Energie- und Wasserversorgung	0.33
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.25
	97.04

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.71	1.93	4,998,814
Österreich	9.06	3.07	7,924,143
Belgien	24.35	8.24	21,304,655
Kanada	11.31	3.83	9,895,644
Dänemark	1.15	0.39	1,004,615
Finnland	1.15	0.39	1,005,395
Frankreich	91.29	30.90	79,859,538
Deutschland	12.95	4.38	11,327,735
Irland	5.42	1.83	4,740,123
Italien	41.76	14.14	36,532,776
Japan	1.36	0.46	1,186,067
Luxemburg	6.56	2.22	5,734,314
Norwegen	2.87	0.97	2,513,791
Philippinen	2.13	0.72	1,859,722
Portugal	1.40	0.48	1,227,643
Spanien	29.41	9.96	25,726,690
Niederlande	23.50	7.96	20,561,308
Vereinigtes Königreich	3.92	1.33	3,431,676
Vereinigte Staaten	11.35	3.84	9,930,842
Andere	8.73	2.96	7,636,531
	295.38	100.00	258,402,022

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
ABN Amro Bank NV 1.125% 12/01/2032	200,000	197,850	0.68	Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	100,000	99,164	0.34
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	150,000	148,053	0.51	Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	100,000	94,424	0.32
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	100,000	88,485	0.30	La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	200,000	201,475	0.69
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	200,000	209,082	0.72	Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	150,000	166,208	0.57
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	100,000	101,046	0.35	Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	300,000	305,283	1.05
Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	100,000	100,850	0.35	Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	100,000	100,564	0.35
Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	150,000	154,054	0.53	Prologis Ltd 3% 02/06/2026	100,000	110,840	0.38
Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	150,000	146,826	0.50	RCI Banque SA 1.625% 11/04/2025	100,000	98,778	0.34
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	50,000	47,516	0.16	SNCF Réseau 1% 09/11/2031	200,000	195,646	0.67
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	100,000	99,399	0.34	Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	100,000	94,791	0.33
Cpib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	400,000	402,252	1.38	Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	150,000	155,728	0.53
Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	300,000	300,332	1.03			5,544,375	19.04
Crédit Agricole Home Loan 1.25% 24/03/2031	100,000	101,168	0.35	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	100,000	101,002	0.35	Agence Française de Développement 1.375% 05/07/2032	300,000	302,958	1.04
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	147,000	139,813	0.48	Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	496,000	515,656	1.77
EFSF 1.25% 24/05/2033	300,000	304,202	1.04	Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	200,000	241,351	0.83
ENI SpA 3.625% 29/01/2029	100,000	114,346	0.39	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	600,000	864,156	2.96
European Investment Bank 1% 14/04/2032	500,000	500,270	1.72	Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	850,000	1,154,049	3.96
European Investment Bank 1.75% 15/09/2045	300,000	321,980	1.10	BPI France Financement SA 0.75% 25/11/2024	300,000	306,213	1.05
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	100,000	98,048	0.34	BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	200,000	198,647	0.68
General Electric Co 1.875% 28/05/2027	100,000	92,425	0.32	Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	200,000	201,887	0.69
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	60,000	56,914	0.20	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	1,010,000	1,388,891	4.76
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	100,000	95,561	0.33	France (Republic of) 4% 25/04/2055	600,000	967,446	3.32
				France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	1,250,000	1,930,663	6.61

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	1,250,000	2,022,295	6.93	EUR Anleihen			
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2034	750,000	1,223,029	4.20	DNB Boligkredit AS 0.25% 07/09/2026	150,000	144,824	0.50
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	850,000	1,367,412	4.69			144,824	0.50
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	150,000	158,520	0.54	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	200,000	227,092	0.78			144,824	0.50
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	1,000,000	1,110,175	3.81	Wertpapieranlagen insgesamt			
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	650,000	785,554	2.70			28,352,489	97.27
Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	1,200,000	1,468,908	5.04	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		238,423	0.82
Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	800,000	982,268	3.37	Sonstige Nettovermögenswerte		557,081	1.91
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	220,000	285,552	0.98	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Land Nordrhein Westfalen 1% 16/10/2046	300,000	265,437	0.91			29,147,993	100.00
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	200,000	202,412	0.69				
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	150,000	224,521	0.77				
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	300,000	323,320	1.11				
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	200,000	203,769	0.70				
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	400,000	577,244	1.98				
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2044	600,000	906,666	3.11				
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	1,050,000	1,552,699	5.32				
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	100,000	161,794	0.56				
The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	150,000	232,719	0.80				
Unedic 0.875% 25/05/2028	100,000	100,665	0.35				
Unedic 1.5% 20/04/2032	200,000	209,322	0.72				
		22,663,290	77.73				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						28,207,665	96.77

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	76.34
Banken	6.97
Finanzdienstleistungen	6.92
Verkehr und Transport	2.06
Kommunikation	1.15
Erdöl und Erdgas	1.07
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.04
Baustoffe und Baumaterialien	0.67
Immobilien	0.38
Technologie	0.35
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.32
	97.27

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.22	0.67	194,342
Österreich	0.87	2.60	757,007
Belgien	2.31	6.92	2,018,205
Kanada	0.69	2.07	604,139
Frankreich	11.12	33.37	9,728,537
Deutschland	3.26	9.80	2,855,878
Irland	0.72	2.15	626,471
Italien	5.43	16.29	4,746,803
Luxemburg	1.35	4.06	1,183,366
Norwegen	0.17	0.50	144,824
Spanien	3.58	10.74	3,131,400
Niederlande	1.60	4.80	1,400,050
Vereinigtes Königreich	0.36	1.08	314,261
Vereinigte Staaten	0.74	2.22	647,206
Andere	0.91	2.73	795,504
	33.33	100.00	29,147,993

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
ABN Amro Bank NV FRN 30/06/2025	1,700,000	1,748,340	0.34	Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	2,300,000	2,251,332	0.43
Allied Irish Banks Plc 2.75% 16/04/2019	1,800,000	1,814,967	0.35	Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	1,405,000	1,539,304	0.29
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,660,000	2,625,479	0.50	Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	700,000	699,360	0.13
Asian Development Bank 0.35% 16/07/2025	5,300,000	5,327,852	1.02	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	2,100,000	2,096,986	0.40
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	2,700,000	2,647,850	0.51	Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	8,233,000	8,279,352	1.59
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	1,375,000	1,532,898	0.29	Crédit Agricole Cariparma 0.875% 16/06/2023	2,300,000	2,313,501	0.44
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,700,000	1,707,106	0.33	Crédit Agricole Home Loan 0.5% 03/04/2025	2,600,000	2,611,804	0.50
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4% 25/02/2025	1,500,000	1,816,988	0.35	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,300,000	1,310,647	0.25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	1,600,000	1,598,880	0.31	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,200,000	3,205,072	0.61
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	3,950,000	4,129,370	0.79	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,273,000	1,210,763	0.23
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	2,300,000	2,324,046	0.45	De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,000,000	2,001,140	0.38
Bank of Ireland 3.625% 02/10/2020	2,300,000	2,453,168	0.47	De Volksbank NV FRN 05/11/2025	1,600,000	1,677,512	0.32
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	2,300,000	2,342,228	0.45	Dexia Credit Local 0.75% 25/01/2023	3,900,000	3,998,416	0.77
Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	5,200,000	5,244,226	1.00	DNB Boligkreditt AS 0.375% 20/11/2024	2,300,000	2,288,764	0.44
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	1,398,000	1,405,228	0.27	DNB Boligkreditt AS 2.75% 21/03/2022	2,300,000	2,498,548	0.48
BPCE SA 2.375% 29/11/2023	2,400,000	2,651,364	0.51	Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,095,506	0.21
Caixabank 1% 27/01/2022	2,300,000	2,352,980	0.45	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	2,400,000	2,540,316	0.49
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	1,900,000	1,934,324	0.37	EDP Finance 2.625% 15/04/2019	1,950,000	1,964,927	0.38
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	500,000	497,002	0.10	ENBW FRN 02/04/2076	1,200,000	1,240,002	0.24
Cie Financement Foncier 0.375% 29/10/2020	3,850,000	3,890,117	0.75	Essity AB 0.625% 28/03/2022	1,300,000	1,307,690	0.25
Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	2,300,000	2,362,169	0.45	Euro Stability Mechanism 0.01% 17/01/2022	2,925,532	2,943,729	0.56
Commonwealth Bank Australia 0.375% 24/04/2023	2,300,000	2,307,475	0.44	European Investment Bank 0.375% 15/05/2026	2,264,000	2,273,543	0.44
				European Investment Bank 0.5% 15/01/2027	8,500,000	8,501,445	1.63
				European Investment Bank 4.5% 15/10/2025	4,150,000	5,344,162	1.02

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
FCA Bank Ireland 0.25% 12/10/2020	1,700,000	1,676,514	0.32	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	2,000,000	2,055,020	0.39
General Electric Co 1.875% 28/05/2027	1,700,000	1,571,228	0.30	Skandinaviska Enskilda 2% 19/02/2021	2,600,000	2,705,456	0.52
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	2,000,000	2,074,680	0.40	Solvay Finance FRN Perp.	2,000,000	2,021,628	0.39
Groupama SA FRN 27/10/2039	2,400,000	2,531,124	0.48	Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,150,000	1,179,023	0.23
HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	1,700,000	1,697,510	0.33	Svenska Handelsbanken AB FRN 15/01/2024	1,300,000	1,300,325	0.25
Imerys SA 1.5% 15/01/2027	2,000,000	1,911,220	0.37	Total SA FRN Perp.	1,700,000	1,718,692	0.33
ING Bank NV 0.875% 11/04/2028	2,600,000	2,609,529	0.50	Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	3,000,000	3,000,165	0.57
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,700,000	1,638,477	0.31	Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	2,000,000	2,012,210	0.39
KBC Bank NV 0.75% 24/10/2027	3,500,000	3,494,872	0.67	Veolia Environnement SA 4.247% 06/01/2021	1,000,000	1,082,455	0.21
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,100,000	2,078,990	0.40	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	2,200,000	2,188,956	0.42
KBC Groep NV FRN Perp.	1,800,000	1,796,724	0.34	Westpac Banking Corp 0.75% 22/07/2021	1,400,000	1,425,340	0.27
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,200,000	1,189,974	0.23			186,212,711	35.69
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	2,600,000	2,619,175	0.50	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	2,000,000	1,997,980	0.38	Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	2,000,000	1,999,840	0.38
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	1,400,000	1,405,740	0.27	Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	4,300,000	4,172,806	0.80
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	2,300,000	2,359,524	0.45	Agence Française de Développement 2.125% 15/02/2021	2,500,000	2,623,038	0.50
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,548,515	0.49	Austria (Republic of) 0.5% 20/04/2027	3,196,000	3,226,186	0.62
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,018,000	1,079,889	0.21	Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	3,408,000	3,543,059	0.68
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	2,500,000	2,556,988	0.49	Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,000,000	2,880,520	0.55
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,800,000	1,804,707	0.35	Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,900,000	5,295,050	1.01
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	1,119,000	1,069,154	0.20	Belgium (Kingdom of) 4.5% 28/03/2026	5,500,000	7,101,820	1.36
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	1,100,000	1,084,314	0.21	Belgium (Kingdom of) 5.5% 28/03/2028	4,600,000	6,566,569	1.26
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,500,000	1,551,038	0.30	BPI France Financement SA 0.75% 25/11/2024	3,100,000	3,164,201	0.61
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,236,000	1,267,697	0.24	BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	4,500,000	4,469,558	0.86

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
Caisse Française de Financement Local 1.125% 01/12/2031	2,200,000	2,181,828	0.42	Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	5,250,000	6,446,134	1.24
Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	4,700,000	4,744,354	0.91	Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	13,739,000	15,768,593	3.02
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	2,000,000	2,023,720	0.39	Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	4,500,000	5,840,842	1.12
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	5,000,000	5,484,600	1.05	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.031% 17/06/2020	3,000,000	3,010,830	0.58	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,900,000	1,889,531	0.36
France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	4,500,000	5,040,855	0.97	Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	300,000	449,042	0.09
France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	16,500,000	19,668,741	3.77	Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	3,200,000	3,260,304	0.62
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	7,600,000	10,451,064	2.00	Spain (Kingdom of) 0.05% 30/07/2020	4,100,000	4,119,270	0.79
France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	3,750,000	5,791,988	1.11	Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	2,600,000	2,912,845	0.56
France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	5,050,000	8,170,067	1.57	Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	2,600,000	2,787,551	0.53
France (Republic of) 8.5% 25/04/2023	9,500,000	13,071,620	2.50	Spain (Kingdom of) 4.85% 31/10/2020	13,000,000	14,214,134	2.72
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2034	3,200,000	5,218,256	1.00	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	2,600,000	3,752,086	0.72
Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	12,400,000	19,948,127	3.81	Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	3,750,000	5,545,350	1.06
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	2,800,000	3,179,294	0.61	Spain (Kingdom of) 5.85% 31/01/2022	6,500,000	7,679,425	1.47
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	6,600,000	6,616,863	1.27	The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2033	3,800,000	4,753,496	0.91
Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	2,100,000	1,961,904	0.38	The Netherlands (Kingdom of) 5.5% 15/01/2028	5,000,000	7,341,050	1.41
Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	7,100,000	7,540,094	1.44	Unedic 0.875% 25/05/2028	2,800,000	2,818,620	0.54
Italy (Republic of) 4% 01/09/2020	10,000,000	10,581,500	2.03	Unedic 1.5% 20/04/2032	3,600,000	3,767,796	0.72
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	9,550,000	10,744,800	2.06			318,002,566	60.92
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	19,500,000	22,277,677	4.26	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		504,215,277	96.61
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	9,000,000	10,636,695	2.04				
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	1,050,000	1,268,972	0.24				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
DNB Boligkredditt AS 0.25% 07/09/2026	2,300,000	2,220,638	0.43
		2,220,638	0.43
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,220,638	0.43
Wertpapieranlagen insgesamt		506,435,915	97.04
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,747,881	1.68
Sonstige Nettovermögenswerte		6,701,303	1.28
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		521,885,099	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	58.69
Banken	20.46
Finanzdienstleistungen	8.51
Immobilien	2.60
Elektrogeräte und -komponenten	1.41
Verkehr und Transport	0.91
Baustoffe und Baumaterialien	0.83
Erdöl und Erdgas	0.56
Kommunikation	0.51
Versicherungen	0.48
Chemikalien	0.39
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.30
Technologie	0.25
Energie- und Wasserversorgung	0.21
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.21
Internet, Software und IT-Dienste	0.21
Zyklische Konsumgüter	0.21
Automobile	0.20
Nichtzyklische Konsumgüter	0.10
	97.04

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	15.85	2.66	13,862,593
Österreich	7.74	1.30	6,769,245
Belgien	36.07	6.05	31,556,773
Kanada	23.47	3.93	20,532,026
Frankreich	149.73	25.09	130,978,983
Deutschland	30.19	5.06	26,406,385
Irland	14.47	2.43	12,658,752
Italien	122.79	20.58	107,413,505
Luxemburg	26.08	4.37	22,815,409
Norwegen	8.01	1.34	7,007,950
Philippinen	6.09	1.02	5,327,852
Portugal	2.69	0.45	2,352,981
Spanien	60.34	10.11	52,782,782
Schweden	6.07	1.02	5,313,471
Niederlande	43.05	7.22	37,657,930
Vereinigtes Königreich	11.08	1.86	9,689,713
Vereinigte Staaten	15.21	2.55	13,309,565
Andere	17.66	2.96	15,449,184
	596.59	100.00	521,885,099

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	1,000,665	0.25	Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	835,000	793,997	0.20
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	1,700,000	1,705,610	0.43	Barclays Bank Plc FRN 24/01/2026	2,281,000	2,114,818	0.53
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,010,000	1,090,012	0.27	Basf Finance Europe Nv 0% 10/11/2020	1,006,000	1,007,615	0.25
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,329,444	0.33	Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	900,000	897,548	0.23
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	728,000	734,563	0.19	BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	2,000,000	2,012,600	0.51
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,000,000	1,109,575	0.28	BBVA Senior Finance SA 2.375% 22/01/2019	2,600,000	2,603,250	0.66
Amadeus Capital Markets 0.125% 06/10/2020	800,000	799,780	0.20	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,775,000	1,780,817	0.45
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	1,100,000	1,136,250	0.29	Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	2,100,000	2,102,446	0.53
America Movil SAB de CV 4.125% 25/10/2019	1,244,000	1,285,917	0.32	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,000,000	994,095	0.25
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	1,300,000	1,486,504	0.37	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	1,500,000	1,464,128	0.37
American Honda Finance 0.75% 17/01/2024	3,000,000	2,984,397	0.75	Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	900,000	900,112	0.23
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	819,716	0.21	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	1,700,000	1,695,410	0.43
ASR Nederland NV FRN Perp.	2,500,000	2,583,612	0.65	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	3,000,000	3,073,305	0.77
Assicurazioni Generali FRN 12/12/2042	1,900,000	2,218,126	0.56	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	1,517,000	1,501,132	0.38
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	5,042,000	5,095,697	1.27	BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	1,500,000	1,548,922	0.39
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,782,000	2,766,838	0.70	Bouygues SA 4.5% 09/02/2022	1,500,000	1,692,982	0.43
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	778,408	0.20	BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	1,000,000	1,015,345	0.26
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	1,800,000	1,823,634	0.46	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	600,000	630,306	0.16
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,691,000	1,736,987	0.44	BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	727,000	765,804	0.19
Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1,409,000	1,460,555	0.37	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	1,800,000	1,848,330	0.47
Bank of America Corp FRN 07/02/2022	1,845,000	1,854,308	0.47	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	1,300,000	1,306,253	0.33
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	1,000,000	918,445	0.23	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	1,900,000	1,861,858	0.47
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	1,700,000	1,794,044	0.45	BPCE SA 1.625% 31/01/2028	1,200,000	1,182,492	0.30
Barclays Bank Plc 1.5% 01/04/2022	1,439,000	1,435,072	0.36	BPCE SA FRN 08/07/2026	1,500,000	1,549,118	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 31. Dezember 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% 22/03/2023	2,000,000	2,081,290	0.52	Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	1,200,000	1,203,918	0.30
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,048,950	0.52	Credit Agricole London 1.875% 20/12/2026	3,000,000	3,022,500	0.76
Caixabank 1.125% 17/05/2024	1,600,000	1,568,648	0.40	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	1,960,320	0.49
Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	600,000	612,174	0.15	Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	2,564,000	2,610,972	0.66
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	795,204	0.20	Crédit Suisse London 1.375% 31/01/2022	2,021,000	2,081,206	0.52
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	1,500,000	1,545,818	0.39	CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	2,250,000	2,341,676	0.59
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	2,321,000	2,282,228	0.58	Danone SA 0.424% 03/11/2022	800,000	800,544	0.20
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,000,000	976,440	0.25	Danone SA 1% 26/03/2025	1,800,000	1,809,207	0.46
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	2,353,000	2,312,811	0.58	Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,260,000	1,567,635	0.39
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	2,000,000	2,088,830	0.53	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3,200,000	3,204,256	0.81
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 0.875% 29/09/2024	1,500,000	1,491,510	0.38	Dong Energy AS 4.875% 16/12/2021	3,000,000	3,419,985	0.86
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	2,994,000	2,876,515	0.72	E.On Se 0.375% 23/08/2021	3,133,000	3,144,905	0.79
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	2,000,000	1,978,490	0.50	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	700,000	712,719	0.18
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	2,979,000	3,092,735	0.78	Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,483,000	1,610,405	0.41
Commonwealth Bank Australia 1.125% 18/01/2028	2,000,000	1,970,990	0.50	Edenred 2.625% 30/10/2020	600,000	626,226	0.16
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	1,094,000	1,039,656	0.26	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,415,000	1,333,128	0.34
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	400,000	399,634	0.10	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	2,189,000	2,200,875	0.55
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,400,000	1,356,362	0.34	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,000,000	1,942,820	0.49
Compagnie de St Gobain 4.5% 30/09/2019	1,021,000	1,055,928	0.27	Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	1,500,000	1,636,252	0.41
Continental Ag 0.01% 05/02/2020	3,000,000	3,001,230	0.76	Electricité de France SA FRN Perp.	3,300,000	3,207,930	0.81
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,700,000	1,697,560	0.43	Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	4,000,000	3,878,780	0.97
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,200,000	3,205,072	0.81	Engie 1.375% 22/06/2028	2,800,000	2,815,092	0.71
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	1,000,000	1,016,055	0.26	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,113,000	1,123,073	0.28
				Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	2,000,000	2,014,380	0.51
				Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	1,000,000	1,215,540	0.31

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Essity AB 1.625% 30/03/2027	745,000	747,872	0.19	Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	1,500,000	1,521,510	0.38
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	1,900,000	1,914,041	0.48	JC Decaux SA 1% 01/06/2023	800,000	816,536	0.21
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	1,700,000	1,697,212	0.43	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	1,923,000	2,028,005	0.51
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	2,500,000	2,420,362	0.61	JP Morgan Chase Bank FRN 18/05/2028	1,766,000	1,770,362	0.45
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	1,500,000	1,540,178	0.39	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,088,994	0.27
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	3,000,000	2,880,045	0.73	KBC Groep NV FRN 25/11/2024	2,300,000	2,337,858	0.59
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	1,500,000	1,526,828	0.38	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,032,000	2,175,774	0.55
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	1,074,000	1,055,345	0.27	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,200,000	3,254,480	0.82
HSBC France 0.625% 03/12/2020	1,000,000	1,011,355	0.25	La Banque Postale 1% 16/10/2024	2,000,000	1,954,500	0.49
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	2,216,000	2,145,188	0.54	La Mondiale FRN Perp. 940,000	940,000	960,849	0.24
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1,210,000	1,231,968	0.31	LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	1,700,000	1,708,390	0.43
HSBC Holdings Plc FRN 27/09/2022	2,162,000	2,121,862	0.53	Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,000,000	2,001,730	0.50
Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	800,000	821,540	0.21	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton 0.375% 26/05/2022	913,000	916,976	0.23
Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	2,000,000	1,982,640	0.50	Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	2,339,000	2,356,262	0.59
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,299,684	0.33	Manpowergroup 1.875% 11/09/2022	1,741,000	1,814,418	0.46
Icade 1.75% 10/06/2026	1,400,000	1,378,412	0.35	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,000,000	987,260	0.25
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,000,000	1,038,135	0.26	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,995,000	1,992,985	0.50
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	900,000	911,660	0.23	Met Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	2,200,000	2,361,293	0.59
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,500,000	1,499,310	0.38	Michelin Luxembourg SCS 1.75% 28/05/2027	3,000,000	3,121,680	0.79
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,000,000	963,810	0.24	Morgan Stanley 1% 02/12/2022	1,359,000	1,369,661	0.35
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	3,101,000	3,127,265	0.79	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	2,500,000	2,708,438	0.68
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	862,000	840,959	0.21	Morgan Stanley FRN 23/10/2026	1,370,000	1,341,662	0.34
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	2,000,000	2,105,720	0.53	National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	2,000,000	1,987,880	0.50
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	500,000	517,492	0.13	National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	2,035,000	2,023,909	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	990,260	0.25	Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,839,000	2,733,503	0.69
Nationwide Building Society 1.625% 03/04/2019	1,600,000	1,607,408	0.40	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	865,000	887,183	0.22
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	3,614,000	3,435,992	0.86	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	500,000	509,350	0.13
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	2,845,000	2,763,804	0.70	Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	3,900,000	3,960,664	0.99
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,236,000	1,251,333	0.32	Sky Plc 1.5% 15/09/2021	1,254,000	1,287,538	0.32
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,253,325	0.32	Snam SpA 0% 25/10/2020	2,205,000	2,196,687	0.55
NN Group NV FRN 08/04/2044	1,400,000	1,475,768	0.37	Société Générale 1% 01/04/2022	1,400,000	1,406,174	0.35
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,454,000	1,447,421	0.36	Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,000,000	973,480	0.25
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,045,580	0.52	Suez 1.625% 17/09/2030	1,400,000	1,412,873	0.36
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	747,000	749,715	0.19	Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	2,517,000	2,623,633	0.66
Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,000,000	1,038,170	0.26	Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	1,145,000	1,175,772	0.30
Orange SA 0.875% 03/02/2027	2,000,000	1,932,040	0.49	Swisscom AG 1.875% 08/09/2021	1,539,000	1,609,625	0.41
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,000,000	3,183,325	0.80	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,847,923	0.72
Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	1,285,000	1,278,061	0.32	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,303,000	2,327,884	0.59
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,795,000	2,756,038	0.69	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	2,567,000	2,566,345	0.65
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,955,000	2,093,883	0.53	Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	1,900,000	2,010,713	0.51
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	1,600,000	1,616,488	0.41	Telefonica Emisiones SAU 4.71% 20/01/2020	1,900,000	1,994,098	0.50
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	600,000	601,569	0.15	Telekom Finanzmanagement 1.5% 07/12/2026	1,600,000	1,614,800	0.41
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1,642,000	1,649,389	0.42	Telekom Finanzmanagement 3.125% 03/12/2021	1,737,000	1,878,557	0.47
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,092,000	1,067,386	0.27	Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	2,755,000	2,874,002	0.72
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	2,000,000	2,113,370	0.53	Terna SpA 1% 23/07/2023	1,338,000	1,340,268	0.34
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,674,000	1,803,400	0.45	Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	3,571,000	3,569,822	0.89
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	1,000,000	1,006,465	0.25	Total Capital International SA 1.023% 04/03/2027	1,300,000	1,294,410	0.33
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	1,000,000	1,028,655	0.26	Total SA FRN Perp.	1,000,000	1,063,310	0.27
				Total SA FRN Perp.	500,000	511,105	0.13
				Total SA FRN Perp.	1,000,000	1,010,995	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,692,000	1,722,261	0.43	EUR Anleihen			
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,000,000	1,949,350	0.49	Films Plc FRN 31/03/2008	7,200,000,000	0	0.00
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	2,900,000	2,892,576	0.73			0	0.00
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,500,000	1,422,758	0.36	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	2,000,000	2,085,610	0.53			0	0.00
Uniqia Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,000,000	1,127,945	0.28	III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Valeo SA 0.625% 11/01/2023	800,000	779,552	0.20	EUR Offene Investmentfonds			
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	4,796,000	4,771,924	1.19	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	875	39,231,944	9.87
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	1,039,000	1,101,616	0.28			39,231,944	9.87
Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25/09/2028	900,000	901,616	0.23	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	2,000,000	1,995,460	0.50			39,231,944	9.87
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	611,000	594,256	0.15	Wertpapieranlagen insgesamt			
Vodafone Group Plc 3.1% 03/01/2079	3,000,000	2,815,830	0.71	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,307,750	0.83
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	1,000,000	1,027,560	0.26	Kontokorrentkredit		(151,680)	(0.04)
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	1,647,000	1,697,835	0.43	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(16,739,005)	(4.21)
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	2,000,000	1,854,330	0.47	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	955,000	967,635	0.24			396,904,528	100.00
Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	1,000,000	1,017,300	0.26				
		368,244,584	92.79				
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
France (Republic of) 0% 17/07/2019	3,000,000	3,010,935	0.76				
		3,010,935	0.76				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		371,255,519	93.55				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	34.06
Offene Investmentfonds	9.87
Finanzdienstleistungen	9.50
Kommunikation	8.70
Elektrogeräte und -komponenten	6.78
Versicherungen	5.63
Erdöl und Erdgas	5.41
Automobile	2.60
Immobilien	2.56
Nahrungsmittel und Getränke	2.03
Baustoffe und Baumaterialien	2.00
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.42
Bau- und Ingenieurwesen	1.31
Technologie	1.14
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.08
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.01
Medien	1.00
Verkehr und Transport	0.90
Nichtzyklische Konsumgüter	0.85
Internet, Software und IT-Dienste	0.80
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.77
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.76
Energie- und Wasserversorgung	0.74
Gesundheitswesen	0.71
Chemikalien	0.62
Industrie	0.50
Pipelines	0.23
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.23
Holdingsgesellschaften	0.21
	103.42

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	21.07	4.64	18,427,280
Österreich	8.98	1.98	7,851,222
Belgien	10.98	2.42	9,604,009
Kanada	4.08	0.90	3,569,822
Kaimaninseln	0.94	0.21	821,540
Dänemark	5.95	1.31	5,207,870
Finnland	2.68	0.59	2,341,676
Frankreich	133.70	29.46	116,955,201
Deutschland	27.07	5.97	23,682,251
Hongkong	1.12	0.25	976,440
Irland	11.12	2.45	9,727,218
Italien	14.93	3.29	13,062,469
Japan	5.93	1.31	5,189,978
Jersey	2.23	0.49	1,949,350
Luxemburg	12.85	2.83	11,244,217
Mexiko	3.17	0.70	2,772,421
Portugal	4.72	1.04	4,130,240
Spanien	19.35	4.27	16,928,698
Schweden	7.37	1.62	6,444,205
Niederlande	50.02	11.02	43,755,348
Vereinigtes Königreich	53.76	11.85	47,028,730
Vereinigte Staaten	67.24	14.82	58,817,278
Andere	(15.53)	(3.42)	(13,582,935)
	453.73	100.00	396,904,528

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	2,530,000	2,530,706	0.36	Bank of Ireland FRN 11/06/2024	3,600,000	3,614,821	0.51
ABN Amro Bank NV 0.25% 03/12/2021	5,814,000	5,815,570	0.82	Bankia SA FRN Perp.	1,200,000	1,135,536	0.16
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	3,600,000	3,638,430	0.51	Bankinter SA FRN 06/04/2027	800,000	786,987	0.11
Achmea BV FRN 04/04/2043	1,879,000	2,028,409	0.29	Barclays Bank Plc 1.875% 23/03/2021	2,200,000	2,237,246	0.32
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	3,000,000	3,118,545	0.44	Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	1,676,000	1,552,667	0.22
Aéroports de Paris SA 3.886% 10/05/2020	2,000,000	2,110,760	0.30	BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	2,276,000	2,236,807	0.32
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	859,000	866,001	0.12	Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	1,100,000	1,097,019	0.16
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	2,728,000	2,753,316	0.39	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	4,382,000	4,393,266	0.62
Allianz Finance II BV FRN 08/07/2041	1,800,000	1,997,010	0.28	Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	2,000,000	2,015,290	0.29
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,200,000	1,229,424	0.17	Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	3,500,000	3,503,605	0.50
ASR Nederland NV FRN Perp.	1,700,000	1,756,984	0.25	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	3,200,000	3,123,520	0.44
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	2,651,000	2,679,180	0.38	Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	1,300,000	1,300,364	0.18
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	2,700,000	2,763,099	0.39	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	3,750,000	3,740,062	0.53
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	4,490,000	4,465,215	0.63	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	1,461,000	1,395,087	0.20
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	4,964,000	4,394,287	0.62	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,608,045	0.51
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	2,040,936	0.29	BNP Paribas SA FRN 20/03/2026	2,200,000	2,271,863	0.32
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	2,500,000	2,497,025	0.35	BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	4,796,000	4,869,331	0.69
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,966,000	1,980,676	0.28	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	5,229,314	0.74
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	2,100,000	2,108,799	0.30	BPCE SA 0.375% 05/10/2023	3,000,000	2,959,785	0.42
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	2,100,000	2,127,520	0.30	BPCE SA 1.125% 14/12/2022	2,800,000	2,875,474	0.41
Banco Santander SA FRN Perp.	2,000,000	1,909,422	0.27	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	4,800,000	4,704,288	0.67
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	4,140,000	4,252,298	0.60	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	5,000,000	5,203,575	0.74
Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,917,468	0.27	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,500,000	1,536,832	0.22
Bank of America Corp FRN 07/02/2022	3,289,000	3,305,659	0.47	British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	2,100,000	1,935,496	0.27
Bank of Ireland 3.25% 15/01/2019	443,000	443,607	0.06				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Caixabank 1.125% 17/05/2024	1,900,000	1,862,893	0.26	Delta Lloyd Levensverzek FRN 29/08/2042	1,783,000	2,218,453	0.31
Caixabank 1.75% 24/10/2023	2,200,000	2,188,450	0.31	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.375% 28/03/2031	2,000,000	2,029,370	0.29
CEZ AS 3% 05/06/2028	4,122,000	4,443,990	0.63	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	3,011,000	3,063,226	0.43
Cie Generale Des Establi 0.875% 03/09/2025	1,900,000	1,886,244	0.27	E.On Se 0.375% 23/08/2021	4,865,000	4,882,879	0.69
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	4,142,000	4,073,098	0.58	Edenred 2.625% 30/10/2020	2,600,000	2,714,101	0.38
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	4,151,000	4,055,340	0.57	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	2,666,313	0.38
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	3,137,000	3,083,357	0.44	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	2,440,000	2,583,252	0.37
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	3,800,000	3,750,277	0.53	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,600,000	2,524,236	0.36
Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	5,289,000	5,081,327	0.72	Electricité de France SA 2.75% 10/03/2023	6,200,000	6,763,363	0.96
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,655,000	3,793,163	0.54	Electricité de France SA FRN Perp.	2,800,000	2,721,656	0.38
Commonwealth Bank Australia FRN 03/10/2029	2,973,000	2,826,565	0.40	Electricité de France SA FRN Perp.	800,000	816,597	0.12
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	900,000	898,996	0.13	ENBW FRN 05/04/2077	1,767,000	1,816,573	0.26
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,600,000	1,550,576	0.22	Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	2,430,000	2,491,734	0.35
Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	900,000	894,933	0.13	Engie 1.875% 19/09/2033	1,600,000	1,608,584	0.23
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	2,800,000	2,804,088	0.40	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	2,659,000	2,682,891	0.38
Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	3,900,000	3,962,186	0.56	ESB Finance Dac 1.75% 07/02/2029	2,061,000	2,086,206	0.30
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	4,400,000	4,314,442	0.61	Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,190,608	0.31
Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020	4,528,000	4,610,591	0.65	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,700,000	2,719,899	0.38
CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	4,640,000	4,828,314	0.68	Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,531,960	0.22
Daimler AG 0.875% 12/01/2021	1,800,000	1,824,021	0.26	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,773,000	1,784,143	0.25
Danone SA 0.167% 03/11/2020	3,000,000	3,007,260	0.43	FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	1,500,000	1,497,308	0.21
Danske Bank 0.5% 06/05/2021	2,219,000	2,216,836	0.31	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,300,000	2,288,558	0.32
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	3,315,000	3,316,674	0.47	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,500,000	1,452,585	0.21
De Volksbank NV FRN 05/11/2025	4,900,000	5,137,086	0.73	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,189,000	1,178,596	0.17
				General Electric Co 0.375% 17/05/2022	3,767,000	3,557,291	0.50
				General Electric Co 0.875% 17/05/2025	1,000,000	902,599	0.13

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 1.25% 26/05/2023	6,000,000	5,759,700	0.81	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	3,300,000	3,415,484	0.48
Glaxosmithkline Capital 1.25% 21/05/2026	2,371,000	2,383,223	0.34	Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	1,700,000	1,702,422	0.24
Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	3,651,000	3,842,495	0.54	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	3,000,000	2,962,380	0.42
Groupama SA FRN Perp.	1,800,000	1,882,746	0.27	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,100,000	2,079,136	0.29
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	2,185,000	2,147,768	0.30	KBC Groep NV FRN Perp.	6,800,000	6,793,234	0.96
HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	1,779,000	1,721,805	0.24	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,161,106	0.31
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	2,523,000	2,568,502	0.36	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	4,000,000	4,068,500	0.58
Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	2,572,000	2,640,968	0.37	La Banque Postale 1% 16/10/2024	4,400,000	4,299,856	0.61
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	3,500,000	3,790,955	0.54	La Banque Postale FRN 23/04/2026	2,700,000	2,778,948	0.39
IHO Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	3,107,000	3,085,866	0.44	La Mondiale FRN Perp.	1,987,000	2,030,535	0.29
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	2,700,000	2,803,208	0.40	La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,508,565	0.21
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	6,150,000	6,354,826	0.90	Lanxess Ag FRN 06/12/2076	1,905,000	1,939,124	0.27
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	4,400,000	4,398,746	0.62	LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	3,100,000	3,115,020	0.44
ING Groep NV 1% 20/09/2023	1,400,000	1,393,399	0.20	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	3,100,000	3,060,878	0.43
ING Groep NV 2% 20/09/2028	1,600,000	1,599,544	0.23	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	4,486,000	4,481,357	0.63
ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	1,600,000	1,651,544	0.23	Met Life Global Funding I 2.375% 11/01/2023	5,011,000	5,378,707	0.76
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	3,900,000	3,759,327	0.53	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	3,750,000	4,062,750	0.57
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	3,953,000	3,986,838	0.56	Morgan Stanley FRN 23/10/2026	2,740,000	2,683,022	0.38
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,535,916	0.50	Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	2,023,000	1,923,145	0.27
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	4,400,000	4,469,762	0.63	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	1,442,000	1,400,845	0.20
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	2,234,000	2,434,691	0.34	NN Group NV 0.875% 13/01/2023	3,516,000	3,527,023	0.50
Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	2,148,000	2,145,955	0.30	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	3,914,000	3,846,934	0.54
Iren SpA 1.5% 24/10/2027	1,471,000	1,343,611	0.19	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,818,000	1,809,801	0.26
ISS Global AS 2.125% 02/12/2024	1,000,000	1,053,615	0.15	Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	3,600,000	3,682,152	0.52
				Nykredit Realkredit AS FRN 17/11/2027	1,800,000	1,869,300	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 31. Dezember 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	2,569,104	0.36	Smurfit Kappa Acquisitions 2.375% 01/02/2024	2,152,000	2,172,898	0.31
Peugeot SA 2% 23/03/2024	1,500,000	1,502,925	0.21	Société Générale 1% 01/04/2022	2,700,000	2,711,732	0.38
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	3,136,000	3,068,074	0.43	Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,752,957	0.25
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,819,096	0.54	Standard Chartered Bank 1.625% 13/06/2021	1,954,000	1,999,704	0.28
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,781,000	2,743,721	0.39	Suez 1.625% 17/09/2030	3,300,000	3,330,080	0.47
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	3,676,000	3,744,282	0.53	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	4,336,112	0.61
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	4,400,000	4,712,928	0.67	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,353,823	0.19
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,000,000	1,002,640	0.14	Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	3,000,000	3,046,095	0.43
Rabobank Nederland FRN Perp.	3,000,000	3,081,330	0.44	Telefonica Europe BV FRN Perp.	2,900,000	2,669,041	0.38
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,668,000	3,504,646	0.50	Telefonica Europe BV FRN Perp.	3,100,000	2,887,278	0.41
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	5,565,000	5,506,512	0.78	Telenor ASA 2.625% 06/12/2024	2,130,000	2,344,502	0.33
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	1,283,000	1,257,603	0.18	Telenor ASA 4.125% 26/03/2020	3,000,000	3,158,790	0.45
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	1,535,000	1,558,915	0.22	Teleperformance 1.5% 03/04/2024	300,000	298,071	0.04
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,184,000	2,135,777	0.30	Telstra Corp Ltd 4.25% 23/03/2020	2,367,000	2,494,676	0.35
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	4,051,000	4,365,196	0.62	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	1,761,000	1,721,187	0.24
Repsol International Finance 3.625% 07/10/2021	3,100,000	3,389,106	0.48	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125% 15/10/2024	3,065,000	2,588,730	0.37
Rte Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,700,000	3,652,529	0.52	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	3,100,000	3,031,986	0.43
Rte Réseau De Transport 2.125% 27/09/2038	500,000	498,932	0.07	Total Capital Canada Ltd 1.875% 09/07/2020	4,000,000	4,122,252	0.58
Rte Réseau De Transport 3.875% 28/06/2022	2,000,000	2,246,270	0.32	Total SA FRN Perp.	1,300,000	1,328,542	0.19
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	4,451,000	4,587,312	0.65	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	3,268,000	3,325,974	0.47
Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	3,600,000	3,703,518	0.52	UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	6,792,000	6,705,164	0.95
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,403,049	0.34	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	3,600,000	3,591,702	0.51
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,865,132	0.26	Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	3,800,000	3,605,193	0.51
Siemens Financieringsmat 1.375% 06/09/2030	1,097,000	1,092,870	0.15	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	1,957,000	1,833,494	0.26
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	5,074,000	5,209,527	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Uniqi Insurance Group AG FRN 31/07/2043	1,300,000	1,466,420	0.21	EUR Offene Investmentfonds			
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	1,913,000	1,909,011	0.27	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	1,201	53,860,705	7.61
Urengo Finance NV 2.25% 05/08/2022	3,600,000	3,756,060	0.53	AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	135,170	14,951,153	2.10
Valeo SA 1.5% 18/06/2025	1,600,000	1,539,624	0.22			68,811,858	9.71
Veolia Environnement SA 1.496% 30/11/2026	3,000,000	3,070,725	0.43	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,221,534	0.17			68,811,858	9.71
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	2,179,000	2,309,960	0.33	Wertpapieranlagen insgesamt			
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,465,401	0.21	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		19,854,804	2.81
Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25/09/2028	1,700,000	1,702,950	0.24	Sonstige Nettovermögenswerte		4,043,007	0.57
Vinci SA 1% 26/09/2025	1,800,000	1,793,808	0.25	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Vinci SA 1.75% 26/09/2030	2,300,000	2,305,543	0.33			707,106,691	100.00
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	2,028,000	1,972,494	0.28				
Vodafone Group Plc 3.1% 03/01/2079	2,726,000	2,559,210	0.36				
Volvo Treasury AB FRN 10/06/2075	900,000	924,908	0.13				
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	2,200,000	2,162,600	0.31				
Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,706,387	0.52				
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	3,514,000	3,258,304	0.46				
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	2,247,000	2,277,334	0.32				
Zimmer Biomet Holdings 1.414% 13/12/2022	2,000,000	2,035,060	0.29				
		599,643,858	84.82				
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Germany (Fed Rep) 0.01% 07/10/2022	8,000,000	8,139,999	1.15				
Germany (Fed Rep) 0.01% 08/04/2022	6,500,000	6,613,165	0.94				
		14,753,164	2.09				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		614,397,022	86.91				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	26.39
Finanzdienstleistungen	11.76
Offene Investmentfonds	9.71
Elektrogeräte und -komponenten	6.26
Versicherungen	4.57
Kommunikation	4.54
Erdöl und Erdgas	3.49
Immobilien	3.44
Automobile	2.84
Verkehr und Transport	2.25
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.09
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.81
Energie- und Wasserversorgung	1.79
Baustoffe und Baumaterialien	1.46
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.39
Industrie	1.36
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.27
Medien	1.24
Nichtzyklische Konsumgüter	1.11
Internet, Software und IT-Dienste	0.97
Gesundheitswesen	0.91
Versorgungsbetriebe	0.91
Landwirtschaft	0.90
Bau- und Ingenieurwesen	0.80
Chemikalien	0.74
Nahrungsmittel und Getränke	0.74
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.50
Holdinggesellschaften	0.37
Maschinen	0.28
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.24
Pipelines	0.24
Verschiedene Dienste	0.21
Technologie	0.04
	96.62

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.05	2.11	14,917,244
Österreich	1.68	0.21	1,466,420
Belgien	17.72	2.19	15,499,495
Kanada	4.71	0.58	4,122,252
Kaimaninseln	3.02	0.37	2,640,968
Tschechische Republik	5.08	0.63	4,443,990
Dänemark	5.88	0.73	5,139,751
Finnland	5.52	0.68	4,828,314
Frankreich	204.32	25.28	178,736,775
Deutschland	58.78	7.27	51,419,033
Hongkong	4.64	0.57	4,055,340
Irland	22.79	2.82	19,933,450
Isle of Man	3.51	0.43	3,068,074
Italien	19.71	2.44	17,245,806
Luxemburg	35.69	4.42	31,224,833
Mexiko	2.94	0.36	2,569,104
Norwegen	6.29	0.78	5,503,292
Portugal	10.32	1.28	9,028,965
Spanien	29.37	3.63	25,689,425
Schweden	9.84	1.22	8,607,469
Schweiz	7.67	0.95	6,705,164
Niederlande	126.85	15.69	110,962,145
Vereinigtes Königreich	69.93	8.65	61,175,233
Vereinigte Staaten	107.71	13.33	94,226,338
Andere	27.32	3.38	23,897,811
	808.34	100.00	707,106,691

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Abbott Ireland Financing 0.01% 27/09/2020	1,889,000	1,881,370	1.51	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,177,000	1,221,937	0.98
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	2,000,000	2,006,384	1.61	Compagnie de St Gobain 0.01% 27/03/2020	800,000	798,792	0.64
ABN Amro Bank NV 0.25% 03/12/2021	1,661,000	1,661,548	1.33	Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	400,000	399,634	0.32
ABN Amro Bank NV FRN Perp.	1,600,000	1,635,360	1.31	De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,000,000	2,001,140	1.60
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	1,637,000	1,651,758	1.32	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	566,000	533,251	0.43
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	1,200,000	1,191,510	0.96	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	785,000	830,895	0.67
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	1,500,000	1,327,274	1.06	Energias De Portugal SA FRN 16/09/2075	900,000	945,765	0.76
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	4,000,000	4,241,440	3.40	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	6,000,000	5,760,090	4.62
Bankia SA FRN 15/03/2027	2,500,000	2,499,368	2.00	HSBC France 0.2% 04/09/2021	4,600,000	4,591,398	3.68
Bankia SA FRN Perp.	600,000	568,234	0.46	ING Groep NV FRN 20/09/2023	6,400,000	6,289,344	5.04
Bankinter SA FRN 06/04/2027	400,000	393,259	0.32	Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	1,186,000	1,196,045	0.96
BAT Capital Corp FRN 16/08/2021	3,000,000	2,940,855	2.36	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	1,450,000	1,646,968	1.32
Bayer Capital Corp BV 0.625% 15/12/2022	1,300,000	1,296,458	1.04	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	1,500,000	1,552,478	1.24
Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	900,000	894,802	0.72	Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	600,000	600,876	0.48
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	2,700,000	2,720,694	2.18	KBC Groep NV FRN Perp.	3,000,000	2,994,540	2.40
Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	1,700,000	1,701,980	1.36	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	700,000	574,560	0.46
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,500,000	1,491,142	1.20	NN Group NV FRN 13/01/2048	1,500,000	1,533,232	1.23
BMW Finance NV 0.125% 29/11/2021	1,272,000	1,264,521	1.01	Paccar Financial Europe FRN 18/05/2021	2,000,000	2,004,270	1.61
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	827,000	789,487	0.63	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1,254,000	1,228,563	0.98
BNP Paribas SA FRN 19/01/2023	2,000,000	1,931,410	1.55	Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	794,000	782,932	0.63
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,400,000	2,351,820	1.89	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	1,000,000	1,018,600	0.82
Caixabank 1.75% 24/10/2023	800,000	795,820	0.64	Rabobank Nederland FRN Perp.	1,500,000	1,539,780	1.23
Caixabank FRN 28/06/2028	3,500,000	3,563,210	2.86	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	819,000	800,540	0.64
CEZ AS 3% 05/06/2028	999,000	1,076,972	0.86	Repsol International Finance FRN 25/03/2075	1,000,000	1,026,672	0.82
Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	1,369,000	1,352,401	1.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
Repsol International Finance FRN Perp.	600,000	618,105	0.50	Germany (Fed Rep) 0% 08/10/2021	640	650	0.00
Société Générale 1.125% 23/01/2025	700,000	681,436	0.55	Germany (Fed Rep) 0.01% 07/10/2022	1,700,000	1,729,750	1.39
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	669,000	676,229	0.54	Germany (Fed Rep) 1.5% 15/02/2023	3,000,000	3,239,760	2.60
Talanx AG FRN 05/12/2047	1,500,000	1,360,965	1.09			4,970,160	3.99
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	908,015	0.73	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Telefonica Europe BV FRN Perp.	1,000,000	931,170	0.75			121,047,793	97.05
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	1,268,000	1,239,296	0.99	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125% 15/10/2024	1,407,000	1,187,649	0.95	EUR Anleihen			
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	800,000	782,508	0.63	Holding D Infrastructure 0.625% 27/03/2023	1,500,000	1,451,272	1.16
Total Capital Canada Ltd 1.875% 09/07/2020	1,500,000	1,545,742	1.24			1,451,272	1.16
UBS AG London 0.125% 05/11/2021	3,764,000	3,744,277	3.00	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	1,698,000	1,676,486	1.34			1,451,272	1.16
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	1,700,000	1,612,458	1.29	Wertpapieranlagen insgesamt			
Unicredit SpA 6.95% 31/10/2022	391,000	438,725	0.35	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,198,074	0.96
Uniqa Insurance Group AG FRN 31/07/2043	800,000	902,356	0.72	Sonstige Nettovermögenswerte		1,031,166	0.83
Veolia Environnement SA 6.75% 24/04/2019	2,000,000	2,042,770	1.64	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Vinci SA 1% 26/09/2025	1,700,000	1,694,212	1.36			122,499,065	98.21
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	2,100,000	2,069,109	1.66				
Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	1,987,000	2,029,601	1.63				
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	1,800,000	1,769,625	1.42				
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	3,000,000	3,065,520	2.46				
		116,077,633	93.06				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	39.99
Finanzdienstleistungen	16.85
Verschiedene verarbeitende Industrien	4.62
Kommunikation	4.46
Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.99
Industrie	3.54
Elektrogeräte und -komponenten	3.36
Automobile	3.29
Versicherungen	3.04
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.60
Immobilien	2.11
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.72
Energie- und Wasserversorgung	1.64
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.62
Nichtzyklische Konsumgüter	1.58
Erdöl und Erdgas	1.32
Internet, Software und IT-Dienste	0.98
Baustoffe und Baumaterialien	0.96
Bau- und Ingenieurwesen	0.54
	98.21

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.77	0.54	676,229
Österreich	1.03	0.72	902,356
Belgien	7.07	4.96	6,187,662
Kanada	1.77	1.24	1,545,742
Tschechische Republik	1.23	0.86	1,076,972
Frankreich	21.63	15.17	18,919,249
Deutschland	13.44	9.43	11,757,080
Isle of Man	1.40	0.98	1,228,563
Italien	2.38	1.67	2,085,693
Luxemburg	4.15	2.91	3,626,200
Portugal	5.15	3.62	4,508,975
Spanien	4.87	3.41	4,256,681
Schweden	2.32	1.63	2,029,601
Schweiz	1.92	1.34	1,676,486
Niederlande	38.08	26.72	33,315,072
Vereinigtes Königreich	4.28	3.00	3,744,277
Vereinigte Staaten	28.54	20.01	24,962,227
Andere	2.55	1.79	2,229,240
	142.58	100.00	124,728,305

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen							
BPCE SA 2.375% 29/11/2023	5,000,000	5,523,675	0.91	France (Republic of) 0.01% 25/02/2021	22,000,000	22,227,150	3.65
BPI France Financement SA 0.5% 25/05/2025	5,000,000	4,994,625	0.82	France (Republic of) 0.01% 25/03/2023	7,000,000	7,043,260	1.16
Cie Financement Foncier 0.25% 11/04/2023	6,100,000	6,111,895	1.01	France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	7,000,000	6,901,370	1.14
Crédit Agricole Public Sector 1.875% 07/06/2023	6,100,000	6,567,352	1.08	France (Republic of) 0.5% 25/05/2025	8,000,000	8,146,440	1.34
		23,197,547	3.82	France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	10,000,000	10,108,000	1.66
				France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	5,096,569	5,464,643	0.90
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				France (Republic of) 2% 25/05/2048	2,000,000	2,173,120	0.36
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	6,500,000	6,725,582	1.11	France (Republic of) 2.5% 25/05/2030	10,000,000	11,802,700	1.94
Austria (Republic of) 1.75% 20/10/2023	7,000,000	7,656,880	1.26	France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	5,800,000	6,913,861	1.14
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	3,000,000	3,620,265	0.60	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	8,800,000	12,101,232	1.99
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	3,000,000	4,267,020	0.70	France (Republic of) 4% 25/10/2038	3,400,000	5,025,676	0.83
Belgium (Kingdom of) 0.2% 22/10/2023	7,000,000	7,079,800	1.17	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	6,000,000	9,267,180	1.53
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	3,500,000	3,616,375	0.60	France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	7,000,000	10,350,305	1.70
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,000,000	7,020,020	1.16	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/02/2028	24,000,000	24,706,561	4.06
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,000,000	2,880,520	0.47	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	5,500,000	5,685,240	0.94
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	2,900,000	3,937,344	0.65	Germany (Fed Rep) 1% 15/08/2025	14,000,000	15,038,940	2.48
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	2,750,000	4,122,608	0.68	Germany (Fed Rep) 2.5% 04/07/2044	3,100,000	4,302,164	0.71
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	3,500,000	5,382,125	0.89	Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	5,300,000	7,464,070	1.23
BPI France Financement SA 0.25% 14/02/2023	8,000,000	8,041,200	1.32	Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	7,000,000	11,036,200	1.82
Canada - Quebec (Province of) 2.375% 22/01/2024	6,500,000	7,199,140	1.19	Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	3,000,000	5,047,725	0.83
Finland (Republic of) 0.5% 15/04/2026	4,000,000	4,080,160	0.67	Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	3,500,000	5,008,780	0.82
Finland (Republic of) 0.75% 15/04/2031	1,500,000	1,502,535	0.25	Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	3,000,000	3,090,930	0.51
Finland (Republic of) 1.375% 15/04/2047	750,000	792,840	0.13	Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,000,000	1,056,803	0.17
Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	7,000,000	7,040,880	1.16	Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	3,500,000	3,974,117	0.65

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	1,850,000	2,161,906	0.36	The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2033	1,300,000	1,626,196	0.27
Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	7,600,000	7,597,758	1.25	The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	3,300,000	5,339,218	0.88
Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	8,000,000	7,659,680	1.26	The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	2,000,000	3,102,920	0.51
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	18,000,000	19,633,500	3.23			543,815,982	89.53
Italy (Republic of) 4% 01/09/2020	11,500,000	12,168,725	2.00	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	14,500,000	16,565,452	2.73			567,013,529	93.35
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	6,000,000	6,815,580	1.12	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2021	16,000,000	17,566,000	2.89	EUR Offene Investmentfonds			
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	12,200,000	15,008,501	2.47	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	761	34,117,227	5.61
Italy (Republic of) 5.5% 01/09/2022	11,000,000	12,611,500	2.08			34,117,227	5.61
Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	20,000,000	25,959,301	4.26	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	2,500,000	2,591,800	0.43			34,117,227	5.61
Slovakia (Republic of) 1% 12/06/2028	6,477,375	6,611,845	1.09	Wertpapieranlagen insgesamt			
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/10/2021	16,500,000	16,545,622	2.72	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,190,289	0.36
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	6,500,000	6,648,362	1.09	Sonstige Nettovermögenswerte		4,112,763	0.68
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	5,000,000	5,849,775	0.96	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	7,000,000	8,719,480	1.44			607,433,808	100.00
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	9,000,000	12,715,425	2.09				
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	10,000,000	13,414,800	2.21				
Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	6,000,000	7,269,450	1.20				
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	3,000,000	4,436,280	0.73				
The Netherlands (Kingdom of) 0.75% 15/07/2027	6,000,000	6,238,230	1.03				
The Netherlands (Kingdom of) 2% 15/07/2024	9,000,000	10,056,915	1.66				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	88.21
Offene Investmentfonds	5.61
Banken	4.13
Finanzdienstleistungen	1.01
	98.96

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	25.46	3.67	22,269,747
Belgien	38.91	5.60	34,038,792
Kanada	8.23	1.19	7,199,140
Finnland	7.29	1.05	6,375,535
Frankreich	209.06	30.10	182,880,911
Deutschland	89.50	12.89	78,289,680
Irland	11.76	1.69	10,283,756
Italien	161.85	23.31	141,585,997
Portugal	2.96	0.43	2,591,800
Slowakei	7.56	1.09	6,611,845
Spanien	94.47	13.60	82,640,074
Niederlande	30.14	4.34	26,363,479
Andere	7.21	1.04	6,303,052
	694.40	100.00	607,433,808

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 (Fortsetzung)			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	5,476,975	5,627,263	3.47	8,315,121	7,578,983	4.67	
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	4,377,923	4,562,124	2.81	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	4,573,888	4,376,616	2.70
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	1,291,562	1,345,640	0.83	Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	7,487,066	7,801,598	4.81
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	2,536,628	2,605,726	1.61	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	5,554,632	5,864,969	3.62
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	1,801,888	1,867,224	1.15	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	1,963,584	2,080,084	1.28
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	2,102,606	2,161,321	1.33	Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	3,285,381	3,497,107	2.16
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	3,690,326	3,945,272	2.43	Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	2,305,477	2,461,869	1.52
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	4,478,416	5,023,439	3.10	Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	3,946,407	4,372,757	2.70
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	9,043,375	9,796,236	6.04	Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	1,328,886	1,370,945	0.85
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	6,183,524	8,733,640	5.39	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	84,034	87,867	0.05
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	9,039,819	11,012,443	6.78	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	4,631,834	4,923,871	3.04
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	5,768,137	6,549,085	4.04	Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	4,669,549	5,276,123	3.25
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	2,953,145	3,115,096	1.92			157,701,044	97.24
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	3,312,729	4,897,572	3.02	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	4,388,152	6,199,493	3.82	United States Treasury Notes 1% 15/02/2048			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	3,351,958	3,534,405	2.18	2,461,056	2,039,297	1.26	
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	7,028,367	7,623,002	4.70			2,039,297	1.26
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	2,822,893	3,470,903	2.14	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM			
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	3,796,998	4,392,120	2.71	159,740,341			98.50
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	4,561,360	4,692,613	2.89				
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	2,308,504	2,248,864	1.39				
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	4,816,936	4,604,774	2.84				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	807	0.00
		807	0.00
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		807	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		159,741,148	98.50
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,309,259	1.42
Sonstige Nettovermögenswerte		115,129	0.08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		162,165,536	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.80
Finanzdienstleistungen	2.70
	98.50

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	88.53	47.75	77,442,381
Deutschland	27.11	14.62	23,713,043
Italien	51.31	27.68	44,887,621
Spanien	13.33	7.19	11,658,806
Vereinigte Staaten	2.33	1.26	2,039,297
Andere	2.77	1.50	2,424,388
	185.38	100.00	162,165,536

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	1,018,424	0.41	Anheuser Busch Inbev SA 1.15% 22/01/2027	400,000	385,128	0.16
3M Co 1.5% 02/06/2031	279,000	283,193	0.11	ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	800,000	773,120	0.31
3M Co 1.5% 09/11/2026	1,000,000	1,041,987	0.42	ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	150,000	155,118	0.06
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	800,000	804,948	0.33	Apple Computer Inc 1.625% 10/11/2026	500,000	524,162	0.21
Abbey National Treasury Services Plc 1.125% 14/01/2022	150,000	151,597	0.06	Archer Daniels Midland Co 1% 12/09/2025	439,000	435,007	0.18
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	500,000	505,060	0.20	Archer Daniels Midland Co 1.75% 23/06/2023	900,000	950,648	0.38
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	600,000	718,167	0.29	Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,200,000	1,229,574	0.50
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	570,000	593,949	0.24	ASF 5.625% 04/07/2022	150,000	178,028	0.07
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	180,000	170,405	0.07	Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	150,000	154,106	0.06
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	500,000	523,238	0.21	Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	991,640	0.40
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	400,000	392,646	0.16	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	500,000	497,275	0.20
Aéroports de Paris SA 1.5% 07/04/2025	600,000	623,715	0.25	AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	400,000	402,608	0.16
Air Liquide Finance 1% 08/03/2027	700,000	697,249	0.28	Ausnet Services Holdings 1.5% 26/02/2027	500,000	507,068	0.20
Air Products & Chemicals Inc 1% 12/02/2025	600,000	610,103	0.25	Ausnet Services Holdings 2.375% 24/07/2020	800,000	828,596	0.33
Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	700,000	723,768	0.29	Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	950,000	1,059,093	0.43
Amadeus IT Group SA 0.875% 18/09/2023	1,100,000	1,095,413	0.44	Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	500,000	509,148	0.21
Amcpr Ltd 4.625% 16/04/2019	150,000	151,891	0.06	Autoroutes du Sud de la France 1.25% 18/01/2027	200,000	200,411	0.08
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	500,000	534,202	0.22	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	400,000	392,526	0.16
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	300,000	343,040	0.14	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	200,000	199,686	0.08
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	1,200,000	1,210,740	0.49	Autoroutes du Sud de la France 2.875% 18/01/2023	300,000	329,367	0.13
Amgen Inc 2% 25/02/2026	200,000	207,894	0.08	Autostrade Per l'Italia 1.75% 26/06/2026	300,000	252,084	0.10
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	900,000	913,689	0.37	Avinor AS 1.25% 09/02/2027	519,000	525,905	0.21
				Avinor AS 1.75% 20/03/2021	150,000	155,237	0.06
				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	600,000	585,354	0.24

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	1,000,000	1,024,605	0.41	BP Capital Markets Plc 2.177% 28/09/2021	570,000	600,424	0.24
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,100,000	1,092,064	0.44	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	200,000	195,985	0.08
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	1,000,000	1,000,955	0.40	Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	900,000	956,912	0.39
Bank of China Ltd FRN 22/11/2020	122,000	121,678	0.05	Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	200,000	197,549	0.08
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	900,000	910,984	0.37	British Telecommunication 1% 21/11/2024	134,000	129,427	0.05
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	200,000	191,597	0.08	British Telecommunication 1.125% 10/03/2023	600,000	601,368	0.24
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	1,200,000	1,203,894	0.49	Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	900,000	942,484	0.38
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	150,000	159,916	0.06	Cadent Finance Plc 0.625% 22/09/2024	400,000	389,356	0.16
Barclays Bank Plc 2.125% 24/02/2021	800,000	830,128	0.34	Caixabank 0.75% 18/04/2023	500,000	489,020	0.20
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	450,000	484,729	0.20	Caixabank 1.125% 17/05/2024	900,000	882,364	0.36
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	600,000	598,713	0.24	Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	1,350,000	1,361,437	0.55
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,093,504	0.44	Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,400,000	1,508,472	0.61
Berkshire Hathaway Inc 1.125% 16/03/2027	500,000	493,523	0.20	Carnival Corp 1.125% 06/11/2019	1,100,000	1,109,295	0.45
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	400,000	426,928	0.17	Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	300,000	308,190	0.12
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	100,000	100,012	0.04	Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	400,000	388,616	0.16
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.75% 14/10/2024	800,000	839,452	0.34	Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	300,000	309,164	0.12
Bertelsmann Se & Co KGaA 2.625% 02/08/2022	400,000	432,352	0.17	China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,375,000	1,389,589	0.56
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	200,000	187,555	0.08	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	400,000	393,318	0.16
Blackstone Holdings Finance 2% 19/05/2025	1,000,000	1,022,940	0.41	Citigroup Inc 5% 02/08/2019	550,000	566,176	0.23
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	152,000	150,410	0.06	Citigroup Inc FRN 21/03/2023	200,000	196,194	0.08
BNP Paribas SA 2.25% 11/01/2027	500,000	491,568	0.20	Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	1,700,000	1,659,947	0.68
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	160,000	165,039	0.07	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	314,000	308,637	0.12
BNP Paribas SA FRN 14/10/2027	400,000	413,088	0.17	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,100,000	1,148,856	0.46
BP Capital Markets Plc 1.077% 26/06/2025	500,000	498,092	0.20	CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	1,200,000	1,183,980	0.48

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	1,700,000	1,724,139	0.71	Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	1,000,000	1,013,905	0.41
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,200,000	1,264,968	0.51	DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	1,000,000	986,660	0.40
Commonwealth Bank Australia 5.5% 06/08/2019	150,000	154,721	0.06	EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	850,000	924,018	0.37
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	300,000	299,726	0.12	Eastman Chemical Co 1.5% 26/05/2023	1,400,000	1,443,407	0.58
Compagnie de St Gobain 1% 17/03/2025	500,000	491,658	0.20	Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,800,000	1,786,463	0.73
Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	300,000	296,121	0.12	Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,400,000	1,520,274	0.61
Compass Group Intl BV 0.625% 03/07/2024	600,000	594,576	0.24	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	600,000	565,284	0.23
Compass Group Plc 1.875% 27/01/2023	550,000	580,096	0.23	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	159,000	159,863	0.06
Continental AG 3.125% 09/09/2020	1,000,000	1,049,850	0.42	EDP Finance 1.875% 29/09/2023	600,000	621,315	0.25
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	700,000	698,996	0.28	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	100,000	97,141	0.04
Coventry BS 2.5% 18/11/2020	500,000	517,698	0.21	Electricité de France SA 4% 12/11/2025	450,000	531,709	0.21
Crédit Agricole London 1% 16/09/2024	200,000	201,341	0.08	Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	700,000	729,404	0.29
Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	200,000	198,321	0.08	Enagas Financiaciones SA 1.25% 06/02/2025	500,000	512,932	0.21
Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,050,000	1,069,819	0.43	Engie 1.375% 22/06/2028	300,000	301,617	0.12
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,000,000	980,160	0.40	Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	100,526	0.04
Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	1,200,000	1,209,888	0.49	Engie 2% 28/09/2037	400,000	403,514	0.16
CRH Finance BV 5% 25/01/2019	800,000	803,312	0.32	ENI SpA 0.625% 19/09/2024	600,000	581,730	0.23
Crh Funding 1.875% 09/01/2024	500,000	521,575	0.21	ENI SpA 1% 14/03/2025	700,000	686,066	0.28
Danone SA 0.709% 03/11/2024	600,000	595,032	0.24	ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	1,600,000	1,696,015	0.69
Danske Bank 0.875% 22/05/2023	800,000	772,552	0.31	Essity AB 1.625% 30/03/2027	1,494,000	1,499,759	0.61
Deutsche Telekom International 1.5% 03/04/2028	550,000	545,798	0.22	Eurogrid GmbH 1.5% 18/04/2028	600,000	597,597	0.24
DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	157,517	0.06	Evonik Finance BV 0.375% 07/09/2024	1,400,000	1,352,176	0.55
DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	1,300,000	1,410,898	0.57	Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	550,000	578,738	0.23
				FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,300,000	1,301,684	0.53
				Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	1,300,000	1,292,150	0.52

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Fluor Corp 1.75% 21/03/2023	1,400,000	1,442,396	0.58	ING Groep NV 1.375% 11/01/2028	400,000	383,800	0.15
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	800,000	806,512	0.33	Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	228,000	229,931	0.09
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	500,000	484,072	0.20	Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	1,100,000	1,073,149	0.43
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	100,000	98,048	0.04	Intl Flavor & Fragrances 0.5% 25/09/2021	1,400,000	1,406,129	0.57
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	200,000	195,921	0.08	Italgas SpA 1.125% 14/03/2024	300,000	294,930	0.12
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	1,200,000	1,211,858	0.49	Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	800,000	738,456	0.30
GDF Suez 1.5% 13/03/2035	500,000	484,630	0.20	JP Morgan Chase & Co 1.5% 29/10/2026	800,000	809,352	0.33
GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	400,000	410,714	0.17	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	700,000	692,996	0.28
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	900,000	811,986	0.33	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	1,200,000	1,284,906	0.52
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	100,000	87,154	0.04	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,200,000	1,220,209	0.49
General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	1,500,000	1,486,912	0.60	Klepierre 1% 17/04/2023	100,000	101,483	0.04
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,200,000	1,244,808	0.50	Klepierre 1.375% 16/02/2027	1,000,000	994,055	0.40
Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	400,000	400,752	0.16	Klepierre 1.875% 19/02/2026	400,000	415,338	0.17
Heineken NV 1.375% 29/01/2027	500,000	503,585	0.20	Koninklijke Philips NV 0.75% 02/05/2024	1,500,000	1,488,818	0.60
Heineken NV 2% 06/04/2021	170,000	177,379	0.07	Korea Gas Corp 2.375% 15/04/2019	1,000,000	1,008,340	0.41
Heineken NV 2.875% 04/08/2025	500,000	556,095	0.22	La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,400,000	1,368,150	0.55
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	225,000	232,802	0.09	La Poste SA 1.45% 30/11/2028	300,000	301,698	0.12
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	1,100,000	1,203,026	0.49	Legrand SA 1% 06/03/2026	1,200,000	1,202,724	0.49
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	800,000	839,968	0.34	London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,100,000	1,081,438	0.44
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	198,309	0.08	Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	800,000	805,904	0.33
Icade 1.5% 13/09/2027	300,000	284,672	0.11	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	800,000	789,808	0.32
Icade 2.25% 16/04/2021	700,000	727,629	0.29	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	200,000	201,558	0.08
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,000,000	996,285	0.40	McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	192,952	0.08
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,100,000	1,141,948	0.46	McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	300,000	321,675	0.13
ING Groep NV 1% 20/09/2023	100,000	99,527	0.04				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	858,932	0.35	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	900,000	998,604	0.40
Met Life Global Funding I 0.875% 20/01/2022	800,000	811,724	0.33	Proximus SA 1.875% 01/10/2025	500,000	530,155	0.21
Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	500,000	598,940	0.24	Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	1,300,000	1,327,736	0.54
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	200,000	199,730	0.08	PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,006,655	0.41
Mizuho Financial Group FRN 10/04/2023	1,000,000	988,645	0.40	Rabobank Nederland 3.75% 09/11/2020	800,000	850,332	0.34
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,400,000	1,438,164	0.58	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	400,000	394,174	0.16
Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	500,000	519,280	0.21	RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	500,000	490,020	0.20
Morgan Stanley 2.375% 31/03/2021	600,000	627,255	0.25	RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	400,000	406,312	0.16
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	1,200,000	1,191,648	0.48	Red Electrica Finance SA 1% 21/04/2026	400,000	397,768	0.16
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	500,000	497,275	0.20	Red Electrica Finance SA 1.125% 24/04/2025	400,000	408,380	0.16
National Australia Bank 2% 12/11/2020	500,000	518,195	0.21	Red Electrica Finance SA 1.25% 13/03/2027	200,000	199,808	0.08
National Australia Bank 4.625% 10/02/2020	150,000	157,371	0.06	Relx Finance Bv 0.375% 22/03/2021	300,000	300,831	0.12
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	1,000,000	987,705	0.40	Relx Finance BV 1.375% 12/05/2026	101,000	98,565	0.04
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,000,000	1,012,405	0.41	Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	200,000	194,512	0.08
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	145,000	144,344	0.06	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	246,000	240,455	0.10
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	1,200,000	1,262,592	0.51	Rio Tinto Finance Plc 2% 11/05/2020	500,000	513,730	0.21
Orange SA 1% 12/05/2025	900,000	899,716	0.36	Rolls Royce Holdings Plc 2.125% 18/06/2021	150,000	156,718	0.06
Orange SA 1.875% 12/09/2030	400,000	397,720	0.16	Rolls Royce Plc 0.875% 09/05/2024	1,000,000	968,700	0.39
Pearson Funding Five Plc 1.875% 19/05/2021	100,000	103,604	0.04	Royal Bank of Scotland Plc 1.625% 25/06/2019	600,000	604,254	0.24
PKO Bank Polski SA 0.75% 25/07/2021	800,000	802,292	0.32	Sanofi 1.375% 21/03/2030	500,000	504,448	0.20
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	1,400,000	1,614,864	0.66	Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	1,200,000	1,199,814	0.48
Praxair Inc 1.2% 12/02/2024	1,000,000	1,027,567	0.41	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	410,304	0.17
Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	100,000	99,460	0.04	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	170,000	173,179	0.07
Prologis Ltd 3% 02/06/2026	300,000	332,520	0.13	Scentre Management Ltd 2.25% 16/07/2024	950,000	1,009,598	0.41
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	154,000	164,940	0.07				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	500,000	486,410	0.20	Suez 1% 03/04/2025	400,000	404,018	0.16
Schneider Electric SA 0.875% 13/12/2026	500,000	490,848	0.20	Suez Environnement 5.5% 22/07/2024	800,000	1,008,032	0.41
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	100,000	101,556	0.04	Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	800,000	833,892	0.34
Schneider Electric SA 3.5% 22/01/2019	100,000	100,236	0.04	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.606% 18/01/2022	259,000	259,967	0.10
SES SA 4.625% 09/03/2020	1,000,000	1,054,045	0.43	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.413% 14/06/2027	300,000	299,982	0.12
Sigma Alimentos SA 2.625% 07/02/2024	1,500,000	1,508,138	0.62	Swiss Re Admin Re Ltd 1.375% 27/05/2023	1,200,000	1,224,132	0.49
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	700,000	703,339	0.28	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	800,000	876,284	0.35
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	400,000	413,592	0.17	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	856,000	855,782	0.35
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	570,000	585,245	0.24	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% 21/11/2022	500,000	502,985	0.20
Sky Plc 1.875% 24/11/2023	700,000	729,466	0.29	Talent Yield Euro Ltd 1.435% 07/05/2020	1,000,000	1,002,340	0.40
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	900,000	838,544	0.34	Telefonica Emisiones SAU 3.987% 23/01/2023	200,000	227,039	0.09
Snam SpA 1.375% 25/10/2027	126,000	118,212	0.05	Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	800,000	792,888	0.32
Société Des Autoroutes 1.125% 15/01/2021	600,000	611,673	0.25	Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	400,000	444,996	0.18
Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	317,744	0.13	Terna SpA 1% 11/10/2028	112,000	100,605	0.04
Société Générale 0.125% 05/10/2021	300,000	299,026	0.12	Terna SpA 1.375% 26/07/2027	1,000,000	945,290	0.38
Société Générale 0.5% 13/01/2023	200,000	195,325	0.08	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	476,000	465,225	0.19
Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	301,323	0.12	Thermo Fisher Scientific 0.75% 12/09/2024	100,000	97,256	0.04
Société Générale 1.125% 23/01/2025	200,000	194,696	0.08	Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	1,300,000	1,344,090	0.54
Société Générale 4% 07/06/2023	100,000	109,916	0.04	Toronto Dominion Bank 0.625% 08/03/2021	1,000,000	1,010,885	0.41
Sodexo 0.75% 14/04/2027	400,000	384,914	0.16	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,500,000	1,526,453	0.63
Sodexo 1.75% 24/01/2022	1,000,000	1,043,450	0.42	UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	1,300,000	1,342,776	0.54
SSE Plc 2% 17/06/2020	800,000	818,096	0.33	Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	600,000	589,635	0.24
Standard Chartered Plc FRN 03/10/2023	500,000	484,370	0.20	Unibail-Rodamco SE 1.875% 15/01/2031	1,000,000	990,225	0.40
State Grid Europe Develo 26/01/2022	700,000	717,300	0.29				
Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,000,000	1,025,237	0.41				
Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	1,000,000	1,030,339	0.42				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	700,000	704,274	0.28	Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	859,000	870,365	0.35
Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	200,000	208,561	0.08	Wolters Kluwer Nv 2.875% 21/03/2023	200,000	219,828	0.09
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	400,000	375,618	0.15	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	500,000	539,980	0.22
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	600,000	601,917	0.24			207,297,890	83.68
United Parcel Service 1.625% 15/11/2025	300,000	310,944	0.13	GBP Anleihen			
United Technologies Corp 1.125% 15/12/2021	300,000	305,277	0.12	Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	900,000	1,210,804	0.49
United Technologies Corp 1.15% 18/05/2024	600,000	593,794	0.24	Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	400,000	469,383	0.19
United Technologies Corp 1.875% 22/02/2026	800,000	815,964	0.33	Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 26/11/2024	800,000	963,259	0.39
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,062,225	0.43	BNP Paribas SA 5.75% 24/01/2022	120,000	147,495	0.06
US Bancorp 0.85% 07/06/2024	1,500,000	1,493,715	0.60	Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	1,100,000	1,455,674	0.59
Valeo SA 0.375% 12/09/2022	700,000	683,910	0.28	Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	600,000	783,526	0.32
Valeo SA 0.625% 11/01/2023	900,000	876,996	0.35	Coventry BS 1% 05/05/2020	400,000	441,412	0.18
Vattenfall AB 6.25% 17/03/2021	430,000	488,125	0.20	Coventry BS 1.875% 24/10/2023	111,000	119,569	0.05
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	1,000,000	1,000,315	0.40	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	137,139	0.06
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	300,000	298,494	0.12	Deutsche Telekom International 8.875% 27/11/2028	400,000	673,135	0.27
Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	600,000	622,914	0.25	Enel Finance International NV 5.625% 14/08/2024	600,000	758,796	0.31
Vier Gas Transport GmbH 3.125% 10/07/2023	550,000	614,383	0.25	Experian Finance Plc 2.125% 27/09/2024	128,000	143,082	0.06
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	1,100,000	1,069,854	0.43	Experian Finance Plc 3.5% 15/10/2021	200,000	233,503	0.09
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	570,000	587,593	0.24	HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	300,000	392,897	0.16
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	400,000	434,136	0.18	Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	600,000	832,036	0.34
Whirlpool Corp 0.625% 12/03/2020	400,000	401,866	0.16	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	556,491	0.22
Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	481,000	445,966	0.18	Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	213,623	0.09
Whirlpool Finance Lu 1.25% 02/11/2026	600,000	576,930	0.23	National Grid Gas Fin 1.125% 22/09/2021	500,000	549,933	0.22
				Orange SA 7.25% 10/11/2020	100,000	122,888	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
United Parcel Service 0.375% 15/11/2023	1,000,000	992,275	0.40
		992,275	0.40
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		992,275	0.40
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	33	1,473,338	0.59
		1,473,338	0.59
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,473,338	0.59
Wertpapieranlagen insgesamt		244,640,736	98.79
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		414,915	0.17
Kontokorrentkredit		(512,072)	(0.21)
Sonstige Nettovermögenswerte		3,085,221	1.25
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		247,628,800	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	22.74
Finanzdienstleistungen	13.11
Nahrungsmittel und Getränke	5.88
Industrie	4.79
Kommunikation	4.62
Erdöl und Erdgas	4.47
Elektrogeräte und -komponenten	4.40
Immobilien	4.06
Chemikalien	3.76
Versicherungen	2.99
Verkehr und Transport	2.46
Medien	2.42
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.90
Automobile	1.80
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.74
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.54
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.46
Internet, Software und IT-Dienste	1.45
Energie- und Wasserversorgung	1.42
Bau- und Ingenieurwesen	1.21
Technologie	1.18
Baustoffe und Baumaterialien	0.96
Pipelines	0.92
Nichtzyklische Konsumgüter	0.83
Gesundheitswesen	0.82
Zyklische Konsumgüter	0.78
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.73
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.68
Einzelhandel	0.64
Offene Investmentfonds	0.59
Spareinlagen und Krediten	0.44
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.41
Holdinggesellschaften	0.39
Luftfahrt und Verteidigung	0.37
Versorgungsbetriebe	0.28
Metalle und Bergbau	0.21
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.16
Verschiedene Dienste	0.12
Behälter und Verpackung	0.06
	98.79

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.78	6.28	15,551,832
Belgien	5.21	1.84	4,557,956
Bermuda	0.58	0.20	504,194
Kanada	2.71	0.96	2,372,322
China	1.61	0.57	1,408,825
Dänemark	2.61	0.92	2,281,024
Finnland	1.85	0.65	1,614,864
Frankreich	48.14	17.00	42,114,014
Deutschland	4.15	1.47	3,633,646
Guernsey	1.38	0.49	1,209,888
Hongkong	4.84	1.71	4,233,516
Irland	7.59	2.68	6,635,591
Italien	12.02	4.25	10,514,346
Japan	5.55	1.96	4,851,967
Jersey	2.93	1.04	2,566,908
Republik Korea	1.15	0.41	1,008,340
Luxemburg	9.25	3.27	8,087,961
Mexiko	2.73	0.96	2,385,380
Norwegen	0.78	0.28	681,142
Polen	0.92	0.32	802,292
Spanien	12.46	4.40	10,898,041
Schweden	5.64	1.99	4,937,203
Niederlande	27.90	9.86	24,408,381
Vereinigte Arabische Emirate	1.13	0.40	986,660
Vereinigtes Königreich	34.32	12.13	30,026,677
Vereinigte Staaten	63.29	22.35	55,365,426
Britische Jungferninseln	1.15	0.40	1,002,340
Andere	3.42	1.21	2,988,064
	283.09	100.00	247,628,800

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	499,085	0.61	eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	646,000	606,591	0.74
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	430,000	209,668	0.25	Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	600,000	609,750	0.74
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	200,000	202,190	0.25	Elis SA 2.875% 15/02/2026	500,000	488,750	0.59
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	380,000	305,092	0.37	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	714,000	670,046	0.81
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	730,000	766,171	0.93	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	850,000	818,124	1.00
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	590,000	585,826	0.71	Faurecia 2.625% 15/06/2025	615,000	583,174	0.71
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	750,000	746,269	0.91	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	654,000	687,972	0.83
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	100,000	126,826	0.15	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	665,000	592,316	0.72
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	809,000	758,235	0.92	Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	400,000	403,953	0.49
BiSoho SAS 5.875% 01/05/2023	296,460	305,206	0.37	Gestamp Fund Lux SA 3.5% 15/05/2023	383,000	376,286	0.46
Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	569,000	414,915	0.50	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	262,368	0.32
Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	528,000	550,902	0.67	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	500,000	494,618	0.60
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	500,000	457,312	0.55	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	596,000	649,074	0.79
Casino Guichard Perrachon 4.561% 25/01/2023	200,000	187,363	0.23	IHO Verwaltungs GmbH 3.25% 15/09/2023	300,000	293,733	0.36
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	755,000	759,759	0.92	Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	600,000	576,522	0.70
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	522,000	431,532	0.52	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	750,000	736,796	0.89
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	434,000	406,014	0.49	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	450,000	455,400	0.55
CMF SpA 9% 15/06/2022	422,000	329,616	0.40	International Design Group 6.5% 15/11/2025	378,000	344,961	0.42
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	456,000	413,364	0.50	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	700,000	746,396	0.91
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	703,000	709,802	0.86	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	850,000	873,549	1.07
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	443,000	424,215	0.51	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	500,000	507,611	0.62
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	534,000	531,421	0.64	Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	750,000	480,188	0.58
				Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	744,000	658,941	0.80
				IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	716,000	709,026	0.86

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	733,000	717,056	0.87	Prague CE Sarl 10% 15/12/2022	250,000	249,328	0.30
KBC Groep NV FRN Perp.	650,000	648,817	0.79	Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	650,000	639,436	0.78
Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	600,000	301,461	0.37	Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	450,000	481,838	0.58
Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	427,000	385,408	0.47	Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	470,000	459,660	0.56
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	894,000	733,795	0.89	Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	200,000	185,305	0.22
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	500,000	499,564	0.61	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	262,000	260,702	0.32
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	550,000	563,788	0.68	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	572,000	520,986	0.63
Loxam SAS 4.25% 15/04/2024	600,000	608,719	0.74	Sarens Finance Corp NV 5.125% 05/02/2022	700,000	591,584	0.72
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	808,000	788,756	0.96	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	588,000	568,858	0.69
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	700,000	645,607	0.78	Schumann SpA 7% 31/07/2023	500,000	504,901	0.61
Merlin Entertainments Plc 2.75% 15/03/2022	300,000	304,940	0.37	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	761,000	656,690	0.80
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	667,000	596,942	0.72	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	300,000	323,514	0.39
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	600,000	485,226	0.59	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	593,000	560,682	0.68
Mulhacem Pte Ltd 6.5% 01/08/2023	709,000	683,483	0.83	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	724,000	487,433	0.59
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	800,000	830,757	1.02	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	400,000	404,290	0.49
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	359,682	370,475	0.45	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	615,000	543,023	0.66
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	387,000	340,707	0.41	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	400,000	402,348	0.49
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	703,000	663,105	0.80	Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	196,000	182,056	0.22
NN Group NV FRN 08/04/2044	580,000	611,390	0.74	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	700,000	641,900	0.78
Norican AS 4.5% 15/05/2023	700,000	604,485	0.73	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	675,000	574,830	0.70
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	750,000	742,234	0.90	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	450,000	462,713	0.56
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	700,000	595,175	0.72	Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	350,000	369,073	0.45
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	480,000	497,803	0.60	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	600,000	618,675	0.75
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	627,000	614,281	0.75	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	650,000	592,069	0.72

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	700,000	714,803	0.87	Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	550,000	589,010	0.71
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	750,000	681,755	0.83	Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	617,000	677,459	0.82
Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	680,000	525,725	0.64	EI Group Plc 6% 06/10/2023	200,000	238,298	0.29
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	539,000	514,395	0.62	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	570,000	681,044	0.83
Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	550,000	472,648	0.57	Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	460,575	0.56
Unicredit SpA FRN Perp.	600,000	505,850	0.61	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	100,000	94,458	0.11
United Group BV 4.875% 01/07/2024	500,000	492,390	0.60	HSBC Bank Funding FRN Perp.	300,000	341,599	0.41
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	700,000	719,573	0.87	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	439,000	474,020	0.58
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	675,000	687,622	0.83	Investec Plc FRN Perp.	409,000	418,966	0.51
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	585,000	554,630	0.67	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	737,000	730,317	0.89
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	764,000	727,432	0.88	Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	550,000	569,499	0.69
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	750,000	670,013	0.81	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	633,000	695,615	0.84
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	383,000	405,406	0.49	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	600,000	668,131	0.81
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	750,000	739,594	0.90	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	331,450	367,174	0.45
		57,274,632	69.49	Nationwide Building Society FRN Perp.	650,000	731,883	0.89
GBP Anleihen				Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	500,000	493,130	0.60
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	544,000	489,747	0.59	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	600,000	649,150	0.79
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	139,000	155,755	0.19	Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	400,000	448,106	0.54
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	600,000	600,285	0.73	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	609,000	666,877	0.81
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	450,000	490,877	0.60	Stonegate 4.875% 15/03/2022	700,000	753,072	0.91
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	437,089	0.53	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	522,000	569,936	0.69
Barclays Bank Plc FRN Perp.	400,000	447,325	0.54	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	581,927	0.71
Cable & Wireless International NV 8.625% 25/03/2019	300,000	339,084	0.41	Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	250,000	283,253	0.34
Cabot Financial Lux 7.5% 01/10/2023	404,000	411,722	0.50	TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	520,000	597,357	0.72
Co-operative Group Ltd 6.875% 08/07/2020	450,000	524,156	0.64				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	600,000	674,385	0.82
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	409,000	419,891	0.51
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	539,000	518,641	0.63
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	150,000	166,526	0.20
		18,456,339	22.39
USD Anleihen			
BNP Paribas SA FRN Perp.	500,000	447,229	0.54
		447,229	0.54
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		76,178,200	92.42
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	687,000	676,046	0.82
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	773,000	753,578	0.91
		1,429,624	1.73
GBP Anleihen			
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	409,000	416,260	0.51
		416,260	0.51
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,845,884	2.24
Wertpapieranlagen insgesamt			
		78,024,084	94.66
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,987,798	4.84
Sonstige Nettovermögenswerte		410,286	0.50
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		82,422,168	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 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	36.93
Industrie	6.27
Banken	6.18
Kommunikation	4.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.63
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.61
Nichtzyklische Konsumgüter	3.49
Automobile	2.53
Unterhaltung	2.23
Chemikalien	2.11
Internet, Software und IT-Dienste	2.04
Behälter und Verpackung	1.83
Nahrungsmittel und Getränke	1.57
Metalle und Bergbau	1.52
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.51
Medien	1.48
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.42
Vertrieb und Großhandel	1.24
Immobilien	1.00
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.00
Papier- und Forstprodukte	0.88
Einzelhandel	0.83
Energie- und Wasserversorgung	0.82
Zyklische Konsumgüter	0.80
Versicherungen	0.74
Technologie	0.69
Verkehr und Transport	0.69
Gesundheitswesen	0.63
Elektrogeräte und -komponenten	0.59
Baustoffe und Baumaterialien	0.51
Erdöl und Erdgas	0.49
Unterkunft	0.45
Bau- und Ingenieurwesen	0.42
Maschinen	0.40
	94.66

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	1.97	2.09	1,722,239
Kanada	0.53	0.56	460,575
Kaimaninseln	1.21	1.28	1,054,796
Tschechische Republik	0.86	0.91	753,578
Dänemark	0.69	0.73	604,485
Frankreich	7.45	7.91	6,520,105
Deutschland	7.09	7.52	6,199,682
Irland	2.54	2.69	2,219,803
Isle of Man	0.70	0.75	614,281
Italien	5.72	6.07	5,006,723
Jersey	2.19	2.33	1,919,441
Luxemburg	9.18	9.74	8,026,156
Mexiko	1.24	1.31	1,082,060
Norwegen	0.95	1.01	830,757
Singapur	0.78	0.83	683,483
Slowenien	0.56	0.60	492,390
Südafrika	0.48	0.51	418,966
Spanien	1.42	1.50	1,239,434
Schweden	1.32	1.40	1,156,744
Niederlande	11.27	11.96	9,857,209
Vereinigtes Königreich	22.22	23.59	19,441,548
Vereinigte Staaten	8.82	9.37	7,719,629
Andere	5.03	5.34	4,398,084
	94.22	100.00	82,422,168

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 0.625% 30/08/2023			
Eurofima 5.5%	30/06/2020	800,000	515,605	0.12	100,000	100,116	0.02
		515,605	0.12	Belfius Bank SA 1% 26/10/2024			
				200,000	195,217	0.05	
CAD Anleihen				Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026			
Bank Nederlandse Gemeenten 4.55%	15/02/2019	3,000,000	1,928,779	0.46	100,000	102,656	0.02
Inter-American Development Bank 4.4%	26/01/2026	2,000,000	1,441,414	0.34	BNP Paribas Home Loan Co 3.875% 12/07/2021		
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7%	02/06/2037	2,000,000	1,594,516	0.38	1,000,000	1,101,470	0.26
Neder Waterschapsbank 4.55%	16/03/2029	5,000,000	3,655,927	0.87	BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022		
		8,620,636	2.05	368,000	369,903	0.09	
EUR Anleihen				BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026			
A2A SpA 4.375% 10/01/2021	91,000	98,583	0.02	200,000	190,928	0.05	
ABN Amro Bank NV 2.5% 05/09/2023	400,000	443,924	0.11	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025			
Air Liquide Finance 1.875% 05/06/2024	300,000	320,169	0.08	329,000	345,618	0.08	
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	145,000	146,307	0.03	BPCE SA 1.125% 18/01/2023			
Allianz FRN Perp.	200,000	220,270	0.05	300,000	301,443	0.07	
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	300,000	304,773	0.07	BPCE SA 1.75% 27/06/2024			
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	300,000	292,388	0.07	400,000	430,916	0.10	
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	148,000	143,633	0.03	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027			
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	356,000	354,060	0.08	100,000	102,448	0.02	
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	255,000	270,392	0.06	Carrefour SA 0.875% 12/06/2023			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 20/01/2022	300,000	306,960	0.07	100,000	99,400	0.02	
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	325,000	322,655	0.08	Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026			
Bank of Ireland 0.375% 07/05/2022	900,000	911,056	0.22	1,300,000	1,335,139	0.32	
Bankia SA 0.875% 21/01/2021	500,000	509,285	0.12	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023			
Bankia SA FRN Perp.	200,000	189,411	0.04	290,000	285,156	0.07	
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 17/07/2025	400,000	392,878	0.09	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028			
				235,000	230,986	0.05	
				Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023			
				500,000	480,380	0.11	
				Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023			
				100,000	98,924	0.02	
				Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027			
				300,000	290,649	0.07	
				Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023			
				200,000	199,713	0.05	
				Cooperatieve Rabobank UA 1.5% 26/04/2038			
				400,000	401,648	0.10	
				Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022			
				300,000	304,816	0.07	
				Crédit Suisse AG 1.125% 15/09/2020			
				500,000	509,160	0.12	
				Danone SA 1% 26/03/2025			
				200,000	201,023	0.05	
				De Volksbank NV FRN 05/11/2025			
				400,000	419,378	0.10	
				Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027			
				112,000	113,557	0.03	
				Easynet Plc 1.75% 09/02/2023			
				104,000	105,890	0.03	

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	159,000	159,863	0.04	KBC Groep NV FRN 18/09/2029	200,000	193,364	0.05
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	364,000	385,281	0.09	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	300,000	305,108	0.07
Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	300,000	359,846	0.09	La Mondiale FRN Perp.	300,000	306,654	0.07
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	306,000	302,666	0.07	Lloyds Bank Plc 4% 29/09/2020	300,000	321,087	0.08
Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	100,526	0.02	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	200,000	185,993	0.04
ESB Finance Limited 3.494% 12/01/2024	108,000	122,399	0.03	National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	244,000	242,670	0.06
FCE Bank Plc 1.875% 18/04/2019	293,000	294,436	0.07	Nationwide Building Society 4.375% 28/02/2022	300,000	340,124	0.08
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	407,000	354,717	0.08	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	379,000	368,183	0.09
Goldman Sachs Group Inc 1.375% 26/07/2022	150,000	152,683	0.04	NN Group NV 0.875% 13/01/2023	141,000	141,456	0.03
Goldman Sachs Group Inc 3.25% 01/02/2023	200,000	216,648	0.05	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	181,176	0.04
HSBC France 0.625% 03/12/2020	100,000	101,136	0.02	Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	383,714	0.09
HSBC Holdings Plc 3.125% 07/06/2028	200,000	211,065	0.05	Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	164,535	0.04
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	300,000	293,919	0.07	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	188,000	184,186	0.04
Illinois Tool Works Inc 1.75% 20/05/2022	300,000	315,063	0.07	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	300,000	318,238	0.08
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	100,000	101,296	0.02	Procter & Gamble Co 0.5% 25/10/2024	160,000	158,902	0.04
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	500,000	538,778	0.13	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	337,000	343,268	0.08
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	289,143	0.07	RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	251,000	248,375	0.06
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	310,000	312,626	0.07	REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	200,000	211,337	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 20/01/2022	400,000	403,098	0.10	Repsol International Finance 2.25% 10/12/2026	300,000	321,446	0.08
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	200,000	196,680	0.05	Richemont International 2% 26/03/2038	218,000	214,465	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 25/09/2019	300,000	308,216	0.07	Roche Finance Europe BV 0.5% 27/02/2023	326,000	331,844	0.08
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	274,000	276,315	0.07	Santander UK 1.125% 08/09/2023	168,000	161,757	0.04
Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	100,000	101,434	0.02	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	215,964	0.05
JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	176,000	181,012	0.04	Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	400,000	406,222	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Société Générale 1% 01/04/2022	500,000	502,205	0.12	Barclays Bank Plc 9.5% 07/08/2021	100,000	128,602	0.03
Suez 1.625% 17/09/2030	200,000	201,839	0.05	BL Superstore Finance 5.27% 04/10/2030	34,374	41,741	0.01
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	100,000	101,080	0.02	Broadgate Financing Plc 4.949% 05/04/2031	81,940	105,718	0.03
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	171,000	170,956	0.04	Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	123,660	0.03
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	400,000	413,186	0.10	Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	100,000	115,003	0.03
Terna SpA 1% 23/07/2023	160,000	160,271	0.04	Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2024	100,000	134,518	0.03
Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	286,000	285,906	0.07	Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 08/08/2025	100,000	109,292	0.03
Total Capital International SA 0.75% 12/07/2028	200,000	191,100	0.05	CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	122,442	0.03
Total Capital International SA 1.023% 04/03/2027	300,000	298,710	0.07	Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	100,000	110,423	0.03
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	300,000	299,232	0.07	Direct Line Insurance Group FRN 27/04/2042	100,000	130,840	0.03
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	100,000	94,100	0.02	DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	100,000	110,213	0.03
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	224,000	223,731	0.05	E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	217,999	0.05
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	400,000	397,992	0.09	East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	250,000	355,426	0.08
Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25/09/2028	100,000	100,180	0.02	Electricité de France SA 6.875% 12/12/2022	100,000	133,262	0.03
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	305,000	316,331	0.07	Electricité de France SA FRN Perp.	100,000	108,625	0.03
Vodafone Group Plc 3.1% 03/01/2079	200,000	187,722	0.04	Enterprise Inns Plc 6.375% 26/09/2031	150,000	182,162	0.04
		29,816,733	7.03	Eversholt Funding Plc 6.359% 02/12/2025	100,000	135,365	0.03
GBP Anleihen				GE Capital UK Funding 8% 14/01/2039	40,000	59,446	0.01
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	100,000	103,539	0.02	Goldman Sachs Group Inc 3.125% 25/07/2029	50,000	53,888	0.01
ABN Amro Bank NV 1% 30/06/2020	100,000	110,377	0.03	Great Rolling Stock Ltd 6.5% 05/04/2031	88,000	121,613	0.03
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/05/2029	76,000	78,205	0.02	Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	100,000	110,382	0.03
Annington Funding Plc 2.646% 12/07/2025	100,000	107,561	0.03	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	156,886	0.04
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	100,000	119,551	0.03	Highbury Finance Bv 7.017% 20/03/2023	70,569	90,063	0.02
Aviva Plc FRN 20/05/2058	50,000	62,249	0.01	HSBC Holdings Plc 5.75% 20/12/2027	100,000	127,977	0.03
Bank of Nova Scotia 1.75% 23/12/2022	100,000	111,132	0.03				
Bank of Scotland Plc 9.375% 15/05/2021	100,000	128,061	0.03				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
HSBC Holdings Plc FRN 13/11/2026	100,000	106,246	0.03	Standard Chartered Bank FRN Perp.	50,000	56,415	0.01
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	100,000	107,977	0.03	Student Finance Plc 2.6663% 30/09/2029	100,000	109,920	0.03
Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	112,389	0.03	Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	100,000	110,793	0.03
Legal & General Group FRN 14/11/2048	100,000	110,657	0.03	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	50,000	58,193	0.01
Legal & General Group FRN 27/10/2045	100,000	115,015	0.03	Telereal Securitisation 5.5653% 10/12/2033	63,078	82,526	0.02
London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	252,711	0.06	Telereal Securitisation FRN 10/12/2033	100,000	115,890	0.03
London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	111,741	0.03	Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	120,000	147,844	0.03
Marstons Issuer FRN 15/07/2035	250,000	229,974	0.05	Thames Water Utilities Finance 1.875% 24/01/2024	100,000	108,469	0.03
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	74,092	100,419	0.02	Toyota Motor Credit Corp 1.125% 07/09/2021	82,000	90,549	0.02
Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	69,247	87,306	0.02	Unilever Plc 1.375% 15/09/2024	100,000	109,311	0.03
Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	51,216	61,636	0.01	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	115,296	0.03
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	115,733	0.03	Vodafone Group Plc 5.9% 26/11/2032	72,000	104,878	0.02
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	118,096	0.03	WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	78,252	0.02
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	103,784	0.02	Western Power Distribution 2.375% 16/05/2029	100,000	106,870	0.03
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	112,262	0.03	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	107,973	0.03
Prudential Plc FRN 20/07/2055	100,000	111,229	0.03	Yorkshire Building Soc FRN 13/09/2028	100,000	96,383	0.02
Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	110,788	0.03	Zurich Financial Services Group FRN Perp.	100,000	121,882	0.03
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	120,208	0.03			8,426,699	2.06
Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021	100,000	110,516	0.03	SEK Anleihen			
Royal Bank of Scotland Plc FRN Perp.	40,000	42,002	0.01	European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	16,500,000	1,677,954	0.40
RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	100,000	124,874	0.03			1,677,954	0.40
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	112,820	0.03	USD Anleihen			
Severn Trent Water Utilities 1.625% 04/12/2022	100,000	110,709	0.03	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	630,000	580,732	0.14
SSE Plc FRN Perp.	100,000	109,942	0.03	AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	1,010,000	886,566	0.21
				Aircastle Ltd 4.4% 25/09/2023	302,000	260,103	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	219,000	192,511	0.05	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	1,100,000	920,748	0.22
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	680,000	609,037	0.14	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	1,340,000	1,160,262	0.27
American Equity Investment 5% 15/06/2027	676,000	577,518	0.14	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	1,030,000	866,547	0.21
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	1,095,000	920,961	0.22	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	984,000	1,032,103	0.24
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	880,000	833,627	0.20	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	424,000	372,196	0.09
Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	172,000	146,488	0.03	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	655,000	631,709	0.15
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	39,000	34,884	0.01	BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	741,000	641,964	0.15
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	545,000	494,035	0.12	BNZ International Funding London 2.65% 03/11/2022	600,000	506,381	0.12
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,414,000	1,149,599	0.27	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	840,000	730,668	0.17
Anheuser Busch InBev Worlwide 4.6% 15/04/2048	684,000	538,322	0.13	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	190,000	168,728	0.04
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	720,000	610,156	0.14	BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	560,000	494,434	0.12
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	906,000	786,476	0.19	BPCE SA 3.5% 23/10/2027	795,000	635,435	0.15
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	1,053,000	862,027	0.20	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	754,000	627,828	0.15
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	2,250,000	2,003,586	0.47	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,417,000	926,164	0.22
ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	300,000	277,577	0.07	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	656,613	0.16
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	790,000	692,683	0.16	Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	250,000	216,456	0.05
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	902,000	787,565	0.19	Campbell Soup Co 4.8% 15/03/2048	1,155,000	869,636	0.21
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,687,000	1,376,282	0.33	Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	1,325,000	1,160,676	0.27
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	1,000,000	861,715	0.20	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	905,000	795,631	0.19
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	900,000	795,701	0.19	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	745,000	658,332	0.16
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	413,000	328,778	0.08	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	415,000	337,402	0.08
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	500,000	464,410	0.11	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	1,390,000	1,105,650	0.26
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	550,000	506,194	0.12	CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	503,000	424,062	0.10
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	125,000	110,057	0.03	CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	238,000	204,033	0.05
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	414,000	347,228	0.08				
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	759,000	645,728	0.15				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	1,090,000	939,495	0.22	Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	508,000	429,405	0.10
Citigroup Inc 4.5% 14/01/2022	800,000	715,535	0.17	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	249,000	217,841	0.05
Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	1,215,000	1,040,155	0.25	First American Financial 4.6% 15/11/2024	960,000	854,179	0.20
City National Corp 5.25% 15/09/2020	769,000	693,911	0.16	Fortive Corporation 3.15% 15/06/2026	630,000	520,592	0.12
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	686,000	604,177	0.15	Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	560,000	459,162	0.11
Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	540,000	471,026	0.11	FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	500,000	437,943	0.10
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	1,055,000	940,712	0.22	Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	443,933	0.11
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	989,000	865,575	0.20	General Mills Inc 4% 17/04/2025	1,040,000	896,574	0.21
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	810,000	702,621	0.17	General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	700,000	583,177	0.14
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,575,000	1,345,073	0.32	General Motors Financial Co 5.25% 01/03/2026	574,000	492,051	0.12
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	1,085,000	875,658	0.21	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	1,555,000	1,352,586	0.32
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,283,000	1,143,218	0.27	Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	1,000,000	840,451	0.20
Dexia Credit Local Government 1.875% 28/03/2019	3,000,000	2,619,434	0.62	HCA Holdings Inc 5% 15/03/2024	400,000	347,286	0.08
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	802,000	663,357	0.16	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	300,000	269,650	0.06
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	1,065,000	884,123	0.21	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	800,000	671,209	0.16
Dowdupont Inc 5.419% 15/11/2048	1,080,000	985,214	0.23	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	591,000	522,809	0.12
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	396,000	344,558	0.08	IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	309,000	252,060	0.06
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	119,000	120,354	0.03	IHS Markit Ltd 4.75% 01/08/2028	263,000	225,566	0.05
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	925,000	756,826	0.18	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	1,085,000	933,936	0.22
Enable Midstream Partner 4.95% 15/05/2028	269,000	223,163	0.05	Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	762,000	624,557	0.15
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	500,000	363,025	0.09	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	2,000,000	2,135,216	0.51
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	1,085,000	849,617	0.20	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	539,000	404,969	0.10
Exelon Corp 3.4% 15/04/2026	500,000	416,497	0.10	International Paper Co 5% 15/09/2035	515,000	442,339	0.10
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	863,000	726,437	0.17	JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	1,000,000	901,741	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	1,177,000	976,060	0.23	National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	640,000	523,755	0.12
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	1,335,000	1,079,621	0.26	Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	1,424,000	1,114,347	0.26
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	685,000	609,642	0.14	Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	250,000	215,698	0.05
Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	839,954	0.20	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	690,000	611,140	0.14
Keycorp 4.15% 29/10/2025	500,000	444,724	0.11	News America Inc 6.15% 01/03/2037	900,000	968,510	0.23
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	925,000	804,129	0.19	Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	910,000	785,212	0.19
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	439,000	391,209	0.09	O Reilly Automotive Inc 4.35% 01/06/2028	495,000	432,000	0.10
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	960,000	773,425	0.18	Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	1,076,000	912,853	0.22
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	855,000	770,371	0.18	Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	905,000	900,417	0.21
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	718,000	601,893	0.14	Orange SA 9% 01/03/2031	800,000	968,901	0.23
Lexington Realty Trust Company 4.4% 15/06/2024	913,000	787,709	0.19	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,150,000	986,831	0.23
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	1,372,000	1,155,675	0.27	Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	250,000	222,193	0.05
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	600,000	519,897	0.12	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,225,000	1,073,481	0.25
Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	343,000	303,325	0.07	Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	442,000	343,153	0.08
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	324,000	287,492	0.07	Pricoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	615,000	530,633	0.13
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	650,000	583,374	0.14	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	542,000	458,889	0.11
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	845,000	711,163	0.17	Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	1,060,000	937,916	0.22
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	420,000	357,152	0.08	Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	1,363,000	1,195,413	0.28
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	905,000	799,892	0.19	Reliance Steel & Aluminum 4.5% 15/04/2023	280,000	247,894	0.06
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	833,000	713,474	0.17	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	350,000	304,326	0.07
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	430,000	367,226	0.09	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	1,310,000	1,134,299	0.27
Morgan Stanley FRN 20/01/2022	970,000	845,998	0.20	SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	367,000	310,464	0.07
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	665,000	592,870	0.14	SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	500,000	424,523	0.10
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	1,058,000	943,266	0.22	SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	759,000	667,376	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
State Street Corp FRN 03/12/2024	1,265,000	1,111,992	0.26	Australia (Government of) 1.75% 21/11/2020	500,000	307,070	0.07
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	1,036,000	909,919	0.22	European Investment Bank 6% 06/08/2020	1,700,000	1,108,716	0.26
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	515,000	440,428	0.10	European Investment Bank 6.5% 07/08/2019	3,000,000	1,893,872	0.45
Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	705,000	607,379	0.14			3,309,658	0.78
Target Corp 6.35% 01/11/2032	447,000	488,955	0.12	CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	719,084	0.17	Austria (Republic of) 5% 20/12/2024	1,200,000	868,853	0.21
Telefonica Emisiones SAU 5.213% 08/03/2047	390,000	313,401	0.07	Canada - British Columbia (Province of) 5.7% 18/06/2029	300,000	241,625	0.06
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,269,000	1,110,462	0.26	Kommuninvest i Sverige 1.625% 22/01/2020	1,500,000	956,417	0.23
Total System Services Inc 4% 01/06/2023	215,000	187,960	0.04			2,066,895	0.50
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	823,000	715,973	0.17	EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	450,351	0.11	Caisse de Refinancement de l'Habitat 1.375% 25/10/2019	600,000	607,890	0.14
Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	927,000	820,724	0.19	Development Bank of Japan 0.375% 21/10/2019	2,500,000	2,512,288	0.59
Vereit Operating Partner 4.625% 01/11/2025	283,000	248,383	0.06	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	2,431,500	3,343,653	0.79
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	1,035,000	910,192	0.22	Germany (Fed Rep) 0% 12/06/2020	5,500,000	5,553,762	1.31
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	1,575,000	1,338,907	0.32	Germany (Fed Rep) 0% 14/04/2023	1,300,000	1,321,678	0.31
Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	1,470,000	1,306,648	0.31	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/08/2027	12,960,000	13,396,492	3.17
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	1,125,000	903,800	0.22	Germany (Fed Rep) 1.5% 15/02/2023	7,500,000	8,099,400	1.92
Westrock Co 3% 15/09/2024	536,000	442,281	0.10	Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	2,000,000	1,968,320	0.47
Westrock Co 4.65% 15/03/2026	764,000	679,553	0.16	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	4,000,000	3,736,960	0.88
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	1,045,000	832,579	0.20	Portugal (Republic of) 4.75% 14/06/2019	35,351	36,188	0.01
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	1,060,000	902,473	0.21	Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	300,000	305,654	0.07
		117,344,406	27.75	Spain (Kingdom of) 0.35% 30/07/2023	4,500,000	4,503,780	1.07
						45,386,065	10.73

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	93,844	0.02	United States Treasury Notes 2.25% 15/11/2027	12,900,000	10,903,974	2.58
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	222,055	0.05	United States Treasury Notes 3.125% 15/11/2028	19,400,000	17,606,059	4.17
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	233,496	0.06	United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	16,500,000	17,796,992	4.22
UK Treasury Stock 1.5% 22/01/2021	400,000	452,571	0.11			59,222,081	14.03
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	7,000,000	11,762,035	2.78	USD Mortgage und Asset Backed Securities			
		12,764,001	3.02	Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	38,414	36,165	0.01
JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	24,852	22,785	0.01
Japan (Government of) 0.1% 15/01/2020	6,000,000,000	47,962,425	11.35	Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	53,913	49,927	0.01
Japan (Government of) 0.6% 20/12/2046	450,000,000	3,506,515	0.83	Fannie Mae Pool 745453 5.5% 01/03/2021	30,358	26,938	0.01
Japan (Government of) 1.5% 20/12/2044	800,000,000	7,679,659	1.82	Fannie Mae Pool 811353 5% 01/02/2020	9,445	8,410	0.00
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,000,000,000	10,499,664	2.49	Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	19,327	18,416	0.00
		69,648,263	16.49	Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	89,226	84,052	0.02
MXN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	367,390	350,528	0.08
United Mexican States 6.5% 09/06/2022	48,000,000	2,006,092	0.47	Fannie Mae Pool 852736 5% 01/01/2021	1,017	906	0.00
		2,006,092	0.47	Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	7,931	7,997	0.00
PLN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	94,826	89,301	0.02
Poland (Republic of) 1.5% 25/04/2020	8,800,000	2,056,383	0.49	Fannie Mae Pool 884195 5% 01/05/2021	47,347	42,163	0.01
		2,056,383	0.49	Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	6,603	6,153	0.00
SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	20,516	19,270	0.00
European Investment Bank 3% 23/04/2019	30,000,000	2,988,043	0.71	Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	45,492	43,045	0.01
		2,988,043	0.71	Fannie Mae Pool 889390 6% 01/03/2023	49,371	44,632	0.01
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	102,725	98,014	0.02
Japan Finance Organisation for Municipalities 2.125% 13/04/2021	5,000,000	4,290,776	1.02	Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	103,957	97,772	0.02
United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	5,100,000	4,324,380	1.02	Fannie Mae Pool 911039 5.5% 01/08/2022	22,728	20,396	0.00
United States Treasury Notes 2.25% 15/11/2024	5,000,000	4,299,900	1.02				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 918297 5% 01/05/2037	199,861	184,541	0.04	Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	415,718	374,048	0.09	
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	470,794	431,453	0.10	Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	4,834,252	4,161,222	0.99	
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	25,750	24,487	0.01	Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	1,054,638	966,494	0.23	
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	13,801	13,154	0.00	Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	1,572,902	1,441,463	0.34	
Fannie Mae Pool 948085 5.5% 01/11/2022	81,696	73,015	0.02	Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	1,244,137	1,139,201	0.27	
Fannie Mae Pool 949444 4.5% 01/05/2023	358,930	323,454	0.08	Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	1,563,419	1,384,782	0.33	
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	88,691	87,897	0.02	Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	2,357,425	2,064,239	0.49	
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	279,835	261,741	0.06	Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	4,175,008	3,604,381	0.85	
Fannie Mae Pool 956030 6% 01/12/2037	3,600	3,381	0.00	Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	3,969,184	3,388,482	0.80	
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	81,630	77,839	0.02	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	2,221,302	1,979,833	0.47	
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	3,849	3,664	0.00	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	226,271	206,779	0.05	
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	10,070	9,592	0.00	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	405,214	375,682	0.09	
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	322,245	302,954	0.07	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	180,041	169,140	0.04	
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	33,715	31,688	0.01	Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	428,532	424,191	0.10	
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	58,622	54,628	0.01	Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	387,386	352,409	0.08	
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	246,651	227,479	0.05	Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	1,320,745	1,207,367	0.29	
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	217,906	201,078	0.05	Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	1,054,826	951,573	0.23	
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	101,782	94,937	0.02	Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	1,684,727	1,491,785	0.35	
Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	96,470	86,535	0.02	Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	359,344	334,900	0.08	
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	156,963	146,360	0.03	Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	2,305,983	2,041,876	0.48	
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	33,511	31,033	0.01			31,882,675	7.52	
Fannie Mae Pool 984934 4% 01/04/2023	16,121	14,447	0.00	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			397,732,189	94.15
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	45,943	42,816	0.01					
Fannie Mae Pool AA1582 4.5% 01/02/2039	30,663	27,785	0.01					

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Global Green Bonds M Capitalisation EUR	150,000	15,245,999	3.61
		15,245,999	3.61
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		15,245,999	3.61
Wertpapieranlagen insgesamt		412,978,188	97.76
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		9,111,804	2.16
Kontokorrentkredit		(9,548)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		347,638	0.08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		422,428,082	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	47.00
Finanzdienstleistungen	11.15
Banken	8.84
Mortgage und Asset Backed Securities	7.72
Industrie	6.99
Offene Investmentfonds	3.61
Kommunikation	2.34
Energie- und Wasserversorgung	1.96
Erdöl und Erdgas	1.22
Immobilien	0.82
Einzelhandel	0.67
Nahrungsmittel und Getränke	0.67
Technologie	0.67
Elektrogeräte und -komponenten	0.62
Versicherungen	0.50
Gesundheitswesen	0.47
Medien	0.45
Chemikalien	0.37
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.24
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.20
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.19
Internet, Software und IT-Dienste	0.17
Automobile	0.13
Verkehr und Transport	0.13
Baustoffe und Baumaterialien	0.10
Nichtzyklische Konsumgüter	0.09
Versorgungsbetriebe	0.09
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.08
Risikokapital	0.06
Vertrieb und Großhandel	0.06
Zyklische Konsumgüter	0.06
Unterhaltung	0.03
Bau- und Ingenieurwesen	0.02
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.02
Pipelines	0.02
	97.76

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.95	0.61	2,581,688
Österreich	0.99	0.21	868,853
Belgien	0.77	0.16	669,558
Kanada	3.28	0.68	2,869,793
Kaimaninseln	0.12	0.03	108,469
Dänemark	0.32	0.07	276,315
Frankreich	20.05	4.15	17,542,819
Deutschland	35.55	7.36	31,099,098
Guernsey	0.93	0.19	811,913
Irland	3.78	0.78	3,302,352
Isle of Man	0.21	0.04	184,186
Italien	7.92	1.64	6,930,321
Japan	88.00	18.22	76,977,709
Jersey	1.09	0.23	954,030
Luxemburg	27.45	5.68	24,012,465
Mexiko	2.29	0.47	2,006,092
Polen	2.35	0.49	2,056,383
Portugal	0.16	0.03	138,636
Spanien	7.80	1.61	6,819,085
Schweden	3.52	0.73	3,081,405
Schweiz	0.59	0.12	515,605
Niederlande	14.28	2.96	12,492,769
Vereinigte Arabische Emirate	0.13	0.03	110,213
Vereinigtes Königreich	30.95	6.41	27,070,300
Vereinigte Staaten	216.62	44.86	189,498,131
Andere	10.80	2.24	9,449,894
	483.53	100.00	422,428,082

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	109,730	0.13	455,000	496,798	0.58	
GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037	140,000	99,534	0.12	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025			
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	54,220	0.06	137,000	164,561	0.19	
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	49,156	0.06	BPCE SA 0.75% 22/01/2020			
Royal Bank of Canada 4.93% 16/07/2025	200,000	162,815	0.19	100,000	115,352	0.13	
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	220,000	163,221	0.19	BPCE SA FRN 08/07/2026			
Wells Fargo Financial Canada Company 2.944% 25/07/2019	80,000	58,866	0.07	200,000	236,164	0.27	
		697,542	0.82	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027			
				200,000	234,306	0.27	
				Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020			
				100,000	119,746	0.14	
				Caixabank 1.125% 17/05/2024			
				100,000	112,112	0.13	
				Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021			
				200,000	235,482	0.27	
				CEZ AS 3% 05/06/2028			
				350,000	431,470	0.50	
				Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024			
				100,000	121,375	0.14	
				Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019			
				100,000	120,114	0.14	
				Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032			
				100,000	112,849	0.13	
				Danone SA FRN Perp.			
				100,000	107,590	0.13	
				Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025			
				100,000	106,193	0.12	
				Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022			
				200,000	224,753	0.26	
				Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023			
				200,000	238,996	0.28	
				Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022			
				500,000	613,455	0.71	
				FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021			
				200,000	226,352	0.26	
				Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026			
				300,000	337,857	0.39	
				Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021			
				100,000	118,432	0.14	
				G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024			
				300,000	335,073	0.39	
				Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021			
				237,000	272,519	0.32	
				HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026			
				400,000	449,586	0.52	
				Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021			
				160,000	187,858	0.22	

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Icade 1.75% 10/06/2026	200,000	225,131	0.26	Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	220,174	0.26
Imperial Brands Fin Plc 0.5% 27/07/2021	200,000	227,461	0.26	Société Générale FRN 16/09/2026	300,000	351,143	0.41
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	200,000	240,750	0.28	Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	200,000	235,861	0.27
Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	100,000	105,756	0.12	Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	137,000	163,346	0.19
ISS Global AS 1.125% 09/01/2020	350,000	403,651	0.47	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	380,000	476,261	0.55
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	200,000	236,693	0.28	Telefonica Europe BV FRN Perp.	300,000	319,496	0.37
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	200,000	225,822	0.26	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	330,000	342,971	0.40
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	400,000	452,836	0.53	Total SA FRN Perp.	113,000	128,460	0.15
La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	472,304	0.55	Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	256,000	285,036	0.33
La Mondiale FRN Perp.	100,000	116,850	0.14	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	119,302	0.14
Met Life Global Funding I 1.25% 17/09/2021	293,000	344,137	0.40	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	235,000	285,399	0.33
Met Life Global Funding I 2.375% 30/09/2019	100,000	116,507	0.14	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	200,000	218,183	0.25
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	100,000	111,165	0.13	Volkswagen Leasing GmbH 0.75% 11/08/2020	200,000	229,934	0.27
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	100,000	116,124	0.14			18,824,380	21.89
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	423,000	459,805	0.53	GBP Anleihen			
Nykredit Realkredit AS 0.875% 13/06/2019	200,000	229,640	0.27	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	238,000	288,834	0.34
Philip Morris International Inc 1.875% 03/03/2021	150,000	176,896	0.21	AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	240,000	310,201	0.36
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	250,000	303,260	0.35	AT&T Inc 5.2% 18/11/2033	150,000	220,652	0.26
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	400,000	465,876	0.54	Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	244,359	0.28
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	350,000	402,735	0.47	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	150,000	234,379	0.27
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	467,000	534,886	0.62	Direct Line Insurance Group FRN 27/04/2042	100,000	149,017	0.17
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	400,000	447,281	0.52	Direct Line Insurance Group FRN Perp.	300,000	308,745	0.36
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	133,000	152,984	0.18	Electricité de France SA 5.125% 22/09/2050	100,000	154,168	0.18
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	113,303	0.13	Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	235,000	332,519	0.39
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	100,000	117,964	0.14	GDF Suez 5% 01/10/2060	100,000	180,235	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Goldman Sachs Group Inc 3.125% 25/07/2029	250,000	307,314	0.36	Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	500,000	464,378	0.54
Intu SGS Finance Plc 4.625% 17/03/2033	170,000	223,998	0.26	Anheuser Busch InBev Worlwide 4.6% 15/04/2048	288,000	257,285	0.30
Legal & General Group FRN 14/11/2048	222,000	279,940	0.33	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	290,000	279,488	0.33
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	100,000	158,522	0.18	ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	320,000	317,354	0.37
NGG Finance Plc FRN 18/06/2073	200,000	268,338	0.31	Apache Corp 4.375% 15/10/2028	431,000	402,766	0.47
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	250,000	319,882	0.37	Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	500,000	507,150	0.59
Royal Bank of Scotland Plc 5.125% 13/01/2024	100,000	147,205	0.17	ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	114,000	120,246	0.14
Santander UK 3.625% 14/01/2026	183,000	235,270	0.27	Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	355,000	355,700	0.41
Telefonica Emisiones SAU 5.445% 08/10/2029	150,000	226,600	0.26	Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	344,000	342,906	0.40
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	50,000	70,183	0.08	AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	727,000	673,818	0.78
Virgin Money Holdings FRN 24/04/2026	246,000	293,193	0.34	AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	500,000	491,298	0.57
		4,953,554	5.75	Athene Global Funding 4% 25/01/2022	397,000	400,574	0.47
				Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	161,000	145,606	0.17
USD Anleihen				Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	250,000	262,854	0.31
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	420,000	441,021	0.51	Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	100,000	100,509	0.12
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	405,000	405,921	0.47	AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	178,000	170,087	0.20
Aircastle Ltd 4.4% 25/09/2023	122,000	119,824	0.14	Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	545,000	552,485	0.64
Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	63,000	63,169	0.07	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	542,000	525,542	0.61
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	260,000	265,764	0.31	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	400,000	381,566	0.44
American Equity Investment 5% 15/06/2027	328,000	319,337	0.37	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	456,000	437,621	0.51
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	410,000	392,766	0.46	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	268,000	320,518	0.37
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	375,000	400,756	0.47	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	176,000	176,262	0.21
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	17,000	17,382	0.02	Black Hills Corp 4.25% 30/11/2023	334,000	336,481	0.39
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	245,000	256,331	0.30	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	250,000	274,300	0.32
Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	400,000	392,320	0.46	BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	250,000	247,479	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	320,000	318,072	0.37	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	420,000	427,202	0.50
Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	83,000	84,274	0.10	Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	376,000	375,061	0.44
BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	450,000	453,820	0.53	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	335,000	332,196	0.39
Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	425,000	403,181	0.47	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	685,000	665,936	0.77
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	533,000	397,002	0.46	Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	465,000	427,477	0.50
Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	407,000	398,198	0.46	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	604,000	613,890	0.71
Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	400,000	447,367	0.52	Diamondback Energy Inc 4.75% 01/11/2024	195,000	186,712	0.22
Campbell Soup Co 4.8% 15/03/2048	465,000	398,894	0.46	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	306,000	289,229	0.34
Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	510,000	509,435	0.59	Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	358,000	349,338	0.41
Centene Corp 5.625% 15/02/2021	265,000	266,988	0.31	Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	460,000	434,953	0.51
CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	320,000	322,149	0.37	Dowdupont Inc 5.419% 15/11/2048	425,000	440,869	0.51
CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	185,000	171,296	0.20	Duke Realty LP 4% 15/09/2028	160,000	158,567	0.18
Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	555,000	503,061	0.59	Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	270,000	251,755	0.29
Chevron Corp 2.954% 16/05/2026	500,000	480,369	0.56	Enable Midstream Partner 4.95% 15/05/2028	115,000	108,696	0.13
CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	207,000	198,979	0.23	Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	191,000	157,807	0.18
CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	102,000	99,705	0.12	ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	440,000	392,551	0.46
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	350,000	344,091	0.40	Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	158,000	156,718	0.18
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	350,000	343,462	0.40	Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	345,000	330,839	0.38
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	250,000	247,296	0.29	Fidelity National Financial Inc 4.5% 15/08/2028	495,000	488,496	0.57
Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	300,000	293,236	0.34	Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	395,000	393,934	0.46
City National Corp 5.25% 15/09/2020	300,000	309,264	0.36	Fifth Third Bank 2.25% 14/06/2021	550,000	536,614	0.62
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	295,000	295,000	0.34	First American Financial 4.6% 15/11/2024	325,000	329,595	0.38
Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	285,000	283,406	0.33	Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	410,000	411,979	0.48
				Fortive Corporation 3.15% 15/06/2026	255,000	240,158	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	240,000	224,147	0.26	Key Bank 3.4% 20/05/2026	500,000	478,683	0.56
FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	200,000	200,182	0.23	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	415,000	411,117	0.48
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	220,000	208,492	0.24	KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	213,000	216,325	0.25
General Mills Inc 4% 17/04/2025	250,000	245,601	0.29	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	225,000	231,808	0.27
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	355,000	337,400	0.39	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	318,000	304,117	0.35
Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	410,000	407,258	0.47	Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	267,000	265,665	0.31
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	290,000	289,382	0.34	Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	588,000	564,053	0.66
Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	486,000	471,703	0.55	Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	575,000	569,552	0.66
HCA Holdings Inc 5% 15/03/2024	160,000	157,600	0.18	Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	144,000	145,815	0.17
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	50,000	51,314	0.06	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	150,000	153,443	0.18
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	185,000	173,646	0.20	Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	205,000	206,655	0.24
Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	175,000	166,378	0.19	Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	300,000	288,144	0.34
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	334,316	0.39	Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	165,000	159,964	0.19
Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	253,000	254,581	0.30	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	170,000	165,426	0.19
Hyatt Hotels Corp 4.375% 15/09/2028	285,000	276,916	0.32	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	300,000	300,082	0.35
IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	134,000	124,955	0.15	Morgan Stanley FRN 24/04/2024	146,000	144,905	0.17
IHS Markit Ltd 4.75% 01/08/2028	100,000	96,975	0.11	Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	270,000	274,334	0.32
ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	514,000	504,879	0.59	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	455,000	466,278	0.54
Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	302,000	281,917	0.33	National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	355,000	331,011	0.39
International Paper Co 4.35% 15/08/2048	205,000	175,445	0.20	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	332,000	318,802	0.37
International Paper Co 5% 15/09/2035	223,000	218,393	0.25	Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	444,000	395,907	0.46
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	750,000	771,848	0.89	Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	90,000	88,568	0.10
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	828,000	782,198	0.90	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	280,000	284,900	0.33
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	100,000	101,558	0.12	News America Inc 6.15% 01/03/2037	350,000	429,414	0.50

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	550,000	542,166	0.63	Target Corp 6.35% 01/11/2032	201,000	250,236	0.29
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	288,000	288,999	0.34	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	334,222	0.39
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	416,000	402,232	0.47	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	335,000	334,736	0.39
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	395,000	448,271	0.52	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	450,000	446,250	0.52
Orange SA 9% 01/03/2031	320,000	441,416	0.51	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	351,000	335,260	0.39
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	322,000	314,888	0.37	Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	285,000	281,114	0.33
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	100,000	101,384	0.12	Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	366,000	369,100	0.43
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	400,000	399,892	0.47	Vereit Operating Partner 4.625% 01/11/2025	113,000	112,999	0.13
Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	199,000	176,414	0.21	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	435,000	436,222	0.51
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	333,000	321,620	0.37	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	525,000	508,285	0.59
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	250,000	252,449	0.29	Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	200,000	212,579	0.25
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	521,000	521,096	0.61	Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	565,000	571,486	0.66
Reliance Steel & Aluminum 4.5% 15/04/2023	123,000	124,221	0.14	Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	280,000	272,141	0.32
Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	297,974	0.35	Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	300,000	298,737	0.35
Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	375,000	370,969	0.43	Wells Fargo Bank 3.55% 14/08/2023	370,000	368,492	0.43
SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	166,000	160,702	0.19	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	450,000	412,033	0.48
SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	200,000	193,746	0.23	Westrock Co 3% 15/09/2024	238,000	223,829	0.26
SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	289,000	290,037	0.34	Westrock Co 4.65% 15/03/2026	288,000	291,458	0.34
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	200,000	190,183	0.22	Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	440,000	399,187	0.46
State Street Corp FRN 03/12/2024	485,000	487,367	0.57	WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	258,000	250,609	0.29
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	448,000	448,408	0.52			55,978,285	65.13
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	300,000	309,436	0.36	CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	250,000	244,251	0.28	Telus Corp 5.05% 23/07/2020	250,000	189,672	0.22
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.8% 26/11/2020	200,000	201,156	0.23			189,672	0.22
				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						80,643,433	93.81

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 31. Dezember 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	76,164	0.09
		76,164	0.09
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		76,164	0.09
Wertpapieranlagen insgesamt		80,719,597	93.90
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,988,460	5.80
Kontokorrentkredit		(341,833)	(0.40)
Sonstige Nettovermögenswerte		593,625	0.70
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		85,959,849	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	25.40
Banken	15.99
Industrie	15.58
Kommunikation	5.77
Energie- und Wasserversorgung	5.10
Immobilien	3.23
Versicherungen	3.23
Erdöl und Erdgas	3.18
Elektrogeräte und -komponenten	2.74
Nahrungsmittel und Getränke	1.69
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.05
Gesundheitswesen	1.02
Medien	0.97
Automobile	0.87
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.84
Technologie	0.84
Internet, Software und IT-Dienste	0.81
Chemikalien	0.78
Einzelhandel	0.66
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.66
Metalle und Bergbau	0.66
Verkehr und Transport	0.62
Bau- und Ingenieurwesen	0.55
Baustoffe und Baumaterialien	0.52
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.31
Holdinggesellschaften	0.22
Versorgungsbetriebe	0.21
Pipelines	0.20
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.12
Vertrieb und Großhandel	0.08
	93.90

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.72	2.00	1,716,331
Belgien	0.57	0.67	572,582
Kanada	1.76	2.05	1,761,281
Kaimaninseln	0.19	0.22	187,858
Tschechische Republik	0.43	0.50	431,470
Dänemark	0.63	0.74	633,291
Finnland	0.38	0.45	384,251
Frankreich	5.77	6.71	5,773,260
Deutschland	0.80	0.93	799,876
Guernsey	0.33	0.39	332,196
Irland	1.16	1.35	1,161,857
Italien	1.03	1.19	1,026,748
Japan	0.62	0.72	616,812
Jersey	1.05	1.22	1,045,285
Luxemburg	1.16	1.35	1,157,410
Portugal	0.23	0.27	234,306
Spanien	0.57	0.66	565,513
Schweden	1.29	1.51	1,294,908
Niederlande	3.30	3.83	3,295,100
Vereinigtes Königreich	7.69	8.94	7,689,825
Vereinigte Staaten	50.04	58.20	50,039,437
Andere	5.24	6.10	5,240,252
	85.96	100.00	85,959,849

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
EUR Anleihen							
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	100,000	115,229	0.39	United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2020	500,000	493,164	1.68
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	700,000	848,505	2.90	United States Treasury Notes 2.625% 15/07/2021	2,000,000	2,007,422	6.84
Bankia SA FRN 15/03/2027	300,000	342,858	1.17	United States Treasury Notes 2.75% 15/08/2021	1,900,000	1,913,174	6.53
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	795,480	2.72			4,413,760	15.05
BNP Paribas SA FRN 19/01/2023	700,000	772,762	2.64	EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	700,000	804,054	2.74	Asset Backed European Securitisation 4.271% 15/04/2031	500,000	576,415	1.97
Citigroup Inc 1.375% 27/10/2021	600,000	704,570	2.41	Cadogan Square Clc 1.5% 15/07/2030	1,000,000	1,136,251	3.88
Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	700,000	790,502	2.70	Contego CLO BV 1.35% 15/01/2031	1,000,000	1,118,089	3.82
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	400,000	474,718	1.62	Dublin Bay Securities 0.131% 28/06/2055	929,218	1,051,055	3.59
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	300,000	343,488	1.17	European Loan Conduit 0% 22/11/2028	600,000	684,740	2.34
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	500,000	548,720	1.87	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Créditos 2.34% 23/06/2035	700,000	799,275	2.73
HSBC France 0.2% 04/09/2021	1,000,000	1,141,012	3.90	Toro European Clo 1.5% 15/07/2030	1,000,000	1,132,363	3.87
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	700,000	828,200	2.83			6,498,188	22.20
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	700,000	777,367	2.65				
Repsol International Finance FRN Perp.	500,000	588,822	2.01				
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	600,000	704,323	2.40				
UBS Group Funding Switzerland FRN 17/04/2025	700,000	790,066	2.70				
Unibail-Rodamco SE FRN Perp.	400,000	433,713	1.48				
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	700,000	817,681	2.79				
		12,622,070	43.09				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
Gosforth Funding Plc 3.13925% 25/08/2060	486,028	484,242	1.65
ICG US Clo Ltd 3.88631% 15/01/2031	1,200,000	1,129,643	3.86
Marble Point Clo Ltd 1% 20/01/2032	500,000	482,163	1.65
OFSI Fund Ltd 6.40644% 16/08/2029	1,250,000	1,236,018	4.22
Venture Cdo Ltd 8.08263% 18/07/2031	1,250,000	1,128,385	3.85
		4,460,451	15.23
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		27,994,469	95.57
Wertpapieranlagen insgesamt			
		27,994,469	95.57
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,323,010	4.52
Kontokorrentkredit		(321,726)	(1.10)
Sonstige Nettovermögenswerte		297,105	1.01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		29,292,858	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Mortgage und Asset Backed Securities	31.93
Banken	25.09
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	15.05
Finanzdienstleistungen	12.41
Kommunikation	2.90
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.83
Erdöl und Erdgas	2.01
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.87
Immobilien	1.48
	95.57

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	0.80	2.72	795,480
Kaimaninseln	3.98	13.57	3,976,209
Frankreich	3.15	10.76	3,151,541
Deutschland	1.27	4.32	1,265,220
Irland	5.12	17.49	5,122,498
Italien	0.58	1.97	576,415
Luxemburg	0.12	0.39	115,229
Portugal	0.80	2.73	799,275
Spanien	0.34	1.17	342,858
Schweden	0.70	2.40	704,323
Schweiz	0.79	2.70	790,066
Niederlande	1.42	4.84	1,417,022
Vereinigtes Königreich	1.61	5.48	1,605,097
Vereinigte Staaten	7.33	25.03	7,333,236
Andere	1.30	4.43	1,298,389
	29.31	100.00	29,292,858

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				DNB Boligkredit AS 0.625% 19/06/2025			
ANZ Banking Group 3.25% 03/06/2020	1,150,000	715,400	0.66		700,000	703,728	0.65
International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 26/11/2025	1,400,000	875,719	0.81		746,000	750,047	0.70
International Bank for Reconstruction and Development 3.5% 29/04/2019	500,000	309,216	0.29		800,000	777,128	0.72
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	800,000	494,221	0.46		1,000,000	1,049,115	0.97
Westpac Banking Corp 3.1% 03/06/2021	1,000,000	621,843	0.58		841,000	831,837	0.77
		3,016,399	2.80		1,236,000	1,241,210	1.15
EUR Anleihen					851,000	802,536	0.74
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	694,000	701,495	0.65		800,000	788,064	0.73
ABN Amro Bank NV 0.875% 22/04/2025	800,000	802,624	0.74		1,000,000	968,145	0.90
Adif Alta Velocidad 0.8% 05/07/2023	1,200,000	1,212,732	1.13		900,000	951,183	0.88
Alliander NV 0.875% 22/04/2026	400,000	402,272	0.37		600,000	563,370	0.52
Asian Development Bank 0.35% 16/07/2025	1,000,000	1,005,255	0.93		1,500,000	1,423,358	1.32
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	800,000	780,472	0.72		1,000,000	996,285	0.92
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	700,000	700,668	0.65		192,000	191,730	0.18
Barclays Bank Plc FRN 14/11/2023	734,000	697,957	0.65		800,000	793,056	0.74
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	536,000	538,771	0.50		600,000	563,370	0.52
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	672,000	658,745	0.61		1,500,000	1,423,358	1.32
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	900,000	924,165	0.86		1,000,000	1,005,639	0.93
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	700,000	692,472	0.64		837,000	813,129	0.75
Cooperatieve Rabobank UA 0.125% 11/10/2021	1,070,000	1,070,808	0.99		700,000	639,541	0.59
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	1,100,000	1,101,744	1.02		287,000	280,788	0.26
					900,000	899,244	0.83
					300,000	301,698	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen			
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	800,000	798,920	0.74	Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	435,740	0.40
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.98% 09/10/2023	295,000	295,351	0.27	Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	419,585	0.39
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	854,000	848,825	0.79	European Investment Bank 2.25% 07/03/2020	700,000	791,769	0.73
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	407,000	404,782	0.38	Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.625% 05/06/2020	1,170,000	1,314,868	1.22
Nordea Bank AB 0.3% 30/06/2022	900,000	899,694	0.83	Transport for London 2.125% 24/04/2025	1,320,000	1,495,691	1.39
NRW Bank 0.5% 13/09/2027	1,000,000	993,555	0.92			4,457,653	4.13
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	400,000	401,846	0.37	SEK Anleihen			
Orsted A/S FRN 31/12/2099	500,000	469,617	0.44	European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	3,200,000	327,982	0.30
Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,607,805	1.49			327,982	0.30
Skandinaviska Enskilda Banken 0.3% 17/02/2022	884,000	884,765	0.82	USD Anleihen			
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	2,400,000	2,347,752	2.19	Apple Computer Inc 2.85% 23/02/2023	1,000,000	864,554	0.80
Société Générale 0.125% 05/10/2021	800,000	797,404	0.74	Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	1,100,000	917,981	0.85
SSE Plc 0.875% 06/09/2025	581,000	552,853	0.51	Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	900,000	732,494	0.68
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	655,000	650,104	0.60	Asian Development Bank 2.125% 19/03/2025	1,400,000	1,182,411	1.10
Swedbank AB 0.25% 07/11/2022	900,000	894,676	0.83	Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	1,000,000	859,314	0.80
Tennet Holding BV 0.875% 04/06/2021	420,000	428,228	0.40	Bank of America Corp FRN 17/05/2022	1,100,000	962,724	0.89
Tennet Holding BV 1.75% 04/06/2027	650,000	681,330	0.63	Bank of China Ltd 1.875% 12/07/2019	1,000,000	869,112	0.81
Terna SpA 1% 23/07/2023	591,000	592,002	0.55	Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,300,000	1,133,058	1.05
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	1,520,000	1,654,961	1.55	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	509,000	429,565	0.40
Westpac Banking Corp 0.625% 22/11/2024	400,000	393,472	0.37	Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	900,000	759,546	0.70
		46,465,033	43.09	European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	3,350,000	2,817,267	2.62
				Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	1,500,000	1,290,832	1.20
				Industrial & Commercial Bank of China (Luxembourg Branch) 2.875% 12/10/2022	628,000	536,175	0.50
				International Bank for Reconstruction and Development 2.125% 03/03/2025	1,850,000	1,562,341	1.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

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)			
International Finance Corp 2.125% 07/04/2026	1,900,000	1,595,236	1.48	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	900,000	895,041	0.83
Kaiser Foundation Hospital 3.15% 01/05/2027	614,000	516,903	0.48	SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	200,000	215,547	0.20
Korea Water Resources 3.875% 15/05/2023	1,200,000	1,063,892	0.99	Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	700,000	713,192	0.66
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	1,400,000	1,164,319	1.08			18,346,197	17.04
MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,500,000	1,220,522	1.13	SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
National Australia Bank 3.375% 20/09/2021	1,000,000	874,456	0.81	European Investment Bank 3% 23/04/2019	6,450,000	642,429	0.60
Neder Waterschapsbank 2.375% 24/03/2026	381,000	321,541	0.30			642,429	0.60
Nordic Investment Bank 2.25% 30/09/2021	1,800,000	1,559,462	1.45	USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Swedish Export Credit 1.875% 23/06/2020	1,650,000	1,426,557	1.32	Indonesia (Republic of) 3.75% 01/03/2023	1,900,000	1,627,171	1.51
		24,660,262	22.89	Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,849,067	1.73
CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Kommuninvest I Sverige 1.875% 01/06/2021	500,000	429,417	0.40
Canada - Quebec (Province of) 1.65% 03/03/2022	1,500,000	945,444	0.88			3,905,655	3.64
Canada - Quebec (Province of) 2.45% 01/03/2023	1,500,000	966,042	0.90	EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
		1,911,486	1.78	Pepper Residential Securities 0.644% 20/06/2060	1,000,000	1,000,256	0.93
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen						1,000,256	0.93
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	1,600,000	1,599,872	1.48	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	800,000	846,804	0.79			104,733,352	97.20
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	2,720,588	2,736,272	2.55	Wertpapieranlagen insgesamt			
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	1,495,000	1,493,968	1.39	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,679,703	2.49
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	6,726,611	7,212,406	6.70	Sonstige Nettovermögenswerte		335,453	0.31
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,349,722	1,370,181	1.27			107,748,508	100.00
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	900,000	959,296	0.89	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	300,000	303,618	0.28				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	27.38
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	20.12
Finanzdienstleistungen	17.54
Elektrogeräte und -komponenten	8.49
Industrie	6.14
Verkehr und Transport	5.00
Immobilien	3.60
Energie- und Wasserversorgung	2.63
Mortgage und Asset Backed Securities	2.06
Technologie	1.49
Automobile	1.20
Erdöl und Erdgas	0.90
Versorgungsbetriebe	0.37
Verschiedene Dienste	0.28
	97.20

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.55	3.70	3,984,578
Belgien	4.16	3.37	3,635,516
Kanada	2.19	1.77	1,911,486
China	1.71	1.39	1,493,968
Dänemark	1.00	0.81	871,463
Finnland	1.78	1.45	1,559,462
Frankreich	28.81	23.39	25,203,981
Deutschland	4.00	3.24	3,495,116
Hongkong	1.40	1.13	1,220,522
Indonesien	1.86	1.51	1,627,171
Irland	1.57	1.27	1,370,181
Italien	4.66	3.79	4,079,179
Japan	3.33	2.70	2,908,694
Republik Korea	2.69	2.19	2,354,724
Luxemburg	9.28	7.53	8,118,342
Norwegen	2.92	2.37	2,552,795
Philippinen	3.34	2.71	2,920,160
Spanien	5.35	4.34	4,676,686
Schweden	5.18	4.21	4,535,109
Niederlande	10.33	8.39	9,037,223
Vereinigtes Königreich	7.81	6.34	6,832,913
Vereinigte Staaten	11.82	9.60	10,344,083
Andere	3.45	2.80	3,015,156
	123.19	100.00	107,748,508

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	800,000	923,557	0.37	Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	100,000	114,860	0.05
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	650,000	812,641	0.33	Snam SpA 1.25% 25/01/2025	1,000,000	1,132,456	0.46
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	840,183	0.34	Snam SpA 1.375% 25/10/2027	189,000	202,701	0.08
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	226,697	0.09	State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	819,982	0.33
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,200,000	1,366,684	0.55	State Grid Overseas Inv 1.25% 19/05/2022	500,000	581,560	0.24
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	1,000,000	1,162,612	0.47	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	100,000	117,783	0.05
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,300,000	1,461,017	0.59	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	700,000	805,822	0.33
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,200,000	1,354,303	0.55	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	1,000,000	1,192,082	0.48
McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	100,000	122,574	0.05	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	119,239	0.05
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	200,000	228,321	0.09	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,214,282	0.49
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,000,000	1,174,312	0.48	Valeo SA 1.5% 18/06/2025	1,300,000	1,430,121	0.58
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	1,000,000	1,135,193	0.46			55,217,543	22.38
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,000,000	1,146,848	0.46	GBP Anleihen			
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	191,032	0.08	American International Group Inc 5% 26/04/2023	1,000,000	1,411,461	0.57
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	207,112	0.08	Amgen Inc 4% 13/09/2029	1,000,000	1,397,438	0.57
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	600,000	721,666	0.29	Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	700,000	939,007	0.38
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	500,000	659,297	0.27	British Telecom Plc 5.75% 07/12/2028	1,000,000	1,550,390	0.63
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	100,000	122,436	0.05	Bupa Finance Plc 2% 05/04/2024	800,000	1,006,083	0.41
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,268,393	0.51	Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	900,000	1,343,531	0.54
PZU Finance 1.375% 03/07/2019	1,000,000	1,150,757	0.47	Compass Group Plc 3.85% 26/06/2026	800,000	1,148,145	0.47
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	152,000	166,019	0.07	Coventry BS 1% 05/05/2020	131,000	165,257	0.07
Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	800,000	914,378	0.37	Coventry BS 1.875% 24/10/2023	167,000	205,644	0.08
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	469,039	0.19	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	650,000	1,019,005	0.41
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	100,000	117,247	0.05	DNB Bank ASA 4.25% 27/01/2020	280,000	367,019	0.15
				EDP Finance 8.625% 04/01/2024	800,000	1,299,551	0.53

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
FCE Bank Plc 2.759% 13/11/2019	200,000	255,736	0.10
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	100,000	125,389	0.05
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	299,645	0.12
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	300,000	475,571	0.19
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	636,153	0.26
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	244,203	0.10
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,200,000	1,498,775	0.61
Met Life Global Funding I 2.875% 11/01/2023	800,000	1,065,692	0.43
Northern Gas Networks 4.875% 30/06/2027	400,000	603,839	0.24
Northumbrian Water 6.875% 06/02/2023	400,000	608,276	0.25
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	118,641	0.05
Op Corporate Bank Plc 2.5% 20/05/2022	500,000	653,516	0.26
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	186,063	0.08
Places For People Treas 2.875% 17/08/2026	1,000,000	1,241,575	0.50
Prudential Plc 6.875% 20/01/2023	800,000	1,228,576	0.50
RCI Banque SA 3% 09/05/2019	600,000	767,037	0.31
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	900,000	1,195,448	0.48
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,380,716	0.56
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,332,217	0.54
Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	900,000	1,173,331	0.48
Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	200,000	284,399	0.12

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	532,018	0.22
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	800,000	1,054,408	0.43
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	712,734	0.29
		29,526,489	11.98
USD Anleihen			
3M Co 4% 14/09/2048	781,000	777,764	0.32
ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,400,000	1,423,266	0.58
ABN Amro Bank NV 4.8% 18/04/2026	1,600,000	1,604,567	0.64
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	571,194	0.23
Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	200,000	199,951	0.08
Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	490,877	0.20
Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	236,306	0.10
Amcpr Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	1,400,000	1,327,849	0.54
American Express Co 8.15% 19/03/2038	350,000	493,705	0.20
Anheuser Busch Co 3.65% 01/02/2026	432,000	408,853	0.17
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	700,000	650,576	0.26
ANZ Banking Group 2.3% 01/06/2021	400,000	390,510	0.16
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	700,362	0.28
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	1,000,000	1,196,064	0.48
AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	374,063	0.15
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	900,000	877,083	0.36
AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	200,000	196,032	0.08
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	1,500,000	1,462,131	0.59
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	152,069	0.06
Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	285,199	0.12
Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	450,000	443,353	0.18

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 3.35% 15/05/2027	500,000	482,344	0.20	Camden Property Trust 3.5% 15/09/2024	500,000	493,146	0.20
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	49,000	48,359	0.02	Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	500,000	429,931	0.17
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3% 20/10/2020	1,300,000	1,282,482	0.52	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	500,000	618,112	0.25
Banco Del Estado de Chile 2.668% 08/01/2021	1,211,000	1,185,129	0.48	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	800,000	726,049	0.29
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	1,500,000	1,485,175	0.60	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	500,000	485,196	0.20
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 3.2% 26/02/2023	700,000	692,503	0.28	Cisco Systems Inc 2.5% 20/09/2026	400,000	373,260	0.15
Barclays Bank Plc 2.65% 11/01/2021	700,000	685,590	0.28	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	800,000	986,818	0.40
Barclays Bank Plc 6.75% 22/05/2019	450,000	455,870	0.18	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	400,000	385,173	0.16
Beijing Gas SG Capital 2.75% 31/05/2022	1,700,000	1,637,329	0.65	Citigroup Inc 3.875% 26/03/2025	400,000	387,404	0.16
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	395,000	473,618	0.19	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	1,200,000	1,185,348	0.48
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	410,000	431,749	0.17	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	700,000	706,033	0.29
Boeing Co 3.65% 01/03/2047	300,000	278,491	0.11	Comcast Corp 3.2% 15/07/2036	300,000	258,562	0.10
Boeing Co 6.875% 15/03/2039	900,000	1,227,209	0.50	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	650,000	800,636	0.32
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	246,000	235,217	0.10	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,300,000	1,275,415	0.52
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	500,000	484,575	0.20	Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	452,452	0.18
Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	240,000	240,640	0.10	Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	1,300,000	1,300,548	0.53
BP Capital Markets America 3.017% 16/01/2027	500,000	470,168	0.19	Cooperative Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	1,500,000	1,522,553	0.62
BP Capital Markets America 3.796% 21/09/2025	196,000	197,114	0.08	Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	500,000	506,342	0.21
BP Capital Markets America 4.5% 01/10/2020	200,000	204,824	0.08	Cscec Finance Cayman li 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,267,896	0.51
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	500,000	505,231	0.20	CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	775,323	0.31
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,100,000	1,141,037	0.46	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	600,000	587,670	0.24
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	500,000	501,383	0.20	Danone SA 2.947% 02/11/2026	1,500,000	1,370,939	0.56
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	800,000	802,213	0.33	Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	1,100,000	1,437,503	0.58
Camden Property Trust 2.95% 15/12/2022	200,000	195,835	0.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
DNB Bank ASA 2.375% 02/06/2021	800,000	782,240	0.32	Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	1,200,000	1,511,061	0.61
Dollar General Corp 4.125% 01/05/2028	1,500,000	1,458,622	0.59	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	1,200,000	1,227,046	0.50
Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	1,100,000	1,147,740	0.47	Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	370,000	349,951	0.14
Eastman Chemical Co 3.6% 15/08/2022	700,000	701,462	0.28	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	800,000	962,851	0.39
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	150,000	135,824	0.06	Honeywell International Inc 5.7% 15/03/2037	400,000	483,691	0.20
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	100,000	90,549	0.04	Hutchison Whampoa International Ltd 7.625% 09/04/2019	450,000	455,566	0.18
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	466,747	0.19	Hyundai Capital Services Inc 3% 06/03/2022	1,400,000	1,364,533	0.55
Emd Finance LLC 3.25% 19/03/2025	1,200,000	1,152,504	0.47	Iberdrola Finance Ireland 5% 11/09/2019	200,000	201,925	0.08
Enel Finance International NV 3.5% 06/04/2028	261,000	224,179	0.09	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,500,000	1,568,407	0.64
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	1,300,000	1,148,809	0.47	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	239,000	221,163	0.09
ENI SpA 4% 12/09/2023	700,000	690,023	0.28	Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	1,500,000	1,390,809	0.56
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,500,000	1,486,196	0.60	JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	700,000	721,578	0.29
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,458,128	0.59	JP Morgan Chase Bank 3.2% 15/06/2026	600,000	565,613	0.23
ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	178,000	167,478	0.07	Key Bank 3.375% 07/03/2023	1,000,000	999,691	0.41
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	300,000	287,646	0.12	Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	800,000	1,056,286	0.43
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	590,051	0.24	Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	1,300,000	1,240,744	0.50
Eversource Energy 2.75% 15/03/2022	370,000	363,856	0.15	Kinder Morgan Inc 3.15% 15/01/2023	300,000	291,794	0.12
Eversource Energy 3.35% 15/03/2026	600,000	571,869	0.23	Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	1,500,000	1,483,252	0.60
Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	528,000	522,441	0.21	Laboratory Corporation of American Holdings 3.6% 01/02/2025	200,000	192,853	0.08
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	1,500,000	1,490,875	0.60	Laboratory Corporation of American Holdings 3.75% 23/08/2022	1,000,000	1,006,365	0.41
Ford Motor Credit Co LLC 2.021% 03/05/2019	510,000	507,981	0.21	Loews Corp 3.75% 01/04/2026	1,400,000	1,388,784	0.56
Ford Motor Credit Co LLC FRN 28/03/2022	200,000	191,192	0.08	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	300,000	303,276	0.12
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	1,400,000	1,342,273	0.54	Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	1,000,000	1,026,310	0.42
General Mills Inc 4% 17/04/2025	1,000,000	985,499	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
MCC Holding HK Corp Ltd 2.95% 31/05/2020	1,500,000	1,479,480	0.60	Penske Truck Leasing 3.9% 01/02/2024	1,000,000	993,639	0.40
McDonalds Corp 4.45% 01/03/2047	500,000	479,929	0.19	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	658,000	645,467	0.26
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	800,000	808,306	0.33	Phillips 66 3.9% 15/03/2028	1,500,000	1,451,745	0.59
Medtronic Inc 4.375% 15/03/2035	500,000	512,811	0.21	PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	1,200,000	1,224,834	0.50
Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	471,844	0.19	PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	500,000	477,492	0.19
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	500,000	588,736	0.24	PNC Funding Corp 3.3% 08/03/2022	500,000	499,119	0.20
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	380,000	361,269	0.15	PSA International 3.875% 11/02/2021	230,000	233,333	0.09
National Rural Util Coop 3.4% 07/02/2028	1,000,000	986,520	0.40	PSA Treasury Pte Ltd 2.5% 12/04/2026	1,100,000	1,022,862	0.41
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	388,000	353,738	0.14	Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	1,000,000	961,359	0.39
Nestle Holdings Inc 3.9% 24/09/2038	1,000,000	991,995	0.40	Reliance Holdings USA 4.5% 19/10/2020	1,500,000	1,517,926	0.62
Nike Inc 3.375% 01/11/2046	600,000	536,602	0.22	Relx Capital Inc 3.125% 15/10/2022	900,000	884,468	0.36
Nike Inc 3.875% 01/11/2045	900,000	862,832	0.35	Relx Capital Inc 3.5% 16/03/2023	700,000	695,123	0.28
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,500,000	1,358,711	0.55	Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	1,200,000	1,206,098	0.49
Nordea Bank AB 4.25% 21/09/2022	300,000	301,792	0.12	Roche Holding Inc 7% 01/03/2039	900,000	1,240,243	0.50
Nutrien Ltd 3.15% 01/10/2022	600,000	579,679	0.23	Royal Bank of Scotland Plc 6.4% 21/10/2019	410,000	418,646	0.17
Nutrien Ltd 6.75% 15/01/2019	200,000	200,225	0.08	Ryder System Inc 2.25% 01/09/2021	300,000	290,411	0.12
O Reilly Automotive Inc 3.6% 01/09/2027	1,700,000	1,622,636	0.65	Ryder System Inc 2.5% 11/05/2020	950,000	939,123	0.38
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	1,300,000	1,260,768	0.51	Sabic Capital II BV 4% 10/10/2023	601,000	599,221	0.24
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	1,400,000	1,375,796	0.56	Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,700,000	1,536,315	0.62
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	576,369	0.23	Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,163,476	0.47
Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	600,000	614,385	0.25	SES Global 3.6% 04/04/2023	629,000	619,821	0.25
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	281,103	0.11	SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	600,000	598,592	0.24
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	800,000	997,813	0.40	Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	500,000	494,377	0.20
Orange SA 2.75% 06/02/2019	450,000	449,745	0.18	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,404,390	0.57

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Simon Property Group LP 3.25% 30/11/2026	900,000	859,559	0.35	Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	1,100,000	965,571	0.39
Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	300,000	289,435	0.12	Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	295,167	0.12
Skandinaviska Enskilda 2.625% 15/03/2021	250,000	246,854	0.10	United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	976,224	0.40
Skandinaviska Enskilda 2.625% 17/11/2020	500,000	493,585	0.20	United Technologies Corp 3.75% 01/11/2046	300,000	254,056	0.10
Sky Plc 3.75% 16/09/2024	750,000	748,202	0.30	United Technologies Corp 7.5% 15/09/2029	660,000	831,701	0.34
Société Générale 2.625% 16/09/2020	500,000	494,141	0.20	Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	500,000	496,862	0.20
Société Générale 5.2% 15/04/2021	750,000	781,396	0.32	Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	850,000	902,570	0.37
Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,500,000	1,428,968	0.58	US Bancorp 2.375% 22/07/2026	1,300,000	1,186,806	0.48
Stryker Corp 3.65% 07/03/2028	1,000,000	974,980	0.40	Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	500,000	493,233	0.20
Swedbank AB 2.65% 10/03/2021	600,000	592,725	0.24	Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	1,000,000	1,067,327	0.43
Swedbank AB 2.8% 14/03/2022	500,000	491,625	0.20	Vodafone Group Plc 7.875% 15/02/2030	420,000	524,267	0.21
Sydney Airport Finance 3.375% 30/04/2025	1,500,000	1,441,664	0.58	Walt Disney Co 7% 01/03/2032	700,000	915,136	0.37
Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,104,209	0.45	Walt Disney Company/The 3% 30/07/2046	500,000	414,532	0.17
Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	700,000	672,180	0.27	WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	700,000	696,973	0.28
Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	800,000	831,513	0.34	WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	525,000	517,325	0.21
Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	1,300,000	1,222,822	0.50	Welltower Inc 4% 01/06/2025	800,000	790,643	0.32
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	400,000	387,218	0.16	Westpac Banking Corp 2.85% 13/05/2026	1,000,000	930,310	0.38
Travelers Cos Inc 4.05% 07/03/2048	1,000,000	971,715	0.39	Westpac Banking Corp 4.875% 19/11/2019	300,000	304,691	0.12
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	300,000	374,443	0.15	WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	400,000	374,284	0.15
Trust 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,349,250	0.55	WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,300,000	1,324,796	0.54
Trust F-1401 5.25% 15/12/2024	200,000	192,750	0.08			157,349,462	63.74
UBS AG Stamford 2.35% 26/03/2020	250,000	247,565	0.10	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UBS Group Funding 2.95% 24/09/2020	400,000	395,870	0.16	France (Republic of) 0% 25/03/2024	500,000	570,643	0.23
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	379,555	0.15			570,643	0.23
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	1,000,000	1,027,699	0.42	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						243,480,246	98.66

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
CAD Anleihen			
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	300,000	227,001	0.09
		227,001	0.09
USD Anleihen			
Siemens Financieringsmaatschap 6.125% 17/08/2026	500,000	573,385	0.23
		573,385	0.23
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		800,386	0.32
Wertpapieranlagen insgesamt		244,280,632	98.98
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		442,283	0.18
Kontokorrentkredit		(2,303,040)	(0.93)
Sonstige Nettovermögenswerte		4,388,114	1.77
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		246,807,989	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	18.85
Banken	17.50
Industrie	13.37
Erdöl und Erdgas	7.15
Versicherungen	5.52
Kommunikation	5.26
Immobilien	3.97
Verkehr und Transport	2.94
Nichtzyklische Konsumgüter	2.28
Energie- und Wasserversorgung	2.26
Nahrungsmittel und Getränke	1.78
Elektrogeräte und -komponenten	1.65
Gesundheitswesen	1.53
Chemikalien	1.50
Einzelhandel	1.42
Automobile	1.30
Bau- und Ingenieurwesen	1.09
Luftfahrt und Verteidigung	1.07
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.93
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.89
Medien	0.83
Internet, Software und IT-Dienste	0.78
Metalle und Bergbau	0.60
Pipelines	0.59
Baustoffe und Baumaterialien	0.54
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.54
Spareinlagen und Krediten	0.53
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.51
Mortgage und Asset Backed Securities	0.48
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.41
Behälter und Verpackung	0.33
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.23
Holdingsgesellschaften	0.18
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.17
	98.98

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.31	4.99	12,306,476
Bermuda	1.19	0.48	1,190,754
Kanada	5.61	2.27	5,608,120
Kaimaninseln	1.72	0.70	1,723,462
Chile	2.72	1.10	2,721,444
China	1.22	0.50	1,222,822
Dänemark	0.86	0.35	862,205
Finnland	1.31	0.53	1,312,813
Frankreich	15.64	6.34	15,643,241
Guernsey	0.58	0.23	576,285
Hongkong	5.05	2.05	5,051,448
Irland	3.86	1.56	3,855,607
Italien	7.94	3.22	7,940,677
Japan	1.28	0.52	1,282,093
Jersey	0.40	0.16	395,870
Republik Korea	2.85	1.15	2,847,785
Luxemburg	2.12	0.86	2,115,935
Mexiko	2.95	1.19	2,946,390
Norwegen	1.15	0.47	1,149,259
Singapur	1.26	0.51	1,256,195
Spanien	6.35	2.57	6,353,135
Schweden	5.43	2.20	5,430,950
Schweiz	0.81	0.33	805,822
Niederlande	15.60	6.32	15,602,371
Vereinigte Arabische Emirate	1.97	0.80	1,974,491
Vereinigtes Königreich	30.52	12.37	30,522,029
Vereinigte Staaten	108.66	44.02	108,658,031
Britische Jungferninseln	2.92	1.19	2,924,922
Andere	2.53	1.02	2,527,357
	246.81	100.00	246,807,989

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
Sabic Capital II BV 4.5% 10/10/2028	500,000	498,958	0.55	Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,050,000	941,601	1.03
Saudi Electricity Global SUKUK 4.222% 27/01/2024	800,000	799,048	0.87	Romania (Government of) 3.375% 08/02/2038	500,000	511,149	0.56
Sinopec Group Oversea 2015 4.1% 28/04/2045	200,000	188,147	0.21	Romania (Government of) 3.875% 29/10/2035	200,000	223,177	0.24
Southern Copper Co 7.5% 27/07/2035	1,400,000	1,641,499	1.79	Turkey (Republic of) 5.125% 18/05/2020	450,000	530,740	0.58
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	1,600,000	1,736,335	1.89	Turkey (Republic of) 5.2% 16/02/2026	800,000	913,656	1.00
Suzano Austria 6% 15/01/2029	800,000	818,400	0.90	United Mexican States 4% 15/03/2049	870,000	874,390	0.96
Suzano Austria GmbH 7% 16/03/2047	200,000	205,700	0.23			8,944,964	9.78
Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	399,000	369,079	0.40	PLN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	800,000	774,000	0.85	Poland (Republic of) 2.75% 25/04/2028	5,700,000	1,509,523	1.65
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	900,000	894,308	0.98			1,509,523	1.65
YPF Sociedad Anonima 8.75% 04/04/2024	800,000	752,060	0.82	RON Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	900,000	895,954	0.98	Romania (Government of) 3.25% 29/04/2024	3,500,000	814,538	0.89
		32,523,438	35.57			814,538	0.89
ARS Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 4% 06/03/2020	20,000,000	671,800	0.74	Angola (Republic of) 8.25% 09/05/2028	1,000,000	948,615	1.04
		671,800	0.74	Angola (Republic of) 9.375% 08/05/2048	600,000	563,358	0.62
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Argentina (Republic of) 2.5% 31/12/2038	500,000	276,638	0.30
Argentina (Republic of) 5% 15/01/2027	300,000	249,501	0.27	Argentina (Republic of) 4.5% 13/02/2020	630,000	589,730	0.65
Argentina (Republic of) 7.82% 31/12/2033	963,273	931,239	1.02	Argentina (Republic of) 7.125% 31/12/2099	900,000	646,875	0.71
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.25% 22/03/2030	650,000	657,497	0.72	Bahrain (Kingdom of) 6% 19/09/2044	200,000	169,793	0.19
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	332,000	320,549	0.35	Bolivia Government 4.5% 20/03/2028	250,000	214,624	0.23
Croatia (Republic of) 2.7% 15/06/2028	500,000	579,077	0.63	Brazil (Federal Republic of) 5% 27/01/2045	800,000	701,308	0.77
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,200,000	1,191,583	1.30	Costa Rica (Republic of) 4.375% 30/04/2025	250,000	212,341	0.23
Kazakhstan (Republic of) 2.375% 09/11/2028	900,000	1,020,805	1.12	Costa Rica (Republic of) 7% 04/04/2044	200,000	170,750	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
Development Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023	500,000	491,520	0.54	Nigeria (Republic of) 8.747% 21/01/2031	800,000	779,660	0.85
Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	850,000	805,375	0.88	Nigeria (Republic of) 9.248% 21/01/2049	200,000	194,834	0.21
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	700,000	735,182	0.80	Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	1,200,000	994,134	1.09
Dominican Republic 8.625% 20/04/2027	1,360,000	1,560,600	1.71	Oman (Sultanate of) Sukuk 5.932% 31/10/2025	1,300,000	1,243,560	1.36
Ecuador (Republic of) 7.875% 23/01/2028	1,900,000	1,550,628	1.70	Panama (Republic of) 6.7% 26/01/2036	1,317,000	1,616,268	1.77
Egypt (Republic of) 7.903% 21/02/2048	400,000	346,278	0.38	Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	1,000,000	988,780	1.08
Egypt (Republic of) 8.5% 31/01/2047	650,000	589,830	0.65	Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	350,000	362,688	0.40
El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	1,000,000	922,395	1.01	Russian Federation 5.625% 04/04/2042	400,000	410,350	0.45
Gabon (Republic of) 6.375% 12/12/2024	1,000,000	901,190	0.99	Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	500,000	431,480	0.47
Ghana (Republic of) 8.125% 18/01/2026	600,000	575,238	0.63	Serbia (Republic of) 7.25% 28/09/2021	1,000,000	1,077,975	1.18
Guatemala (Republic of) 4.375% 05/06/2027	550,000	508,189	0.56	South Africa (Republic of) 5.65% 27/09/2047	400,000	356,964	0.39
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	750,000	739,481	0.81	South Africa (Republic of) 5.875% 22/06/2030	800,000	782,528	0.86
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	400,000	421,180	0.46	Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	1,000,000	885,147	0.97
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	200,000	269,360	0.29	Turkey (Republic of) 6.625% 17/02/2045	1,300,000	1,182,899	1.29
Iraq (Republic of) 5.8% 15/01/2028	1,000,000	900,265	0.99	Turkey (Republic of) 6.75% 30/05/2040	300,000	276,201	0.30
Jamaica (Republic of) 6.75% 28/04/2028	1,400,000	1,497,825	1.64	Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2032	900,000	718,142	0.79
Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	300,000	345,000	0.38	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	500,000	483,420	0.53
Kenya (Republic of) 8.25% 28/02/2048	400,000	342,394	0.37	Ukraine (Republic of) 9.75% 01/11/2028	600,000	563,889	0.62
Lebanese Republic 6.65% 22/04/2024	439,000	368,534	0.40	United States Treasury Bill 0% 31/01/2019	1,000,000	998,159	1.09
Lebanese Republic 6.75% 29/11/2027	1,755,000	1,375,999	1.51	Uruguay (Oriental Republic of) 7.625% 21/03/2036	700,000	913,073	1.00
Mongolia (Government of) 5.125% 05/12/2022	300,000	282,801	0.31				
Mongolia (Government of) 8.75% 09/03/2024	900,000	965,282	1.06				
Nigeria (Republic of) 7.143% 23/02/2030	350,000	310,870	0.34				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Venezuela (Republic of) 9.25% 15/09/2027	4,700,000	1,112,584	1.22
Vietnam (Socialist Republic of) 4.8% 19/11/2024	200,000	202,187	0.22
Zambia (Republic of) 8.97% 30/07/2027	600,000	451,650	0.49
		38,326,020	41.97
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		88,971,620	97.38
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
UAH Anleihen			
Ukreximbank 16.5% 02/03/2021	19,000,000	610,227	0.67
		610,227	0.67
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		610,227	0.67
Wertpapieranlagen insgesamt		89,581,847	98.05
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		401,451	0.44
Sonstige Nettovermögenswerte		1,381,406	1.51
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		91,364,704	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	48.96
Finanzdienstleistungen	9.50
Energie- und Wasserversorgung	7.83
Erdöl und Erdgas	7.63
Industrie	4.71
Banken	4.63
Metalle und Bergbau	3.24
Mortgage und Asset Backed Securities	3.14
Elektrogeräte und -komponenten	1.90
Versorgungsbetriebe	1.59
Baustoffe und Baumaterialien	1.28
Papier- und Forstprodukte	0.90
Kommunikation	0.70
Holdinggesellschaften	0.64
Chemikalien	0.55
Verkehr und Transport	0.52
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.33
	98.05

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	1.51	1.65	1,511,973
Argentinien	5.43	5.95	5,428,523
Aserbaidschan	2.06	2.25	2,059,648
Bahrain	1.40	1.54	1,404,635
Bolivien, Plurinationaler Staat von	0.21	0.23	214,624
Brasilien	1.73	1.89	1,725,408
Chile	1.47	1.61	1,470,891
China	0.64	0.70	642,467
Kolumbien	2.21	2.42	2,209,999
Costa Rica	0.38	0.42	383,091
Kroatien	0.58	0.63	579,077
Dominikanische Republik	3.10	3.39	3,101,157
Ecuador	1.55	1.70	1,550,628
Ägypten	2.13	2.33	2,127,691
Salvador	0.92	1.01	922,395
Gabun	0.90	0.99	901,190
Ghana	0.58	0.63	575,238
Guatemala	0.51	0.56	508,189
Honduras	1.16	1.27	1,160,661
Hongkong	0.61	0.66	606,249
Indien	0.64	0.70	641,388
Indonesien	4.95	5.42	4,945,432
Irak	0.90	0.99	900,265
Irland	1.05	1.15	1,053,900
Isle of Man	1.41	1.55	1,414,848
Elfenbeinküste	0.98	1.07	978,046
Jamaika	1.84	2.02	1,842,825
Kasachstan	3.75	4.11	3,746,991
Kenia	0.34	0.37	342,394
Libanon	1.74	1.91	1,744,533
Luxemburg	3.32	3.63	3,317,329
Malaysia	0.20	0.22	201,355
Mexiko	4.31	4.72	4,307,307
Mongolei	1.74	1.90	1,739,603
Nigeria	3.08	3.37	3,075,626
Oman	2.62	2.87	2,624,236
Panama	1.62	1.77	1,616,268
Paraguay	1.35	1.48	1,351,468
Peru	2.42	2.64	2,415,499
Polen	1.51	1.65	1,509,523
Rumänien	1.55	1.70	1,548,864
Russland	0.41	0.45	410,350
Saudi Arabien	0.80	0.87	799,048
Senegal	0.43	0.47	431,480
Serbien	1.08	1.18	1,077,975
Südafrika	1.82	1.99	1,816,332
Sri Lanka	0.89	0.97	885,147
Niederlande	1.34	1.47	1,341,913

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Türkei	3.48	3.81	3,484,893
Ukraine	1.77	1.93	1,765,451
Vereinigte Arabische Emirate	1.43	1.56	1,426,225
Vereinigtes Königreich	0.61	0.67	610,227
Vereinigte Staaten	1.00	1.09	998,159
Uruguay	0.91	1.00	913,073
Bolivarische Republik Venezuela	1.11	1.22	1,112,584
Vietnam	0.20	0.22	202,187
Britische Jungferninseln	1.45	1.59	1,453,719
Sambia	0.45	0.49	451,650
Andere	1.78	1.95	1,782,857
	91.36	100.00	91,364,704

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	1,387,022	0.15	Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,300,000	1,452,658	0.15
Aldesa Financial Services 7.25% 01/04/2021	1,850,000	1,031,190	0.11	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	1,429,000	1,532,999	0.16
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	500,000	571,641	0.06	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,750,000	1,925,493	0.20
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	1,370,000	1,592,254	0.17	Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	1,050,000	1,218,312	0.13
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	375,000	433,375	0.05	Faurecia 2.625% 15/06/2025	1,300,000	1,409,189	0.15
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	844,000	774,629	0.08	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,300,000	1,563,290	0.17
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	755,000	856,972	0.09	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	1,138,000	1,158,716	0.12
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,100,000	1,251,209	0.13	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	1,047,000	1,046,741	0.11
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	1,591,000	1,704,625	0.18	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	1,100,000	1,243,928	0.13
Boparan Finance Plc 4.375% 15/07/2021	1,053,000	877,765	0.09	Iho Verwaltungs Gmbh 3.75% 15/09/2026	1,000,000	1,098,418	0.12
Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	800,000	954,187	0.10	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	1,300,000	1,459,932	0.16
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	1,400,000	1,463,775	0.16	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	1,000,000	1,156,868	0.12
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	1,109,000	1,275,744	0.14	International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	984,812	0.10
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	1,238,000	1,169,948	0.12	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,300,000	1,584,593	0.17
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	1,365,000	1,459,777	0.16	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	1,507,000	1,770,457	0.19
CMF SpA 9% 15/06/2022	1,268,000	1,132,186	0.12	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	1,000,000	1,160,551	0.12
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	389,000	403,107	0.04	Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	1,500,000	1,097,852	0.12
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,483,000	1,711,693	0.18	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	1,389,000	1,406,304	0.15
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	807,000	883,402	0.09	IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	1,689,000	1,911,974	0.20
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	913,000	1,038,655	0.11	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,504,000	1,681,899	0.18
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	474,000	528,309	0.06	KBC Groep NV FRN Perp.	1,600,000	1,825,711	0.19
eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	1,340,000	1,438,372	0.15	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	1,650,000	947,691	0.10
				Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	1,178,000	1,215,462	0.13
				La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,688,000	1,583,846	0.17
				Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	900,000	1,027,939	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

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	857,000	1,004,240	0.11	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,442,000	1,422,473	0.15
Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	1,200,000	1,339,111	0.14	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	1,371,000	1,481,843	0.16
Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	1,100,000	1,159,755	0.12	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	1,141,000	878,143	0.09
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	1,333,000	1,363,764	0.15	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	600,000	693,246	0.07
Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	1,375,000	1,271,155	0.14	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,154,000	1,164,803	0.12
Mulhacen Pte Ltd 6.5% 01/08/2023	1,441,000	1,587,993	0.17	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	703,000	808,352	0.09
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,350,000	1,602,587	0.17	Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	413,000	438,532	0.05
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	313,000	315,006	0.03	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	866,000	907,800	0.10
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	1,475,000	1,590,457	0.17	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	1,587,000	1,544,955	0.16
NN Group NV FRN 08/04/2044	800,000	964,014	0.10	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	650,000	764,040	0.08
Norican AS 4.5% 15/05/2023	1,350,000	1,332,675	0.14	Swissport Financing Sarl 9.75% 15/12/2022	600,000	723,266	0.08
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,400,000	1,583,837	0.17	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	1,000,000	1,178,730	0.13
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,203,000	1,169,272	0.12	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,350,000	1,575,887	0.17
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	900,000	1,066,994	0.11	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	1,500,000	1,558,697	0.17
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1,255,000	1,405,551	0.15	Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	1,311,000	1,158,659	0.12
Prague CE Sarl 10% 15/12/2022	500,000	570,037	0.06	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	418,000	456,023	0.05
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	1,300,000	1,461,943	0.16	Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	1,500,000	1,473,566	0.16
Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	875,000	1,071,024	0.11	Unicredit SpA FRN Perp. United Group BV 4.875% 01/07/2024	1,400,000	1,349,278	0.14
Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	1,040,000	1,162,721	0.12	Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	500,000	587,557	0.06
Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	300,000	317,747	0.03	UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	1,215,000	1,414,900	0.15
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	523,000	594,905	0.06	Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	1,315,000	1,425,201	0.15
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	919,000	956,861	0.10				
Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	1,077,000	1,191,092	0.13				
Schumann SpA 7% 31/07/2023	1,189,000	1,372,528	0.15				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	1,300,000	1,414,964	0.15	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	1,218,000	1,530,086	0.16
Wind Tre SpA 3.125% 20/01/2025	1,125,000	1,148,888	0.12	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	1,153,000	1,467,719	0.16
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	1,500,000	1,690,933	0.18	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	1,136,400	1,439,091	0.15
		114,382,318	12.13	Nationwide Building Society FRN Perp.	1,300,000	1,673,304	0.18
GBP Anleihen				Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024			
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	900,000	926,229	0.10	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	1,046,000	1,293,685	0.14
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	1,000,000	1,158,052	0.12	Perform Group Financing 8.5% 15/11/2020	645,000	826,006	0.09
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	347,000	444,487	0.05	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	1,218,000	1,524,680	0.16
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	500,000	571,846	0.06	QBE Capital Funding Company FRN 24/05/2041	850,000	1,158,556	0.12
B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	650,000	810,544	0.09	Stonegate 4.875% 15/03/2022	1,072,000	1,318,367	0.14
Barclays Bank Plc FRN Perp.	1,300,000	1,623,891	0.17	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	1,194,000	1,490,265	0.16
Cable & Wireless International NV 8.625% 25/03/2019	570,000	736,485	0.08	TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	1,040,000	1,365,737	0.15
Cabot Financial Lux 7.5% 01/10/2023	1,109,000	1,291,985	0.14	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,250,000	1,511,903	0.16
Co-operative Group Ltd 6.875% 08/07/2020	1,000,000	1,331,529	0.14	Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	906,000	1,063,273	0.11
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	1,350,000	1,652,710	0.18	Vougeot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	800,000	1,007,800	0.11
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	829,000	1,040,532	0.11	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	1,196,000	1,315,566	0.14
Enterprise Inns Plc 6.375% 15/02/2022	494,000	642,758	0.07	William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	400,000	507,639	0.05
Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	920,000	1,256,582	0.13			42,996,728	4.57
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	1,150,000	1,513,705	0.16	USD Anleihen			
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	300,000	323,939	0.03	Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	3,299,000	2,960,852	0.31
HSBC Bank Funding FRN Perp.	630,000	820,048	0.09	ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	3,043,000	3,001,159	0.32
Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	1,275,000	1,573,785	0.17	Aecom 5.125% 15/03/2027	2,262,000	1,945,320	0.21
Investec Plc FRN Perp.	591,000	692,063	0.07	Aecom Global 5% 01/04/2022	2,785,000	2,771,075	0.29
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,368,000	1,549,649	0.16	Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	5,850,000	5,725,688	0.61
Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	1,100,000	1,302,045	0.14				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Altice SA 7.75% 15/05/2022	8,875,000	8,109,532	0.87	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	8,440,000	7,606,550	0.82
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	7,280,000	6,879,600	0.73	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	3,715,000	3,009,150	0.32
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	2,773,000	2,644,749	0.28	Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	986,000	939,165	0.10
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	4,112,000	3,982,883	0.42	CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2,940,000	2,712,150	0.29
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	3,646,000	3,509,275	0.37	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	2,988,000	2,913,300	0.31
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	3,230,000	3,319,794	0.35	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	5,201,000	5,165,243	0.55
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	4,766,000	4,337,060	0.46	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3,705,000	3,640,162	0.39
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,537,000	2,414,851	0.26	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	6,310,000	6,136,475	0.65
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	1,496,000	1,488,520	0.16	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	2,410,000	2,422,773	0.26
Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	2,094,000	1,895,070	0.20	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	4,217,000	4,327,696	0.46
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	5,000,000	4,993,750	0.53	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	2,228,000	2,233,570	0.24
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	5,043,000	5,723,805	0.61	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	2,340,000	2,261,025	0.24
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	2,754,000	3,036,285	0.32	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,278,875	0.24
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	5,054,000	4,902,380	0.52	Change Health 5.75% 01/03/2025	6,004,000	5,621,245	0.60
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	3,437,000	3,213,595	0.34	Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	2,847,000	2,811,412	0.30
BNP Paribas SA FRN Perp.	1,100,000	1,124,750	0.12	Chesapeake Energy Corp 7% 01/10/2024	2,575,000	2,240,250	0.24
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	3,635,000	3,435,075	0.37	Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	4,576,000	3,798,080	0.40
Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	940,000	971,725	0.10	Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	2,183,000	2,098,409	0.22
Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	2,774,000	2,604,092	0.28	CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	3,832,000	3,506,280	0.37
Building Materials Corp 6% 15/10/2025	2,422,000	2,332,023	0.25	Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	3,500,000	3,386,250	0.36
Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	940,000	867,150	0.09	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	3,688,000	3,333,030	0.35
Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	6,278,000	6,089,660	0.65	Csc Holdings Llc 5.125% 15/12/2021	3,622,000	3,558,615	0.38
Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	4,225,000	3,897,562	0.41	Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	1,430,000	1,129,700	0.12
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,400,000	3,208,750	0.34	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	4,406,000	4,273,820	0.45

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	2,576,000	2,540,580	0.27	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	5,706,000	5,049,810	0.54
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	4,380,000	4,270,500	0.45	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	3,280,000	3,214,400	0.34
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	3,330,000	3,390,838	0.36	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	4,055,000	3,527,850	0.38
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	5,761,000	5,769,192	0.61	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	3,428,000	2,973,790	0.32
Digicel Limited 6% 15/04/2021	6,730,000	6,073,825	0.65	HBO Plc 6% 01/11/2033	520,000	548,638	0.06
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	2,994,000	2,765,708	0.29	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	1,799,000	1,794,502	0.19
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	3,708,000	3,550,410	0.38	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	4,971,000	5,294,115	0.56
Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	3,296,000	3,122,960	0.33	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,660,000	2,839,550	0.30
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	6,768,000	6,971,040	0.74	Hilcorp Energy 6.25% 01/11/2028	3,925,000	3,468,719	0.37
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	2,762,000	2,402,940	0.26	Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	3,350,000	3,362,562	0.36
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	3,428,000	2,999,500	0.32	Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	2,741,000	2,699,885	0.29
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	1,042,000	851,835	0.09	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	4,884,000	4,273,500	0.45
Enpro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	2,429,000	2,350,058	0.25	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	2,050,000	2,050,000	0.22
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	8,476,000	8,518,381	0.92	IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	1,084,000	1,100,260	0.12
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	2,458,000	2,132,315	0.23	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	7,064,000	5,527,580	0.59
Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	2,820,000	2,848,200	0.30	Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	5,085,000	4,530,735	0.48
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	2,482,000	2,354,798	0.25	Intelsat Jackson Holdings 8.5% 15/10/2024	1,750,000	1,706,250	0.18
Exela Intermed 10% 15/07/2023	4,264,000	4,088,110	0.43	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	5,778,000	6,038,010	0.64
First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	856,000	843,160	0.09	Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	2,004,000	1,961,696	0.21
First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	2,933,000	2,852,342	0.30	Itron Inc 5% 15/01/2026	3,597,000	3,300,248	0.35
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	3,861,000	3,484,552	0.37	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	8,730,000	8,376,436	0.90
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	2,851,000	2,451,860	0.26	JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	2,870,000	2,751,612	0.29
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	1,870,000	1,819,753	0.19	JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	5,489,000	5,372,359	0.57
Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	3,395,000	2,928,188	0.31	KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	2,682,000	2,651,828	0.28

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Koppers Inc 6% 15/02/2025	3,975,000	3,517,875	0.37	Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	3,345,000	3,031,406	0.32
Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	3,757,000	2,892,890	0.31	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	2,150,000	1,908,125	0.20
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	2,228,000	2,150,020	0.23	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	795,000	749,288	0.08
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	1,800,000	1,773,000	0.19	Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	5,441,000	4,986,676	0.53
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/03/2022	6,211,000	6,105,289	0.65	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	4,047,000	3,642,300	0.39
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	4,817,000	4,588,192	0.49	Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	8,817,000	8,486,363	0.91
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	3,945,000	4,014,038	0.43	Owens Brockway 5% 15/01/2022	1,756,000	1,745,025	0.19
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	3,575,000	3,650,969	0.39	Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	1,796,000	1,737,630	0.18
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	1,845,000	1,720,462	0.18	Parsley Energy LLC 5.625% 15/10/2027	2,559,000	2,338,286	0.25
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	6,150,000	4,820,062	0.51	Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	3,285,000	3,194,662	0.34
Mednax Inc 6.25% 15/01/2027	2,766,000	2,676,105	0.28	Party City Holdings Inc 6.625% 01/08/2026	1,324,000	1,208,150	0.13
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	2,778,000	2,722,440	0.29	PBF Holding Co LLC 7% 15/11/2023	1,876,000	1,800,960	0.19
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	400,000	411,000	0.04	PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	7,735,000	7,638,312	0.82
Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	2,540,000	2,374,900	0.25	Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	3,994,000	3,634,540	0.39
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	1,365,000	1,327,462	0.14	Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	5,078,000	4,650,788	0.49
Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	4,489,000	3,871,762	0.41	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	3,495,000	3,228,506	0.34
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	7,816,000	7,776,920	0.84	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,033,000	3,801,102	0.40
Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	3,046,000	2,313,649	0.25	Pq Corp 5.75% 15/12/2025	3,918,000	3,643,740	0.39
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	4,425,000	4,452,656	0.47	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	2,925,000	3,027,375	0.32
NCR Corp 4.625% 15/02/2021	2,671,000	2,610,902	0.28	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	2,974,000	2,754,668	0.29
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	3,505,000	3,430,519	0.36	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,500,000	1,471,875	0.16
Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	1,304,000	1,193,160	0.13	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	5,463,000	5,299,110	0.56
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	2,353,000	2,147,112	0.23	Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	4,927,000	5,093,286	0.54
Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	2,227,000	2,137,920	0.23	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	1,523,000	1,538,230	0.16

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Quintiles IMS Inc 4.875% 15/05/2023	2,870,000	2,826,950	0.30	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	8,714,000	7,905,340	0.85
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	5,185,000	4,588,725	0.49	Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	2,849,000	2,642,448	0.28
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	2,918,000	2,673,618	0.28	Stars Group 7% 15/07/2026	2,451,000	2,389,725	0.25
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	3,434,518	3,430,225	0.36	Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	4,192,000	4,024,320	0.43
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	4,749,000	3,769,519	0.40	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	7,144,000	6,733,220	0.72
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	1,999,000	1,894,052	0.20	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	6,910,000	6,875,450	0.73
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	2,285,000	2,090,775	0.22	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	3,066,000	2,928,030	0.31
SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	2,624,000	2,476,400	0.26	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	3,044,000	2,602,620	0.28
Scientific Games International 10% 01/12/2022	3,366,000	3,429,112	0.36	Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	2,999,000	3,006,498	0.32
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	1,920,000	1,670,400	0.18	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,454,000	3,478,972	0.37
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	1,981,000	2,104,218	0.22	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	3,337,000	3,345,342	0.36
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	3,786,000	3,809,662	0.41	T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	1,946,025	0.21
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	2,360,000	2,124,000	0.23	Tapstone Energy LLC 9.75% 01/06/2022	2,136,000	1,698,120	0.18
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	7,524,000	8,050,681	0.87	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	4,224,000	4,303,200	0.46
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	5,055,000	4,878,075	0.52	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	7,208,000	5,919,570	0.63
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,494,000	2,381,770	0.25	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	1,384,000	1,294,040	0.14
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	1,500,000	1,522,500	0.16	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	1,504,000	1,396,840	0.15
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	3,150,000	3,331,125	0.35	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	3,783,000	3,844,474	0.41
Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	2,958,000	2,983,882	0.32	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	1,880,000	1,865,900	0.20
Sprint Communications 7% 15/08/2020	1,860,000	1,908,918	0.20	Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	3,093,000	3,073,669	0.33
Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,566,000	2,547,627	0.27	Transdigm Inc 6% 15/07/2022	4,090,000	4,038,875	0.43
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	3,683,000	3,646,170	0.39	TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	2,048,000	1,955,840	0.21
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	5,649,000	5,811,409	0.62	Transmontaigne Partners 6.125% 15/02/2026	3,332,000	2,998,800	0.32
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	5,984,000	5,879,280	0.63	Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	1,800,000	1,818,000	0.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	4,172,000	3,692,220	0.39
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	1,745,000	1,917,319	0.20
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	5,797,000	5,854,390	0.62
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	6,964,000	6,903,065	0.73
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	3,465,000	3,244,106	0.35
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	4,912,000	4,298,000	0.46
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	5,654,000	5,668,135	0.60
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	3,114,000	2,938,838	0.31
W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	2,923,000	2,915,692	0.31
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	7,893,000	7,952,198	0.86
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	6,005,000	6,447,869	0.69
Wellcare Health 5.375% 15/08/2026	1,384,000	1,339,020	0.14
West Corp 8.5% 15/10/2025	1,130,000	898,350	0.10
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	3,098,000	2,757,220	0.29
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	2,057,000	1,774,162	0.19
William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	1,973,000	1,785,565	0.19
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	2,907,000	2,601,765	0.28
WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	2,640,000	2,402,400	0.26
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	3,382,000	3,026,890	0.32
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	3,700,000	3,524,657	0.37
Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	3,835,000	3,365,212	0.36
Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	5,805,000	5,209,988	0.55
		746,305,814	79.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien			
Abengoa SA Class A	72,385	1,200	0.00
Abengoa SA Class B	748,488	856	0.00
		2,056	0.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		903,686,916	96.11

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	1,649,000	1,854,997	0.20
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	1,000,000	1,114,428	0.12
		2,969,425	0.32

GBP Anleihen

Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	1,091,000	1,269,314	0.14
		1,269,314	0.14

USD Anleihen

Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	3,451,000	3,261,195	0.35
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	4,454,000	0	0.00
T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	0	0.00
		3,261,195	0.35

USD Mortgage und Asset Backed Securities

T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	2,603,000	0	0.00
		0	0.00

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

7,499,934 **0.81**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	47,700	5,065,740	0.54
		5,065,740	0.54
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,065,740	0.54
Wertpapieranlagen insgesamt		916,252,590	97.46
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,221,108	1.19
Sonstige Nettovermögenswerte		12,643,104	1.35
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		940,116,802	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	38.66
Finanzdienstleistungen	23.45
Kommunikation	8.21
Energie- und Wasserversorgung	6.80
Erdöl und Erdgas	2.46
Chemikalien	1.68
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.55
Banken	1.35
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.33
Gesundheitswesen	1.29
Nahrungsmittel und Getränke	1.20
Nichtzyklische Konsumgüter	1.11
Technologie	0.84
Einzelhandel	0.81
Unterhaltung	0.78
Immobilien	0.56
Offene Investmentfonds	0.54
Zyklische Konsumgüter	0.47
Internet, Software und IT-Dienste	0.42
Automobile	0.37
Metalle und Bergbau	0.36
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.35
Versorgungsbetriebe	0.35
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.31
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.27
Vertrieb und Großhandel	0.27
Medien	0.26
Versicherungen	0.22
Luftfahrt und Verteidigung	0.18
Behälter und Verpackung	0.17
Papier- und Forstprodukte	0.15
Baustoffe und Baumaterialien	0.14
Verkehr und Transport	0.13
Maschinen	0.12
Bau- und Ingenieurwesen	0.10
Elektrogeräte und -komponenten	0.10
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.10
	97.46

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.99	0.53	4,986,676
Belgien	2.90	0.31	2,896,735
Kanada	33.36	3.55	33,363,980
Kaimaninseln	5.27	0.56	5,268,842
Tschechische Republik	1.11	0.12	1,114,428
Dänemark	1.33	0.14	1,332,675
Frankreich	14.00	1.49	13,998,857
Deutschland	16.18	1.72	16,176,085
Irland	4.58	0.49	4,577,581
Isle of Man	1.41	0.15	1,405,551
Italien	9.73	1.03	9,728,370
Jamaika	6.07	0.65	6,073,825
Jersey	5.94	0.63	5,944,565
Luxemburg	36.74	3.91	36,736,666
Mexiko	3.31	0.35	3,314,774
Norwegen	1.60	0.17	1,602,587
Singapur	1.59	0.17	1,587,993
Slowenien	1.26	0.13	1,260,841
Südafrika	0.69	0.07	692,063
Spanien	2.49	0.26	2,487,169
Schweden	2.47	0.26	2,473,298
Niederlande	36.10	3.84	36,103,071
Vereinigte Arabische Emirate	6.81	0.72	6,814,400
Vereinigtes Königreich	42.94	4.57	42,935,368
Vereinigte Staaten	673.38	71.64	673,376,190
Andere	23.86	2.54	23,864,212
	940.11	100.00	940,116,802

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
GBP Anleihen				France (Republic of) 0.7% 25/07/2030			
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	5,001,303	10,316,956	0.49		16,701	18,733	0.00
		10,316,956	0.49				
AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				France (Republic of) 1.1% 25/07/2022			
Australian Index Linked (Commonwealth) 1.25% 21/02/2022	100,000	71,460	0.00		129,287,675	140,050,874	6.67
Australian Index Linked (Commonwealth) 2% 21/08/2035	15,500,000	12,444,098	0.59		429,163	606,152	0.03
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.5% 20/09/2030	4,300,000	3,780,153	0.18		55,887,480	58,952,349	2.81
Australian Index Linked (Commonwealth) 4% 20/08/2020	510,000	568,090	0.03		1,294,440	1,828,759	0.09
		16,863,801	0.80		1,077,800	1,136,465	0.05
CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023			
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	7,069,205	5,146,377	0.25		8,824,714	10,850,471	0.52
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	8,003,448	6,045,085	0.29		108,902,470	112,036,139	5.34
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	13,864,630	11,230,913	0.54		10,493,200	10,222,108	0.49
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	12,472,220	11,298,793	0.54		17,422,960	16,655,566	0.79
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	9,160,440	7,529,377	0.36		3,414,638	3,112,340	0.15
		41,250,545	1.98		8,731,968	8,355,358	0.40
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	21,734,370	22,648,844	1.08		17,422,960	16,655,566	0.79
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	14,176,190	14,769,747	0.70		15,092,873	57,521,946	2.74
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	4,175,520	4,289,261	0.20		6,616,209	7,008,749	0.33
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	22,523,600	23,340,306	1.11		18,660,510	19,863,087	0.95
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	20,881,488	21,464,604	1.02		10,600,439	11,319,520	0.54
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	9,305,120	9,947,964	0.47		5,279,672	5,470,928	0.26
					653,528	738,422	0.04
					562,208,692	26.78	
GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021			
UK Government Bond 0.125% 10/08/2041	13,395,916	22,343,389	1.07		5,279,672	5,470,928	0.26
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	9,540,718	16,359,943	0.78		653,528	738,422	0.04
UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	8,539,855	21,166,584	1.01				
UK Government Bond 0.13407% 22/11/2056	10,847,501	22,246,726	1.06				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				NZD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	4,568,309	9,074,284	0.43	New Zealand Index Linked 2.5% 20/09/2040	100,000	69,571	0.00
UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	12,461,389	29,871,497	1.42			69,571	0.00
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	8,627,403	17,590,298	0.84	SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	20,917,129	37,132,593	1.77	Sweden (Kingdom of) 0.125% 01/06/2032	35,000,000	4,249,418	0.20
UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	11,968,543	19,383,432	0.92	Sweden (Kingdom of) 1% 01/06/2025	850,000	103,174	0.00
UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	13,692,600	28,246,361	1.35	Sweden (Kingdom of) 3.5% 01/12/2028	60,000,000	11,502,655	0.55
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	28,414,532	52,361,147	2.50	Sweden (Kingdom of) 4% 01/12/2020	27,000,000	3,987,514	0.19
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	14,342,750	37,872,234	1.81			19,842,761	0.94
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	10,188,100	13,900,808	0.66	USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	12,085,397	22,033,586	1.05	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	131,462,400	110,876,712	5.29
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	2,847,185	5,001,756	0.24	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	1,986,850	1,698,406	0.08
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	16,923,482	35,290,078	1.68	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	31,565,124	26,835,498	1.28
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	13,840,365	21,692,608	1.03	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	8,336,956	7,046,070	0.34
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	5,232,404	12,412,705	0.59	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	9,236,724	7,824,010	0.37
UK Treasury Stock 2% 26/01/2035	11,700,000	35,950,055	1.71	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	79,867,208	66,855,847	3.19
UK Treasury Stock 2.5% 17/07/2024	3,600,000	14,593,844	0.70	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	69,509,997	56,997,062	2.72
		474,523,928	22.62	United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	11,487,591	9,602,504	0.46
JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	15,074,352	12,507,145	0.60
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	101,411,000	829,590	0.04	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	24,991,800	21,331,971	1.02
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	2,034,120	16,665	0.00	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	25,804,944	21,718,680	1.04
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	100,797,000	824,320	0.04	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	56,896,350	48,894,980	2.33
		1,670,575	0.08	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	62,256,870	52,952,054	2.52
				United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	22,327,158	17,133,032	0.82
				United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	5,090,150	4,374,074	0.21
				United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	1,121,960	969,789	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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. OFFENE INVESTMENTFONDS			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	31,570,896	24,712,028	1.18	EUR Offene Investmentfonds			
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	151,734,794	129,683,956	6.18	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	775	34,725,248	1.66
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	12,361,090	9,926,301	0.47	AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	300,000	29,706,000	1.42
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	45,729,948	37,961,010	1.81			64,431,248	3.08
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	21,021,520	17,418,992	0.83	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		64,431,248	3.08
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	13,293,655	11,567,954	0.55	Wertpapieranlagen insgesamt		2,079,703,978	99.14
United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	6,683,474	5,832,372	0.28	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		79,717,258	3.80
United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	830,246	721,517	0.03	Sonstige Nettverbindlichkeiten		(61,641,465)	(2.94)
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	26,908,248	24,342,503	1.16	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,097,779,771	100.00
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,012,344	939,039	0.04				
United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	62,810,665	58,525,895	2.79				
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	28,312,548	29,082,290	1.39				
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	10,392,390	10,736,883	0.51				
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	8,049,060	7,603,247	0.36				
United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	1,177,790	1,170,896	0.06				
United States Treasury Notes 2.875% 15/08/2028	310,000	274,260	0.01				
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	17,095,440	19,159,443	0.91				
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	28,102,914	31,249,481	1.49				
		888,525,901	42.37				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						2,015,272,730	96.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.17
Offene Investmentfonds	3.08
Finanzdienstleistungen	0.89
	99.14

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	19.28	0.80	16,863,801
Kanada	47.16	1.97	41,250,545
Frankreich	380.26	15.86	332,642,841
Deutschland	141.78	5.91	124,023,075
Italien	153.25	6.39	134,058,674
Japan	1.91	0.08	1,670,575
Luxemburg	33.96	1.42	29,706,000
Neuseeland	0.08	-	69,571
Spanien	7.10	0.30	6,209,350
Schweden	22.68	0.95	19,842,761
Vereinigtes Königreich	554.25	23.11	484,840,884
Vereinigte Staaten	1,015.72	42.35	888,525,901
Andere	20.66	0.86	18,075,793
	2,398.09	100.00	2,097,779,771

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028			
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	98,337,340	110,304,994	12.72		43,720,726	37,367,017	4.31
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	7,771,306	9,467,122	1.09	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032			
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	7,160,534	10,586,205	1.22		46,626,388	52,255,784	6.03
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	55,110,789	59,773,438	6.89	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029			
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	78,996,491	91,378,006	10.54		58,350,079	64,883,297	7.48
		281,509,765	32.46			317,880,301	36.66
GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	30,407,736	41,725,942	4.81		858,814,260	99.03	
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	71,698,075	119,907,573	13.83	Wertpapieranlagen insgesamt			
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	31,654,427	43,189,812	4.98		858,814,260	99.03	
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	15,564,930	20,226,696	2.33	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
UK Treasury Stock 4.125% 22/07/2030	8,355,000	34,374,171	3.96			22,752,091	2.62
		259,424,194	29.91	Sonstige Nettoverbindlichkeiten			
						(14,370,538)	(1.65)
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	50,771,255	42,124,761	4.86		867,195,813	100.00	
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	25,914,828	21,502,932	2.48				
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	119,662,826	99,746,510	11.50				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	99.03
	99.03

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	149.02	15.03	130,358,321
Deutschland	172.79	17.43	151,151,444
Vereinigtes Königreich	296.56	29.92	259,424,194
Vereinigte Staaten	363.38	36.65	317,880,301
Andere	9.58	0.97	8,381,553
	991.33	100.00	867,195,813

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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				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) 1.25% 21/02/2022	10,000,000	8,182,237	0.77		2,049,894	2,663,469	0.25
Australian Index Linked (Commonwealth) 4% 20/08/2020	5,560,000	7,088,765	0.66	UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	13,141,350	19,553,209	1.83
		15,271,002	1.43	UK Treasury Stock 2.5% 16/04/2020	3,250,000	14,849,295	1.39
						37,065,973	3.47
CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				SEK Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2021	20,175,125	16,289,294	1.53	Sweden (Kingdom of) 4% 01/12/2020			
		16,289,294	1.53		6,500,000	1,112,130	0.10
						1,112,130	0.10
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	3,436,125	4,035,790	0.38	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2022			
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	18,737,646	22,003,415	2.06		109,377,796	106,188,668	9.96
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	11,631,400	14,215,016	1.33	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	26,292,480	25,399,746	2.38
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	59,844,950	74,107,020	6.95	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	64,325,210	62,580,765	5.87
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	20,438,280	26,527,270	2.49	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	96,041,359	92,941,274	8.71
France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	584,278	704,546	0.07	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	16,494,150	16,023,633	1.50
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	8,622,400	10,393,195	0.97	United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	118,587,668	116,663,705	10.93
Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	62,262,564	73,223,510	6.87	United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	87,187,512	86,249,187	8.09
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	2,812,178	3,131,687	0.29	United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	29,179,757	28,580,964	2.68
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	38,812,206	42,413,969	3.98				
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	37,384,581	44,531,523	4.18				
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	2,079,682	2,538,659	0.24				
Spain (Kingdom of) 0.3% 30/11/2021	7,808,625	9,249,788	0.87				
Spain (Kingdom of) 0.55% 30/11/2019	17,615,039	20,398,102	1.91				
		347,473,490	32.59				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	9,126,416	8,665,936	0.81
United States Treasury Notes 1.125% 15/01/2021	62,757,611	62,480,867	5.86
United States Treasury Notes 1.25% 15/07/2020	27,016,350	26,964,562	2.53
		632,739,307	59.32
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		1,049,951,196	98.44
Wertpapieranlagen insgesamt			
		1,049,951,196	98.44
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,902,889	1.12
Sonstige Nettovermögenswerte		4,713,026	0.44
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,066,567,111	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	98.44
	98.44

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	15.27	1.43	15,271,002
Kanada	16.29	1.53	16,289,294
Frankreich	141.59	13.28	141,593,057
Deutschland	83.62	7.84	83,616,705
Italien	92.62	8.68	92,615,838
Spanien	29.65	2.78	29,647,890
Schweden	1.11	0.10	1,112,130
Vereinigtes Königreich	37.07	3.48	37,065,973
Vereinigte Staaten	632.74	59.32	632,739,307
Andere	16.62	1.56	16,615,915
	1,066.58	100.00	1,066,567,111

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	750,000	893,384	0.73	Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	500,000	527,988	0.43
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	270,000	311,118	0.26	ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	600,000	695,688	0.57
Altice SA 7.25% 15/05/2022	575,000	614,257	0.50	Johnson Controls Intl PI 0.01% 04/12/2020	596,000	677,799	0.56
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	850,000	979,232	0.80	La Banque Postale FRN 23/04/2026	800,000	941,270	0.77
Bank of Ireland 1.25% 09/04/2020	500,000	579,614	0.48	Lafarge SA 4.75% 23/03/2020	500,000	603,526	0.49
BBVA Capital Unipers FRN 11/04/2024	700,000	805,246	0.66	Lsf9 Balta Issuer SA 7.75% 15/09/2022	315,900	336,273	0.28
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	795,480	0.65	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	500,000	557,963	0.46
Belfius Bank SA FRN 15/03/2028	900,000	974,358	0.80	Monitchem Holdco SA 5.25% 15/06/2021	500,000	558,714	0.46
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	500,000	573,895	0.47	National Australia Bank FRN 12/11/2024	450,000	520,143	0.43
BPCE SA FRN 08/07/2026	800,000	944,466	0.77	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	885,000	983,128	0.81
Cabot Financial Lux FRN 15/11/2021	500,000	556,160	0.46	Philip Morris International Inc 1.75% 19/03/2020	1,000,000	1,166,156	0.96
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	300,000	340,889	0.28	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	502,000	562,220	0.46
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	550,000	629,091	0.52	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	800,000	916,911	0.75
Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	540,000	601,871	0.49	RCI Banque SA FRN 12/01/2023	500,000	542,745	0.45
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	400,000	447,367	0.37	Santander UK 0.875% 25/11/2020	500,000	576,876	0.47
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	480,000	583,067	0.48	Santander UK FRN 27/03/2024	750,000	805,753	0.66
Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	400,000	465,843	0.38	Sappi Papier Holdng GmbH 3.375% 01/04/2022	500,000	578,245	0.47
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	200,000	245,321	0.20	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	500,000	552,967	0.45
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	200,000	236,750	0.19	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	600,000	461,775	0.38
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	200,000	240,495	0.20	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	500,000	587,723	0.48
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	600,000	658,465	0.54	Terna SpA 1% 23/07/2023	294,000	336,656	0.28
HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	400,000	480,230	0.39	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	535,509	0.44
Intralot Capital Luxembourg 6.75% 15/09/2021	600,000	527,751	0.43	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	600,000	644,081	0.53
				Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	500,000	561,930	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	898,639	0.74	Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	740,000	927,879	0.76
Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	730,000	755,848	0.62	Firstgroup Plc 5.25% 29/11/2022	550,000	740,022	0.61
WPP Finance 2013 FRN 20/03/2022	500,000	556,874	0.46	G4S Plc 7.75% 13/05/2019	500,000	649,580	0.53
		30,927,750	25.37	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	500,000	539,898	0.44
GBP Anleihen				Gazprom SA 5.338% 25/09/2020	400,000	533,660	0.44
AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	200,000	225,720	0.19	Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	650,000	913,455	0.75
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	800,000	946,881	0.78	Great Rolling Stock Ltd 6.25% 27/07/2020	400,000	544,337	0.45
American Honda Finance 1.3% 21/03/2022	450,000	566,575	0.46	Hiscox Ltd 2% 14/12/2022	650,000	809,830	0.66
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	600,000	804,863	0.66	HSBC Holdings Plc FRN 27/06/2023	642,000	808,260	0.66
BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	400,000	541,970	0.44	Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	600,000	870,038	0.71
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.875% 08/06/2020	500,000	630,502	0.52	Imperial Brands Fin Plc 9% 17/02/2022	550,000	838,100	0.69
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	495,000	726,046	0.60	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 28/01/2022	650,000	868,060	0.71
Close Brothers Group Plc 2.75% 26/04/2023	386,000	489,102	0.40	Investec Bank Plc FRN 24/07/2028	219,000	270,321	0.22
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	670,000	880,818	0.72	Jaguar Land Rover 2.75% 24/01/2021	460,000	540,188	0.44
Co-operative Group Ltd 6.875% 08/07/2020	680,000	905,440	0.74	Lendlease Europe Fin Plc 6.125% 12/10/2021	570,000	793,026	0.65
Crédit Suisse 3% 27/05/2022	600,000	782,488	0.64	Lloyds Bank Plc FRN 09/07/2025	575,000	764,114	0.63
Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	400,000	486,966	0.40	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	378,800	479,697	0.39
Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	700,000	880,813	0.72	National Express Group P 6.625% 17/06/2020	600,000	814,556	0.67
Dexia Credit Local 1.125% 15/06/2022	400,000	503,080	0.41	New York Life Global Funding 1.75% 15/12/2022	500,000	639,979	0.52
Digital Stout Holding LLC 4.75% 13/10/2023	500,000	692,045	0.57	Next Plc 5.375% 26/10/2021	400,000	552,522	0.45
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	500,000	627,583	0.51	Porterbrook Rail Fin Ltd 6.5% 20/10/2020	350,000	481,492	0.39
Enel SpA 6.25% 20/06/2019	500,000	650,042	0.53	RCI Banque SA 1.875% 08/11/2022	530,000	656,499	0.54
Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	526,506	0.43	RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	550,000	785,122	0.64
ESB Finance Dac 6.5% 05/03/2020	400,000	538,096	0.44	Scania AB 1.875% 28/06/2022	850,000	1,063,583	0.87
FCA Bank Ireland 1.625% 29/09/2021	540,000	666,716	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	400,000	515,204	0.42	Crédit Agricole London FRN 24/04/2023	308,000	303,299	0.25
Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	500,000	633,266	0.52	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	1,156,000	1,153,302	0.95
Telecom Italia SpA 6.375% 24/06/2019	300,000	388,560	0.32	Dell Int. LLC 4.42% 15/06/2021	700,000	699,247	0.57
Thames Water Utilities Finance 5.05% 30/06/2020	500,000	667,118	0.55	Eastman Chemical Co 2.7% 15/01/2020	226,000	224,391	0.18
Volkswagen Financial Services NV 1.75% 12/09/2022	650,000	809,644	0.66	Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	860,000	856,076	0.70
Volkswagen Financial Services NV 1.875% 07/09/2021	300,000	378,939	0.31	General Mills Inc 3.2% 16/04/2021	325,000	323,392	0.27
		33,349,201	27.31	General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	1,120,000	1,094,674	0.90
USD Anleihen				Global Bank Corporation 5.125% 30/10/2019	960,000	962,611	0.79
AerCap Ireland Capital Ltd 3.75% 15/05/2019	860,000	860,013	0.71	Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	725,000	721,755	0.59
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	700,000	657,537	0.54	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	780,000	789,719	0.65
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	150,000	150,349	0.12	ING Groep NV FRN 29/03/2022	900,000	900,094	0.74
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	582,000	580,906	0.48	Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	1,135,000	1,124,862	0.92
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	1,260,000	1,248,639	1.02	JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	1,130,000	1,117,734	0.92
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	318,000	334,568	0.27	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	320,000	334,165	0.27
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	750,000	754,868	0.62	Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	990,000	980,629	0.80
Banco Santander SA FRN 11/04/2022	600,000	597,750	0.49	Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	100,000	102,631	0.08
Banco Santander SA FRN 12/04/2023	1,200,000	1,177,391	0.97	Mizuho Financial Group FRN 28/02/2022	1,000,000	999,961	0.82
Bank of America Corp 2.151% 09/11/2020	890,000	874,269	0.72	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	550,000	579,645	0.48
BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	500,000	495,218	0.41	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	1,000,000	997,013	0.82
Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	1,100,000	1,099,226	0.90	Nationwide Building Society FRN 08/03/2024	1,400,000	1,348,693	1.11
China Water Affairs Group 5.25% 07/02/2022	600,000	587,481	0.48	Natura Cosmeticos SA 5.375% 01/02/2023	800,000	803,000	0.66
Cielo SA 3.75% 16/11/2022	700,000	666,701	0.55	Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	902,000	900,550	0.74
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	1,020,000	1,009,413	0.83	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	1,056,000	1,061,631	0.87
Comcast Corp 3.45% 01/10/2021	1,100,000	1,111,587	0.91	Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	500,000	508,736	0.42
Credit Agricole London FRN 10/01/2022	1,000,000	1,004,259	0.82				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
Ooredoo International Finance Company 7.875% 10/06/2019	600,000	612,798	0.50	Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	600,000	620,061	0.51
Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	700,000	632,240	0.52	Egypt (Republic of) 5.577% 21/02/2023	600,000	570,420	0.47
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	511,000	525,316	0.43	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	1,733,761	1,686,744	1.38
Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	500,000	488,000	0.40	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	680,016	658,066	0.54
Sabic Capital II BV 4% 10/10/2023	501,000	499,517	0.41			3,535,291	2.90
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	1,120,000	1,114,745	0.91	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Severstal (Steel Cap) 3.85% 27/08/2021	600,000	583,221	0.48			113,376,813	92.96
Shougang Corp 3.375% 09/12/2019	700,000	696,174	0.57	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	1,190,000	1,158,654	0.95	USD Offene Investmentfonds			
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	800,000	796,092	0.65	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	48,499	4,999,806	4.10
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	377,000	431,881	0.35			4,999,806	4.10
Teva Pharmaceutical 3.65% 10/11/2021	770,000	730,031	0.60	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
UBS Group Funding Switzerland FRN 01/02/2022	1,000,000	1,010,167	0.83			4,999,806	4.10
Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	650,000	640,962	0.53	Wertpapieranlagen insgesamt			
Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	1,120,000	1,104,526	0.91	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,392,140	1.14
Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	1,130,000	1,135,094	0.93	Sonstige Nettovermögenswerte		2,194,970	1.80
YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	820,000	813,948	0.67	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		45,071,351	36.98			121,963,729	100.00
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	550,000	493,220	0.40				
		493,220	0.40				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	26.95
Banken	19.96
Industrie	9.69
Elektrogeräte und -komponenten	4.75
Offene Investmentfonds	4.10
Kommunikation	3.89
Energie- und Wasserversorgung	3.31
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.30
Verkehr und Transport	3.23
Erdöl und Erdgas	1.98
Immobilien	1.95
Metalle und Bergbau	1.71
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.52
Baustoffe und Baumaterialien	1.44
Internet, Software und IT-Dienste	1.22
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.08
Nahrungsmittel und Getränke	0.96
Nichtzyklische Konsumgüter	0.81
Maschinen	0.80
Versicherungen	0.73
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.55
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.54
Einzelhandel	0.45
Automobile	0.44
Luftfahrt und Verteidigung	0.44
Vertrieb und Großhandel	0.43
Medien	0.42
Chemikalien	0.41
	97.06

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	1.94	1.59	1,939,408
Australien	1.04	0.85	1,035,347
Österreich	0.58	0.47	578,245
Belgien	1.77	1.45	1,769,838
Bermuda	1.42	1.17	1,422,628
Brasilien	1.47	1.21	1,469,701
Kanada	1.06	0.87	1,061,018
Kaimaninseln	0.48	0.39	479,697
China	0.70	0.57	696,174
Curacao	0.73	0.60	730,031
Dänemark	0.70	0.57	695,688
Dominikanische Republik	0.62	0.51	620,061
Ägypten	0.57	0.47	570,420
Frankreich	7.27	5.96	7,268,297
Deutschland	2.43	1.99	2,431,425
Guernsey	0.78	0.64	782,488
Hongkong	0.59	0.48	587,481
Irland	4.38	3.59	4,382,738
Isle of Man	0.56	0.46	562,220
Italien	4.98	4.09	4,983,619
Japan	1.80	1.47	1,796,053
Jersey	1.65	1.36	1,654,093
Luxemburg	12.10	9.92	12,100,229
Mauritius	0.79	0.65	789,719
Mexiko	0.49	0.40	488,000
Panama	0.96	0.79	962,611
Spanien	3.45	2.83	3,450,425
Schweden	2.22	1.82	2,224,837
Schweiz	1.01	0.83	1,010,167
Niederlande	8.02	6.57	8,017,710
Türkei	0.66	0.54	657,537
Vereinigte Arabische Emirate	0.64	0.53	640,962
Vereinigtes Königreich	19.73	16.18	19,732,479
Vereinigte Staaten	30.79	25.24	30,785,273
Andere	3.59	2.94	3,587,110
	121.97	100.00	121,963,729

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	2,409,979	0.61	Banco General SA 4.125% 07/08/2027	1,550,000	1,425,031	0.36
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	441,000	485,087	0.12	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	2,350,000	2,326,067	0.59
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	566,000	718,309	0.18	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	1,408,000	1,688,238	0.43
		63,226,646	15.98	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	775,000	774,031	0.20
KZT Anleihen				Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	1,295,000	1,469,825	0.37
Development Bank of Kazakhstan 8.95% 04/05/2023	260,000,000	591,994	0.15	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,250,000	1,212,500	0.31
		591,994	0.15	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	1,225,000	1,166,027	0.29
USD Anleihen				Bighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,000,000	747,173	0.19
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	370,000	361,777	0.09	Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,395,000	2,370,487	0.60
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	663,000	653,884	0.17	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,218,000	1,181,460	0.30
Aecom Global 5% 01/04/2022	1,375,000	1,368,125	0.35	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	1,130,000	1,018,412	0.26
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	850,000	749,630	0.19	Campbell Soup Co 4.8% 15/03/2048	1,425,000	1,226,517	0.31
Altice SA 7.75% 15/05/2022	700,000	639,625	0.16	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	1,350,000	1,260,765	0.32
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	1,502,000	1,419,390	0.36	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	850,000	844,156	0.21
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,250,000	1,161,743	0.29	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	900,000	949,968	0.24
Anheuser Busch InBev Worlwide 4.6% 15/04/2048	1,460,000	1,313,535	0.33	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	706,000	724,532	0.18
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	1,000,000	935,827	0.24	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	350,000	309,750	0.08
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	1,435,000	1,460,766	0.37	Change Health 5.75% 01/03/2025	810,000	758,362	0.19
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	266,000	257,648	0.07	Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	633,000	625,088	0.16
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	838,000	806,575	0.20	China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	1,500,000	1,444,689	0.37
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	703,000	722,543	0.18	CIFI Holdings Group 6.875% 23/04/2021	1,400,000	1,372,847	0.35
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	2,533,000	2,362,276	0.60	Cincinnati Bell Inc 8% 15/10/2025	350,000	290,500	0.07
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	2,500,000	2,526,683	0.64	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	2,000,000	1,970,611	0.50
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	1,748,000	1,661,692	0.42				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,000,000	991,971	0.25	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	995,000	778,588	0.20
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	1,173,000	1,195,653	0.30	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	635,000	545,394	0.14
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	2,277,000	2,278,110	0.58	International Paper Co 5% 15/09/2035	644,000	632,320	0.16
Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	463,000	436,239	0.11	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	895,000	935,275	0.24
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,304,000	1,273,052	0.32	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	1,750,000	1,671,847	0.42
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	1,826,000	1,684,646	0.43	Itron Inc 5% 15/01/2026	950,000	871,625	0.22
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,800,000	1,833,488	0.46	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,524,000	1,462,278	0.37
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	528,000	505,560	0.13	JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	2,800,000	2,654,369	0.67
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,000,000	985,001	0.25	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,016,000	1,002,508	0.25
Endeavor Energy Resource 5.75% 30/01/2028	250,000	256,300	0.06	Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	1,000,000	968,995	0.25
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	1,499,000	1,506,495	0.38	Koppers Inc 6% 15/02/2025	350,000	309,750	0.08
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	774,000	671,445	0.17	Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	871,000	670,670	0.17
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,067,000	1,037,215	0.26	Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	2,300,000	2,278,228	0.58
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	1,800,000	1,793,401	0.45	Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	1,800,000	1,846,757	0.47
Exela Intermed 10% 15/07/2023	635,000	608,806	0.15	Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,245,000	1,197,801	0.30
First American Financial 4.6% 15/11/2024	990,000	1,006,969	0.25	McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	400,000	313,500	0.08
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	934,000	842,935	0.21	MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,450,000	1,253,503	0.32
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	280,000	240,800	0.06	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,000,000	1,053,900	0.27
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	733,000	648,705	0.16	Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	1,915,000	1,905,425	0.48
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	1,800,000	1,788,732	0.45	National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	1,000,000	1,006,250	0.25
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	831,000	853,757	0.22	News America Inc 6.15% 01/03/2037	1,075,000	1,322,432	0.33
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	276,000	239,430	0.06	Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	1,122,000	1,028,313	0.26
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	717,000	765,398	0.19	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	937,000	843,300	0.21
Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	1,380,000	1,316,312	0.33	Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	1,418,000	1,364,825	0.35
				Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	950,000	923,875	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	1,165,000	1,150,438	0.29	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	825,000	827,062	0.21
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	2,305,000	2,261,096	0.57	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	917,000	753,086	0.19
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,499,378	0.63	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,828,000	1,828,611	0.46
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	391,000	393,954	0.10	Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	1,100,000	1,093,125	0.28
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	493,000	506,811	0.13	Transmontaige Partners 6.125% 15/02/2026	488,000	439,200	0.11
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	636,000	582,493	0.15	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	797,000	705,345	0.18
Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	800,000	739,000	0.19	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	760,000	755,193	0.19
Quintiles IMS Inc 4.875% 15/05/2023	707,000	696,395	0.18	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	650,000	644,312	0.16
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	846,000	748,710	0.19	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	1,122,000	1,124,805	0.28
Rede D'O'r Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	850,000	753,312	0.19	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	708,000	668,175	0.17
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	617,000	565,326	0.14	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,180,000	1,182,832	0.30
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	2,000,000	2,005,188	0.51	W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	915,000	912,712	0.23
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	650,000	515,938	0.13	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	700,000	705,250	0.18
Sabic Capital II BV 4.5% 10/10/2028	900,000	898,124	0.23	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	2,600,000	2,387,791	0.60
Scientific Games International 10% 01/12/2022	750,000	764,062	0.19	Williams Partners Ltd 4% 15/09/2025	1,384,000	1,338,276	0.34
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	1,040,000	1,046,500	0.26	Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	721,000	645,295	0.16
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	1,125,000	1,203,750	0.30	WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	400,000	364,000	0.09
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,690,000	1,630,850	0.41	YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,090,000	1,081,956	0.27
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	1,509,000	1,552,384	0.39	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	750,000	714,458	0.18
Staples Inc 8.5% 15/09/2025	929,000	842,789	0.21	Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	760,000	756,584	0.19
Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	737,000	683,568	0.17	Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	815,000	731,462	0.18
Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	394,000	378,240	0.10			143,430,896	36.24
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	1,465,000	1,380,762	0.35				
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	949,000	811,395	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,217,000	1,175,026	0.30	Lebanese Republic 6.15% 19/06/2020	330,000	313,355	0.08
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	724,000	718,922	0.18	Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	800,000	842,100	0.21
France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	10,000,000	11,270,428	2.85	United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	6,405,720	6,135,893	1.55
Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	6,000,000	6,858,247	1.73	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	4,256,880	4,146,135	1.05
Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	10,000,000	16,099,149	4.08	United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	4,017,000	3,923,872	0.99
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	7,600,000	13,697,403	3.47	United States Treasury Notes 2.125% 15/05/2025	11,500,000	11,193,633	2.83
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	1,311,000	1,461,922	0.37	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	10,000,000	9,031,250	2.28
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	434,000	490,980	0.12	United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	15,000,000	14,940,233	3.79
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,070,000	959,537	0.24	United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	15,000,000	18,495,116	4.69
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	807,000	850,708	0.22			73,978,563	18.72
		53,582,322	13.56	GBP Mortgage und Asset Backed Securities			
GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Brunel Residential Mortgage Securitisation 1.03056% 13/01/2039			
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	4,792,960	7,518,804	1.90		2,895,682	3,609,896	0.91
UK Government Bond 5% 07/03/2025	2,500,000	3,947,682	1.00			3,609,896	0.91
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	8,813,040	13,112,660	3.33	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
UK Treasury Stock 3.75% 07/09/2020	1,975,000	2,640,775	0.67			386,703,494	97.78
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,000,000	3,841,648	0.97				
		31,061,569	7.87	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Dominican Republic 6.875% 29/01/2026			
					1,523,000	1,599,546	0.40
				Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027			
					455,000	448,619	0.11
				Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024			
					950,000	1,000,302	0.25
				Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035			
					693,000	933,333	0.24
				Iraq (Republic of) 6.752% 09/03/2023			
					1,020,000	975,176	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 31. Dezember 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		386,703,494	97.78
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		14,454,406	3.65
Kontokorrentkredit		(10,030)	0.00
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5,668,908)	(1.43)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		395,478,962	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	40.04
Finanzdienstleistungen	16.37
Industrie	11.85
Banken	6.87
Immobilien	3.62
Kommunikation	2.61
Versicherungen	2.47
Energie- und Wasserversorgung	2.05
Elektrogeräte und -komponenten	1.79
Erdöl und Erdgas	1.57
Chemikalien	1.26
Mortgage und Asset Backed Securities	1.24
Metalle und Bergbau	1.02
Technologie	0.91
Versorgungsbetriebe	0.64
Gesundheitswesen	0.48
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.44
Medien	0.42
Zyklische Konsumgüter	0.42
Nahrungsmittel und Getränke	0.31
Holdinggesellschaften	0.25
Baustoffe und Baumaterialien	0.24
Verkehr und Transport	0.21
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.18
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.17
Einzelhandel	0.13
Nichtzyklische Konsumgüter	0.12
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.10
	97.78

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.04	0.52	2,041,493
Australien	5.20	1.31	5,198,770
Kanada	1.85	0.47	1,852,130
Kaimaninseln	1.66	0.42	1,661,692
Chile	1.98	0.50	1,976,972
China	2.82	0.71	2,817,536
Dominikanische Republik	1.60	0.40	1,599,546
Ägypten	0.72	0.18	718,922
Frankreich	11.27	2.85	11,270,428
Deutschland	38.13	9.64	38,132,726
Honduras	1.45	0.37	1,448,921
Indonesien	1.33	0.34	1,327,287
Irak	0.98	0.25	975,176
Irland	1.05	0.27	1,053,900
Israel	1.67	0.42	1,671,847
Italien	0.80	0.20	798,376
Elfenbeinküste	1.18	0.30	1,175,026
Jersey	3.43	0.87	3,425,127
Kasachstan	1.59	0.40	1,594,502
Libanon	0.31	0.08	313,355
Luxemburg	3.31	0.84	3,310,293
Mazedonien	1.46	0.37	1,461,922
Mexiko	1.57	0.40	1,565,962
Montenegro	0.49	0.12	490,980
Nigeria	1.51	0.38	1,511,777
Panama	1.43	0.36	1,425,031
Peru	1.18	0.30	1,182,832
Katar	0.84	0.21	842,100
Russland	0.44	0.11	436,239
Senegal	0.85	0.22	850,708
Schweden	0.70	0.18	702,646
Schweiz	6.46	1.63	6,463,226
Niederlande	10.29	2.60	10,293,669
Türkei	1.72	0.43	1,718,625
Vereinigte Arabische Emirate	1.21	0.31	1,207,702
Vereinigtes Königreich	85.32	21.57	85,319,481
Vereinigte Staaten	185.08	46.80	185,077,837
Britische Jungferninseln	1.79	0.45	1,788,732
Andere	8.78	2.22	8,775,468
	395.49	100.00	395,478,962

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	90,000	94,838	0.70	Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	150,000	148,518	1.10
Aircastle Ltd 4.4% 25/09/2023	26,000	25,599	0.19	Bank of America Corp FRN 20/12/2023	54,000	52,518	0.39
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	50,000	52,314	0.39	Bank of America Corp FRN 23/01/2026	120,000	114,824	0.85
American Equity Investment 5% 15/06/2027	60,000	58,597	0.44	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	200,000	192,348	1.43
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	100,000	96,146	0.71	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	98,000	117,505	0.87
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	90,000	97,462	0.72	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	39,000	39,136	0.29
Andeavor Logistic LP 3.5% 01/12/2022	14,000	13,630	0.10	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	60,000	66,150	0.49
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	3,000	3,068	0.02	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	75,000	74,577	0.55
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	50,000	51,812	0.39	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	16,000	16,243	0.12
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	120,000	111,527	0.83	BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	100,000	100,931	0.75
Anheuser Busch InBev Worldwide 4.6% 15/04/2048	62,000	55,780	0.41	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	65,000	61,871	0.46
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	65,000	62,969	0.47	BrightHouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	125,000	93,397	0.69
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	92,000	86,096	0.64	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	103,024	0.77
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	200,000	203,591	1.52	Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	80,000	89,769	0.67
ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	26,000	27,500	0.20	Campbell Soup Co 4.8% 15/03/2048	105,000	90,375	0.67
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	70,000	70,163	0.52	Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	115,000	115,159	0.86
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	154,000	143,620	1.07	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	55,000	55,275	0.41
AT&T Inc 5.25% 01/03/2037	120,000	118,208	0.88	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	65,000	65,661	0.49
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	95,000	96,014	0.71	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	36,000	33,458	0.25
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	36,000	32,761	0.24	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	110,000	100,023	0.74
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	30,000	31,853	0.24	CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	43,000	41,441	0.31
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	25,000	26,303	0.20	CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	22,000	21,560	0.16
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	36,000	34,516	0.26	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	100,000	98,296	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	70,000	70,476	0.52	First Horizon National 3.5% 15/12/2020	97,000	97,049	0.72
Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	55,000	54,842	0.41	Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	95,000	95,693	0.71
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	95,000	96,835	0.72	Fortive Corporation 3.15% 15/06/2026	55,000	51,954	0.39
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	86,000	86,042	0.64	Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	50,000	46,865	0.35
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	140,000	136,677	1.02	FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	45,000	45,057	0.33
Darden Restaurants Inc 4.55% 15/02/2048	95,000	87,646	0.65	Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	50,000	47,340	0.35
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	100,000	101,860	0.76	General Mills Inc 4% 17/04/2025	54,000	53,217	0.40
Diamondback Energy Inc 4.75% 01/11/2024	45,000	43,650	0.32	General Motors Financial Co 5.25% 01/03/2026	78,000	76,436	0.57
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	69,000	65,242	0.48	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	100,000	99,435	0.74
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	90,000	88,024	0.65	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	55,000	54,914	0.41
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	95,000	90,155	0.67	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	150,000	155,770	1.16
Dowdupont Inc 5.419% 15/11/2048	110,000	114,710	0.85	Goldman Sachs Group Inc FRN 05/06/2023	40,000	38,430	0.29
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	35,000	34,813	0.26	Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	97,000	94,320	0.70
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	35,000	40,465	0.30	HCA Holdings Inc 5% 15/03/2024	25,000	24,812	0.18
Enable Midstream Partner 4.4% 15/03/2027	55,000	51,442	0.38	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	55,000	56,512	0.42
Enable Midstream Partner 4.95% 15/05/2028	25,000	23,709	0.18	Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	45,000	42,365	0.31
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	43,000	35,689	0.27	Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	40,000	38,154	0.28
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	140,000	125,321	0.93	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	200,000	191,823	1.43
Exelon Corp 2.45% 15/04/2021	50,000	48,929	0.36	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	49,000	49,551	0.37
Exelon Corp 2.85% 15/06/2020	55,000	54,583	0.41	Hyatt Hotels Corp 4.375% 15/09/2028	67,000	65,332	0.49
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	75,000	72,169	0.54	IHS Markit Ltd 4% 01/03/2026	27,000	25,178	0.19
Fidelity National Financial Inc 4.5% 15/08/2028	115,000	113,889	0.85	IHS Markit Ltd 4.75% 01/08/2028	22,000	21,570	0.16
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	78,000	78,008	0.58	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	200,000	196,798	1.46
First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	113,548	0.84	Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	70,000	65,587	0.49

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
International Paper Co 4.35% 15/08/2048	48,000	41,227	0.31	National Fuel Gas Co 3.95% 15/09/2027	55,000	51,453	0.38
International Paper Co 5% 15/09/2035	53,000	52,039	0.39	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	80,000	77,060	0.57
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	100,000	103,083	0.77	Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	120,000	107,348	0.80
JP Morgan Chase & Co FRN 23/01/2029	175,000	165,898	1.23	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	60,000	60,750	0.45
JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	65,000	60,091	0.45	News America Inc 6.15% 01/03/2037	100,000	123,017	0.91
Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	75,000	76,304	0.57	News America Inc 7.3% 30/04/2028	30,000	37,844	0.28
Keycorp 4.15% 29/10/2025	100,000	101,677	0.76	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	67,000	67,378	0.50
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	80,000	79,502	0.59	O Reilly Automotive Inc 4.35% 01/06/2028	45,000	44,895	0.33
KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	53,000	53,991	0.40	Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	105,000	101,831	0.76
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	80,000	73,678	0.55	Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	80,000	90,989	0.68
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	60,000	61,800	0.46	Oracle Corp 4% 15/11/2047	67,000	62,579	0.47
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	62,000	59,414	0.44	Orange SA 9% 01/03/2031	70,000	96,915	0.72
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	65,000	64,675	0.48	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	67,000	65,724	0.49
Macquarie Group Ltd FRN 28/11/2023	116,000	111,697	0.83	Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	50,000	50,800	0.38
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	250,000	247,632	1.85	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	90,000	90,158	0.67
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	25,000	25,359	0.19	Pitney Bowes Inc 4.7% 01/04/2023	39,000	34,612	0.26
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	65,000	65,587	0.49	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	46,000	44,521	0.33
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	70,000	67,346	0.50	Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	125,000	126,436	0.94
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	35,000	34,023	0.25	Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	121,000	121,314	0.90
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	100,000	101,038	0.75	Reliance Steel & Aluminum 4.5% 15/04/2023	25,000	25,302	0.19
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	40,000	39,051	0.29	Roper Industries Inc 3.125% 15/11/2022	100,000	98,071	0.73
Morgan Stanley 5.75% 25/01/2021	150,000	156,443	1.16	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	75,000	74,237	0.55
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	60,000	61,149	0.45	SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	33,000	31,913	0.24
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	90,000	91,726	0.68	SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	200,000	201,030	1.50
				State Street Corp FRN 03/12/2024	110,000	110,537	0.82

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	91,000	91,367	0.68	United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	55,000	58,830	0.44
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	60,000	61,926	0.46			58,830	0.44
Target Corp 6.35% 01/11/2032	40,000	50,018	0.37	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	103,922	0.77			13,040,859	96.94
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	105,000	105,035	0.78	Wertpapieranlagen insgesamt		13,040,859	96.94
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	200,000	198,898	1.49	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		228,344	1.70
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	63,000	60,062	0.45	Sonstige Nettovermögenswerte		183,321	1.36
Union Pacific Corp 4.5% 10/09/2048	70,000	69,304	0.52	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		13,452,524	100.00
Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	78,000	78,943	0.59				
Vereit Operating Partner 4.625% 01/11/2025	26,000	26,086	0.19				
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	105,557	0.78				
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	150,000	145,769	1.08				
Verizon Communications 5.15% 15/09/2023	100,000	106,547	0.79				
Walmart Inc 3.7% 26/06/2028	130,000	132,095	0.98				
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	105,000	102,320	0.76				
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	150,000	149,568	1.11				
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/08/2026	100,000	91,838	0.68				
Westrock Co 3% 15/09/2024	46,000	43,390	0.32				
Westrock Co 4.65% 15/03/2026	68,000	69,142	0.51				
Williams Partners Ltd 4.85% 01/03/2048	95,000	86,524	0.64				
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	65,000	63,262	0.47				
		12,982,029	96.50				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	27.89
Industrie	24.29
Banken	12.56
Kommunikation	6.47
Energie- und Wasserversorgung	6.15
Erdöl und Erdgas	3.15
Immobilien	2.13
Einzelhandel	2.06
Technologie	1.91
Medien	1.67
Gesundheitswesen	1.63
Nahrungsmittel und Getränke	1.48
Chemikalien	1.35
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.78
Versicherungen	0.77
Verschiedene Dienste	0.73
Internet, Software und IT-Dienste	0.58
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.44
Elektrogeräte und -komponenten	0.41
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.29
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.20
	96.94

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.16	1.18	159,037
Kanada	0.22	1.62	218,183
Frankreich	0.10	0.72	96,915
Irland	0.20	1.49	201,030
Jersey	0.20	1.48	198,898
Luxemburg	0.03	0.20	27,500
Niederlande	0.39	2.90	390,612
Vereinigtes Königreich	0.63	4.69	629,628
Vereinigte Staaten	11.12	82.66	11,119,056
Andere	0.41	3.06	411,665
	13.46	100.00	13,452,524

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
AerCap Ireland Capital Ltd 3.75% 15/05/2019	2,544,000	2,544,039	0.91	AXIS Specialty Finance Plc 5.875% 01/06/2020	2,500,000	2,572,901	0.92
AerCap Ireland Capital Ltd 4.25% 01/07/2020	1,000,000	1,002,739	0.36	Bank of America Corp FRN 21/07/2021	1,500,000	1,473,489	0.53
Air Lease Corp 3.375% 15/01/2019	150,000	149,988	0.05	Bank of America Corp FRN 23/01/2022	2,000,000	1,970,234	0.71
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	850,000	870,276	0.31	Bank of America Corp FRN 24/04/2023	2,000,000	1,979,631	0.71
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	975,000	1,020,123	0.37	Bank of Montreal 3.1% 13/04/2021	2,650,000	2,649,537	0.95
Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	876,000	897,368	0.32	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.2% 20/07/2020	1,700,000	1,669,184	0.60
Anadarko Petroleum Corp 8.7% 15/03/2019	1,075,000	1,086,126	0.39	Barclays Bank Plc 2.75% 08/11/2019	1,000,000	993,488	0.36
Andeavor Logistic LP 6.25% 15/10/2022	373,000	381,392	0.14	Barclays Bank Plc 2.875% 08/06/2020	500,000	491,458	0.18
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	1,100,000	1,139,875	0.41	Barclays Bank Plc 3.2% 10/08/2021	1,000,000	972,046	0.35
Anglo American Capital 4.125% 15/04/2021	2,250,000	2,245,320	0.80	BB&T Corp FRN 01/04/2022	1,500,000	1,493,436	0.53
Anheuser Busch InBev Worlwide FRN 12/01/2024	3,000,000	2,914,099	1.04	Becton Dickinson & Co FRN 29/12/2020	2,000,000	1,980,464	0.71
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	1,000,000	968,750	0.35	BHP Billiton Finance USA Ltd FRN 19/10/2015	1,950,000	1,993,963	0.71
ANZ New Zealand International Ltd 2.2% 17/07/2020	1,000,000	983,412	0.35	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	1,215,000	1,339,538	0.48
ANZ New Zealand International Ltd 2.85% 06/08/2020	1,700,000	1,686,978	0.60	BNZ International Funding London 2.4% 21/02/2020	1,422,000	1,408,299	0.50
Apache Corp 3.25% 15/04/2022	2,200,000	2,156,389	0.77	Boardwalk Pipelines LLC 5.75% 15/09/2019	1,100,000	1,113,134	0.40
ArcelorMittal 6.25% 25/02/2022	1,444,000	1,527,331	0.55	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	2,100,000	2,088,157	0.75
Ares Capital Corp 3.875% 15/01/2020	2,300,000	2,305,359	0.83	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	1,150,000	1,135,355	0.41
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	1,683,000	1,679,838	0.60	BPCE SA FRN 22/05/2022	1,000,000	999,315	0.36
AT&T Inc 3% 30/06/2022	3,900,000	3,806,596	1.36	Brixmor Operating Partnership 3.875% 15/08/2022	1,112,000	1,109,668	0.40
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	2,503,000	2,480,428	0.89	Campbell Soup Co 3.65% 15/03/2023	2,000,000	1,952,956	0.70
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	600,000	637,068	0.23	Canadian Imperial Bank FRN 13/09/2023	1,500,000	1,488,734	0.53
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	1,850,000	1,946,388	0.70	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	1,550,000	1,557,750	0.56
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	1,300,000	1,308,439	0.47	CenterPoint Energy Resources Corp 4.5% 15/01/2021	576,000	587,827	0.21
				Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	1,850,000	1,848,699	0.66
				Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	1,420,000	1,434,758	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 31. Dezember 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 4.125% 09/03/2021	400,000	395,000	0.14	Duke Realty LP 4.375% 15/06/2022	2,000,000	2,051,503	0.73
CIT Group Inc 5% 15/08/2022	750,000	741,562	0.27	Eastman Chemical Co 2.7% 15/01/2020	328,000	325,664	0.12
Citigroup Inc 2.4% 18/02/2020	2,000,000	1,982,383	0.71	Elanco Animal Health Inc 3.912% 27/08/2021	2,000,000	2,013,702	0.72
Citigroup Inc FRN 24/01/2023	2,000,000	1,965,919	0.70	Emd Finance LLC 2.4% 19/03/2020	305,000	301,984	0.11
Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	750,000	742,216	0.27	Enable Midstream Partner 2.4% 15/05/2019	1,723,000	1,713,390	0.61
Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	1,200,000	1,174,374	0.42	Enable Oklahoma Intrastr 6.25% 15/03/2020	150,000	154,348	0.06
Citizens Bank FRN 26/05/2022	2,200,000	2,161,112	0.77	Enterprise Products Operating 2.8% 15/02/2021	1,200,000	1,188,014	0.43
CNA Financial Corp 5.875% 15/08/2020	1,000,000	1,037,791	0.37	ERAC USA Finance LLC 4.5% 16/08/2021	1,724,000	1,760,022	0.63
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	1,400,000	1,409,520	0.50	Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	2,073,000	2,063,542	0.74
CNH Industrial Capital 4.875% 01/04/2021	1,000,000	1,018,600	0.36	Express Scripts Holding Co 3.9% 15/02/2022	2,000,000	2,010,682	0.72
Comcast Corp 3.45% 01/10/2021	2,350,000	2,374,754	0.85	Fidelity National Financial Inc 5.5% 01/09/2022	728,000	770,719	0.28
Comerica Bank 2.5% 02/06/2020	1,250,000	1,234,728	0.44	Fidelity National Inform 2.25% 15/08/2021	2,100,000	2,029,206	0.73
Commonwealth Bank Australia 1.75% 07/11/2019	2,000,000	1,978,944	0.71	Fifth Third Bank 2.2% 30/10/2020	2,200,000	2,158,037	0.77
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	1,707,000	1,696,869	0.61	First American Financial 4.3% 01/02/2023	319,000	320,548	0.11
Coöperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2020	1,200,000	1,219,934	0.44	First Horizon National 3.5% 15/12/2020	510,000	510,255	0.18
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 26/03/2020	1,550,000	1,533,736	0.55	First Niagara Financial Group 6.75% 19/03/2020	1,029,000	1,070,446	0.38
CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	4,041,000	4,031,566	1.44	First Tennessee Bank 2.95% 01/12/2019	2,776,000	2,755,094	0.99
D.R. Horton Inc 2.55% 01/12/2020	2,000,000	1,952,767	0.70	Fortive Corporation 1.8% 15/06/2019	87,000	85,969	0.03
Danone SA 1.691% 30/10/2019	1,000,000	986,442	0.35	Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	1,900,000	1,853,715	0.66
Dell Int. LLC 4.42% 15/06/2021	2,000,000	1,997,848	0.72	Fresenius Med Care II 5.625% 31/07/2019	1,400,000	1,415,967	0.51
Delta Air Lines 4.95% 23/11/2020	22,619	22,747	0.01	FS Investment Corp 4.25% 15/01/2020	1,750,000	1,752,221	0.63
Dollar Tree Inc FRN 17/04/2020	2,000,000	1,987,618	0.71	General Mills Inc 3.2% 16/04/2021	1,600,000	1,592,084	0.57
Dowdupont Inc 3.766% 15/11/2020	1,000,000	1,010,040	0.36	General Motors Financial Co 3.2% 06/07/2021	3,000,000	2,932,163	1.05
Duke Realty LP 3.875% 15/02/2021	555,000	559,878	0.20	General Motors Financial Co 3.55% 09/04/2021	2,000,000	1,973,522	0.71

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Georgia Pacific LLC 5.4% 01/11/2020	2,300,000	2,383,822	0.85	Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	1,000,000	1,014,342	0.36
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	1,000,000	998,430	0.36	Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	1,725,000	1,740,583	0.62
Goldman Sachs Bank USA 3.2% 05/06/2020	1,075,000	1,073,277	0.38	Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,000,000	962,089	0.34
Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	2,000,000	1,943,198	0.70	Marriott International Inc 3% 01/03/2019	1,000,000	998,763	0.36
Guardian Life Global Fund 1.95% 27/10/2021	750,000	724,326	0.26	Masco Corp 3.5% 01/04/2021	1,900,000	1,892,144	0.68
HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	550,000	565,125	0.20	Masco Corp 7.125% 15/03/2020	142,000	148,379	0.05
Healthcare Trust of Amer 3.375% 15/07/2021	1,975,000	1,966,160	0.70	McCormick & Company 2.7% 15/08/2022	1,800,000	1,746,872	0.63
Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	1,178,000	1,186,835	0.43	Met Life Global Funding I 2.05% 12/06/2020	1,600,000	1,574,735	0.56
IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	2,044,000	2,074,660	0.74	Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	1,000,000	1,022,982	0.37
ING Groep NV FRN 29/03/2022	2,000,000	2,000,210	0.72	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	2,500,000	2,492,533	0.89
Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	2,000,000	1,982,135	0.71	MPLX LP 3.375% 15/03/2023	1,500,000	1,457,364	0.52
Interpublic Group of Companies Inc 3.5% 01/10/2020	1,570,000	1,572,605	0.56	National Fuel Gas Co 4.9% 01/12/2021	2,365,000	2,409,842	0.86
JP Morgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	1,500,000	1,483,718	0.53	New York Life Global Funding 2.3% 10/06/2022	1,100,000	1,060,822	0.38
JP Morgan Chase Bank FRN 24/10/2023	2,520,000	2,521,008	0.90	Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	1,000,000	998,393	0.36
Key Bank 2.25% 16/03/2020	1,000,000	989,700	0.35	Newell Brands Inc 3.85% 01/04/2023	1,000,000	986,300	0.35
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	1,000,000	1,044,266	0.37	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	1,145,000	1,159,312	0.42
Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/04/2020	1,000,000	1,035,919	0.37	Noble Energy Inc 4.15% 15/12/2021	2,809,000	2,823,978	1.01
Kroger Co 3.3% 15/01/2021	1,465,000	1,459,403	0.52	Nordea Bank AB 2.5% 17/09/2020	1,000,000	986,390	0.35
L Brands Inc 7% 01/05/2020	750,000	776,250	0.28	Northwest Air 2007 7.027% 01/05/2021	36,597	37,784	0.01
Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	300,000	298,500	0.11	Ohio National Financial Services Inc 6.375% 30/04/2020	2,550,000	2,633,927	0.94
Macquarie Group Ltd 6.25% 14/01/2021	1,000,000	1,050,542	0.38	Omnicom Group Inc 6.25% 15/07/2019	1,400,000	1,422,688	0.51
Macquarie Group Ltd 7.625% 13/08/2019	519,000	532,516	0.19	Oneok Inc 4.25% 01/02/2022	1,700,000	1,717,169	0.61
Manuf & Traders Trust Co FRN 01/12/2021	2,500,000	2,476,335	0.89	Orange SA 2.75% 06/02/2019	47,000	46,973	0.02
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	2,450,000	2,514,460	0.90	Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	1,300,000	1,293,997	0.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 4.875% 11/07/2022	1,261,000	1,306,637	0.47	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,337,000	1,337,447	0.48
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,175,000	1,177,062	0.42	UBS AG London 2.2% 08/06/2020	2,000,000	1,969,086	0.71
Plains All Amer Pipeline 3.65% 01/06/2022	1,302,000	1,279,226	0.46	UBS AG London 2.45% 01/12/2020	600,000	589,173	0.21
Pricoa Global Funding 1 2.2% 03/06/2021	447,000	436,227	0.16	UDR Inc 3.7% 01/10/2020	1,700,000	1,707,823	0.61
Pricoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	1,600,000	1,578,127	0.57	Verisk Analytics Inc 4.875% 15/01/2019	2,171,000	2,171,774	0.78
Progress Energy Inc 4.875% 01/12/2019	1,086,000	1,099,978	0.39	Verizon Communications 3% 01/11/2021	1,200,000	1,194,782	0.43
Public Service Enterprise 2% 15/11/2021	2,000,000	1,921,933	0.69	WEA Finance LLC 2.7% 17/09/2019	1,100,000	1,095,243	0.39
Realty Income Corp 5.75% 15/01/2021	700,000	728,619	0.26	Wells Fargo & Company 2.5% 04/03/2021	2,500,000	2,459,704	0.88
Regions Bank FRN 13/08/2021	2,000,000	1,992,685	0.71	Wells Fargo & Company 2.55% 07/12/2020	500,000	493,092	0.18
Ryder System Inc 3.5% 01/06/2021	1,350,000	1,352,440	0.48	Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	800,000	797,694	0.29
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	2,650,000	2,637,567	0.94	Wells Fargo & Company FRN 31/10/2023	1,500,000	1,496,340	0.54
Senior Housing Propertie 3.25% 01/05/2019	1,000,000	995,084	0.36	Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	1,500,000	1,484,343	0.53
SES Global Americas Holding 2.5% 25/03/2019	1,872,000	1,867,607	0.67	Westrock RKT Co 4.9% 01/03/2022	859,000	884,708	0.32
SI Green Realty Corp 7.75% 15/03/2020	2,114,000	2,212,728	0.79	Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	2,000,000	2,009,015	0.72
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	2,350,000	2,288,098	0.82	Willis Towers Watson Plc 5.75% 15/03/2021	2,000,000	2,092,690	0.75
Société Générale 5.2% 15/04/2021	1,600,000	1,666,978	0.60	WPP Finance SA 4.75% 21/11/2021	1,500,000	1,528,611	0.55
Standard Chartered Plc FRN 20/01/2023	2,000,000	1,982,862	0.71	ZF NA Capital 4% 29/04/2020	560,000	557,639	0.20
Suncor Energy Inc 9.25% 15/10/2021	628,000	719,420	0.26			269,830,807	96.63
Suntrust Banks Inc 2.7% 27/01/2022	2,000,000	1,951,997	0.70	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		269,830,807	96.63
SVB Financial Group 5.375% 15/09/2020	2,239,000	2,310,879	0.83	Wertpapieranlagen insgesamt		269,830,807	96.63
Svenska Handelsbanken AB 1.95% 08/09/2020	784,000	766,456	0.27	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,889,130	2.47
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.8% 26/11/2020	781,000	786,069	0.28	Sonstige Nettovermögenswerte		2,525,124	0.90
Telefonica Emisiones SAU 5.462% 16/02/2021	1,300,000	1,347,926	0.48	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		279,245,061	100.00
Tesoro Logistics LP 5.5% 15/10/2019	210,000	211,790	0.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	38.26
Industrie	28.84
Banken	10.51
Energie- und Wasserversorgung	7.05
Kommunikation	3.88
Erdöl und Erdgas	1.86
Nahrungsmittel und Getränke	1.05
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.00
Chemikalien	0.96
Versicherungen	0.75
Elektrogeräte und -komponenten	0.74
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.70
Werbung	0.56
Immobilien	0.26
Gesundheitswesen	0.20
Mortgage und Asset Backed Securities	0.01
	96.63

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.56	1.99	5,555,965
Kanada	7.37	2.64	7,372,151
Frankreich	6.50	2.33	6,504,247
Guernsey	1.53	0.55	1,533,736
Irland	5.83	2.09	5,834,876
Japan	0.79	0.28	786,069
Luxemburg	1.53	0.55	1,527,331
Spanien	1.35	0.48	1,347,926
Schweden	1.75	0.63	1,752,846
Niederlande	3.22	1.15	3,220,144
Vereinigtes Königreich	19.02	6.81	19,018,083
Vereinigte Staaten	215.38	77.13	215,377,433
Andere	9.41	3.37	9,414,254
	279.24	100.00	279,245,061

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Altice SA 7.75% 15/05/2022	3,400,000	3,106,750	1.45	Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	4,293,000	4,314,465	2.01
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	4,600,000	4,347,000	2.04	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	2,316,000	2,009,130	0.94
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,006,000	1,930,775	0.90	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	3,808,000	3,612,840	1.69
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	1,100,000	1,130,580	0.53	Exela Intermed 10% 15/07/2023	4,165,000	3,993,194	1.86
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	3,158,000	2,873,780	1.34	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	4,363,000	3,937,608	1.84
Banff Merger Sub Inc 9.75% 01/09/2026	1,125,000	1,032,188	0.48	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	3,970,000	3,414,200	1.59
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,186,000	2,080,750	0.97	Frontier Communications 8.5% 01/04/2026	2,501,000	2,194,628	1.02
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	2,321,000	2,170,135	1.01	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	4,223,000	3,737,355	1.74
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	814,000	769,230	0.36	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	2,284,000	1,987,080	0.93
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	5,084,000	4,581,954	2.15	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,148,000	1,038,940	0.48
Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	3,550,000	2,875,500	1.34	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	3,850,000	3,368,750	1.57
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	1,250,000	1,106,250	0.52	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	5,814,000	4,549,454	2.13
Change Health 5.75% 01/03/2025	1,475,000	1,380,969	0.64	Intelsat Jackson Holdings 8.5% 15/10/2024	3,871,000	3,774,225	1.76
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	4,813,000	3,994,790	1.86	Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	925,000	905,473	0.42
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	1,768,000	1,699,490	0.79	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,000,000	959,500	0.45
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	200,000	180,750	0.08	JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	3,180,000	3,112,425	1.45
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	5,250,000	4,147,500	1.94	KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	2,533,000	2,504,504	1.17
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,325,000	3,241,875	1.51	Koppers Inc 6% 15/02/2025	1,250,000	1,106,250	0.52
Digicel Limited 6% 15/04/2021	2,450,000	2,211,125	1.03	Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	5,408,000	4,164,160	1.94
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	4,604,000	4,408,330	2.07	McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	2,845,000	2,229,769	1.04
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	2,585,000	2,248,950	1.05	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,500,000	1,440,000	0.67
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	4,900,000	4,005,750	1.87	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	4,245,000	3,820,500	1.78
				Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	4,455,000	4,287,938	2.00
				Party City Holdings Inc 6.625% 01/08/2026	888,000	810,300	0.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Pioneer Holding 9% 01/11/2022	3,048,000	3,070,860	1.43	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	3,778,000	3,787,445	1.77
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	4,809,333	4,404,724	2.07	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	3,500,000	3,303,125	1.54
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	1,314,000	1,162,890	0.54	W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	4,226,000	4,215,435	1.97
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	3,104,000	2,844,040	1.33	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	600,000	604,500	0.28
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,262,000	1,001,712	0.47	West Corp 8.5% 15/10/2025	4,000,000	3,180,000	1.48
Rite Aid Corp 7.7% 15/02/2027	2,656,000	1,766,240	0.82	West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	1,716,000	1,527,240	0.71
Sanchez Energy Corp 7.25% 15/02/2023	1,284,000	1,052,880	0.49	Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	4,729,000	4,232,455	1.97
Scientific Games International 10% 01/12/2022	2,868,000	2,921,775	1.36	Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	2,544,000	2,232,360	1.04
Semgroup Corp 7.25% 15/03/2026	2,500,000	2,350,000	1.10			206,088,789	96.15
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	2,442,000	2,124,540	0.99	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	4,250,000	4,547,499	2.13	United States Treasury Bill 0% 25/04/2019	920,000	913,066	0.43
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	1,171,000	1,238,332	0.58			913,066	0.43
Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	1,500,000	1,503,750	0.70	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Staples Inc 8.5% 15/09/2025	4,166,000	3,779,395	1.76			207,001,855	96.58
Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	2,388,000	2,214,870	1.03	Wertpapieranlagen insgesamt			
Stars Group 7% 15/07/2026	1,344,000	1,310,400	0.61	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,329,652	1.55
Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	4,514,000	4,254,445	1.98	Sonstige Nettovermögenswerte		4,003,506	1.87
Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	4,748,000	4,059,540	1.89	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Tapstone Energy LLC 9.75% 01/06/2022	2,250,000	1,788,750	0.83			214,335,013	100.00
Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	5,190,000	4,262,288	1.99				
Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	1,500,000	1,413,750	0.66				
TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	2,650,000	2,530,750	1.18				
Transmontaigne Partners 6.125% 15/02/2026	1,249,000	1,124,100	0.52				
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	3,934,000	3,481,590	1.62				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	44.40
Finanzdienstleistungen	23.84
Kommunikation	9.54
Energie- und Wasserversorgung	6.80
Erdöl und Erdgas	3.21
Technologie	2.02
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.94
Einzelhandel	1.64
Chemikalien	1.03
Gesundheitswesen	0.94
Nahrungsmittel und Getränke	0.79
Mortgage und Asset Backed Securities	0.43
	96.58

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	10.00	4.67	10,001,630
Kaimaninseln	2.08	0.97	2,080,750
Jamaika	2.21	1.03	2,211,125
Luxemburg	6.88	3.21	6,880,975
Niederlande	7.88	3.68	7,882,170
Vereinigte Staaten	177.95	83.02	177,945,205
Andere	7.33	3.42	7,333,158
	214.33	100.00	214,335,013

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	10,712,000	9,614,020	0.39	Boyd Gaming Corp 6% 15/08/2026	7,439,000	6,983,361	0.29
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	9,726,000	9,592,268	0.39	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	8,437,000	8,123,565	0.33
Aecom 5.125% 15/03/2027	6,896,000	5,930,560	0.24	Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	2,962,000	2,732,445	0.11
Aecom Global 5% 01/04/2022	11,583,000	11,525,085	0.47	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	21,820,000	21,165,400	0.87
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	18,486,000	18,093,172	0.74	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	12,593,000	11,617,042	0.48
Altice SA 7.75% 15/05/2022	28,835,000	26,347,980	1.08	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	8,990,000	8,484,312	0.35
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	24,210,000	22,878,450	0.94	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	22,903,000	20,641,329	0.85
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	8,078,000	7,704,392	0.32	Calumet Specialty Prod 7.625% 15/01/2022	14,715,000	11,919,150	0.49
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	13,222,000	12,806,829	0.53	Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	3,123,000	2,974,658	0.12
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	8,536,000	8,215,900	0.34	CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	9,338,000	8,614,305	0.35
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	10,254,000	10,539,061	0.43	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	8,126,000	7,922,850	0.33
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	14,931,000	13,587,210	0.56	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	16,440,000	16,326,975	0.67
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	4,474,000	4,451,630	0.18	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	13,474,000	13,238,205	0.54
Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	5,508,000	4,984,740	0.20	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	24,642,000	23,964,345	0.98
Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	11,506,000	11,423,157	0.47	CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	7,032,000	7,069,270	0.29
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	7,897,000	7,887,129	0.32	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	14,166,000	14,537,858	0.60
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	14,175,000	16,088,625	0.66	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	7,250,000	7,268,125	0.30
Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	4,270,000	4,707,675	0.19	Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	7,400,000	7,150,250	0.29
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	13,250,000	12,852,500	0.53	Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	10,391,000	9,196,035	0.38
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	9,797,000	9,160,195	0.38	Change Health 5.75% 01/03/2025	17,804,000	16,668,995	0.68
Bombardier Inc 7.5% 01/12/2024	12,112,000	11,445,840	0.47	Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	7,957,000	7,857,538	0.32
Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,636,000	1,691,215	0.07	Chesapeake Energy Corp 7% 01/10/2024	6,956,000	6,051,720	0.25
				Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	15,870,000	13,172,100	0.54
				Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	7,997,000	7,687,116	0.32

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CommScope Tech Finance LLC 6% 15/06/2025	11,347,000	10,382,505	0.43	Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	8,011,000	7,600,436	0.31
CORE + MAIN LP 6.125% 15/08/2025	4,629,000	4,096,665	0.17	Exela Intermed 10% 15/07/2023	13,800,000	13,230,750	0.54
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	15,120,000	14,628,600	0.60	First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	2,028,000	1,997,580	0.08
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	11,865,000	10,722,994	0.44	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	10,287,000	9,284,018	0.38
Csc Holdings Llc 5.125% 15/12/2021	15,333,000	15,064,672	0.62	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	9,765,000	8,397,900	0.34
Cumberland Farms 6.75% 01/05/2025	5,232,000	5,271,240	0.22	Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	4,259,000	4,144,561	0.17
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	3,493,000	2,759,470	0.11	Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	11,395,000	9,828,188	0.40
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	13,040,000	12,648,800	0.52	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	17,011,000	15,054,735	0.62
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	7,760,000	7,653,300	0.31	Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	8,558,000	8,386,840	0.34
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	15,545,000	15,156,375	0.62	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	12,497,000	10,872,390	0.45
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	11,771,000	11,986,052	0.49	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	10,891,000	9,447,942	0.39
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	17,823,000	17,848,345	0.73	HCA Holdings Inc 5.875% 15/02/2026	8,084,000	8,063,790	0.33
Digicel Limited 6% 15/04/2021	23,000,000	20,757,500	0.85	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	18,285,000	19,473,525	0.80
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	11,498,000	10,621,278	0.44	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	12,066,000	12,880,455	0.53
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	11,306,000	10,825,495	0.44	Hilcorp Energy 6.25% 01/11/2028	13,400,000	11,842,250	0.49
Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	8,414,000	7,972,265	0.33	Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	1,810,000	1,816,788	0.07
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	17,014,000	17,524,420	0.72	Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	7,683,000	7,567,755	0.31
Endeavor Energy Resource 5.5% 30/01/2026	5,993,000	6,165,299	0.25	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	12,413,000	10,861,375	0.45
Endo Ltd Finc 7.25% 15/01/2022	8,016,000	6,973,920	0.29	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	5,266,000	5,266,000	0.22
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	8,573,000	7,501,375	0.31	IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	3,186,000	3,233,790	0.13
Enpro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	7,184,000	6,950,520	0.29	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	17,494,000	13,689,055	0.56
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	26,192,000	26,322,959	1.08	Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	14,151,000	12,608,541	0.52
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	7,536,000	6,537,480	0.27	Intelsat Jackson Holdings 8.5% 15/10/2024	5,361,000	5,226,975	0.21
Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	9,737,000	9,846,541	0.40	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	13,951,000	14,578,795	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	6,236,000	6,104,358	0.25	National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	12,058,000	12,133,362	0.50
Itron Inc 5% 15/01/2026	11,597,000	10,640,248	0.44	NCR Corp 4.625% 15/02/2021	10,020,000	9,794,550	0.40
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	27,377,000	26,268,232	1.08	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	10,404,000	10,182,915	0.42
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	8,834,000	8,469,598	0.35	Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	4,010,000	3,669,150	0.15
JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	16,810,000	16,452,788	0.67	New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	5,747,000	5,244,138	0.22
KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	8,135,000	8,043,481	0.33	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	5,712,000	5,483,520	0.22
Koppers Inc 6% 15/02/2025	10,505,000	9,296,925	0.38	Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	2,102,000	1,904,938	0.08
Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	10,368,000	7,983,360	0.33	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	9,000,000	8,538,750	0.35
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	8,496,000	8,198,640	0.34	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	6,734,000	5,976,425	0.25
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	21,820,000	21,448,624	0.88	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	2,458,000	2,316,665	0.10
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	11,343,000	10,804,208	0.44	Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	17,686,000	16,209,219	0.66
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	14,094,000	14,340,645	0.59	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	12,188,000	10,969,200	0.45
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	10,318,000	10,537,258	0.43	Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	29,716,000	28,601,649	1.16
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	6,239,000	5,817,868	0.24	Owens Brockway 5% 15/01/2022	5,790,000	5,753,812	0.24
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	16,407,000	12,858,986	0.53	Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	9,564,000	9,253,170	0.38
Mednax Inc 6.25% 15/01/2027	8,067,000	7,804,822	0.32	Parsley Energy LLC 5.625% 15/10/2027	7,008,000	6,403,560	0.26
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	9,458,000	9,268,840	0.38	Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	12,503,000	12,159,168	0.50
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	1,466,000	1,506,315	0.06	Party City Holdings Inc 6.625% 01/08/2026	4,337,000	3,957,512	0.16
Mph Acquisition Holdings 7.125% 01/06/2024	7,263,000	6,790,905	0.28	PBF Holding Co LLC 7% 15/11/2023	7,878,000	7,562,880	0.31
MSCI Inc 5.375% 15/05/2027	5,548,000	5,443,975	0.22	PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	23,325,000	23,033,438	0.94
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	4,571,000	4,445,298	0.18	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	4,316,000	4,326,790	0.18
Multi Color Corp 4.875% 01/11/2025	13,887,000	11,977,538	0.49	Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	12,647,000	11,508,770	0.47
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	17,597,000	17,509,015	0.72	Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	15,604,000	14,291,235	0.59
Nabors Industries Inc 5.75% 01/02/2025	9,147,000	6,947,784	0.29	Post Holdings Inc 5.625% 15/01/2028	6,059,000	5,597,001	0.23

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	17,973,000	16,939,552	0.69	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	11,064,000	11,700,180	0.48
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	9,311,000	8,659,230	0.36	Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	8,317,000	8,389,774	0.34
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	9,847,000	10,191,645	0.42	Sprint Communications 7% 15/08/2020	8,749,000	8,979,099	0.37
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	12,159,000	11,262,274	0.46	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	15,035,000	14,884,650	0.61
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	14,986,000	14,536,420	0.60	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	17,094,000	17,585,452	0.72
Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	13,637,000	14,097,249	0.58	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	20,500,000	20,141,250	0.83
Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	2,352,000	2,375,520	0.10	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	26,833,000	24,342,895	1.00
Quintiles IMS Inc 4.875% 15/05/2023	15,191,000	14,963,135	0.61	Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	7,944,000	7,368,060	0.30
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	14,860,000	13,151,100	0.54	Stars Group 7% 15/07/2026	7,558,000	7,369,050	0.30
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	6,170,000	5,653,262	0.23	Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	12,120,000	11,635,200	0.48
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	13,475,443	13,458,598	0.55	Sterigenics Nordion Topc 8.125% 01/11/2021	22,182,000	20,906,535	0.86
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	14,629,000	11,611,769	0.48	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	19,848,000	19,748,760	0.81
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/07/2022	12,201,000	11,560,448	0.47	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	12,686,000	12,115,130	0.50
Rose Rock Midstream/Fin 5.625% 15/11/2023	9,663,000	8,841,645	0.36	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	9,547,000	8,162,685	0.33
SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	7,867,000	7,424,481	0.30	Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	10,121,000	10,146,302	0.42
Scientific Games International 10% 01/12/2022	9,874,000	10,059,138	0.41	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	9,977,000	10,049,134	0.41
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	6,098,000	5,305,260	0.22	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	10,673,618	0.44
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	6,439,000	6,839,506	0.28	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	15,396,000	15,684,675	0.64
Sirius Xm Radio Inc 6% 15/07/2024	11,641,000	11,713,756	0.48	Team Health Holdings Inc 6.375% 01/02/2025	18,616,000	15,288,390	0.63
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	7,760,000	6,984,000	0.29	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	8,293,000	7,753,955	0.32
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	18,829,000	20,147,030	0.83	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025	6,015,000	5,586,431	0.23
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	14,735,000	14,219,275	0.58	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	20,375,000	20,706,094	0.85
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	7,065,000	6,747,075	0.28	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	7,882,000	7,822,885	0.32
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	9,401,000	9,542,015	0.39	Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	9,843,000	9,781,481	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Transdigm Inc 6% 15/07/2022	12,311,000	12,157,112	0.50	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	9,912,000	9,442,270	0.39
TransDigm UK Holdings 6.875% 15/05/2026	6,419,000	6,130,145	0.25	Ziggo Bond Finance Bv 6% 15/01/2027	16,485,000	14,465,588	0.59
Transmontaige Partners 6.125% 15/02/2026	10,137,000	9,123,300	0.37	Ziggo Secured Finance Bv 5.5% 15/01/2027	14,097,000	12,652,058	0.52
Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	5,790,000	5,847,900	0.24			2,309,599,430	94.74
Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	12,056,000	10,669,560	0.44	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	7,619,000	8,371,376	0.34			2,309,599,430	94.74
Unitymedia Kabelbw GmbH 6.125% 15/01/2025	19,215,000	19,405,228	0.80	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	16,676,000	16,530,085	0.68	USD Anleihen			
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	9,609,000	8,996,426	0.37	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	10,882,000	10,283,490	0.42
Valeant Pharmaceuticals 6.125% 15/04/2025	16,248,000	14,217,000	0.58	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	18,877,000	0	0.00
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	16,386,000	16,426,965	0.67			10,283,490	0.42
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	8,239,000	7,775,556	0.32	USD Mortgage und Asset Backed Securities			
W/S Packaging Holdings 9% 15/04/2023	7,916,000	7,896,210	0.32	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	0	0.00
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	21,260,000	21,419,450	0.88			0	0.00
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	18,095,000	19,429,506	0.80	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Wellcare Health 5.375% 15/08/2026	9,737,000	9,420,548	0.39			10,283,490	0.42
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	9,390,000	8,357,100	0.34	Wertpapieranlagen insgesamt			
Whiting Petroleum Corp 6.625% 15/01/2026	6,266,000	5,404,425	0.22	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		68,093,742	2.79
William Lyon Homes Inc 6% 01/09/2023	7,345,000	6,647,225	0.27	Kontokorrentkredit		(43,066)	0.00
Windstream Srvc / Fin 8.625% 31/10/2025	8,843,000	7,914,485	0.32	Sonstige Nettovermögenswerte		49,830,993	2.05
WPX Energy Inc 5.75% 01/06/2026	8,741,000	7,954,310	0.33	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	12,896,000	11,541,920	0.47			2,437,764,589	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	44.99
Finanzdienstleistungen	18.64
Kommunikation	9.16
Energie- und Wasserversorgung	8.54
Erdöl und Erdgas	3.39
Gesundheitswesen	1.72
Chemikalien	1.48
Nahrungsmittel und Getränke	1.14
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.06
Einzelhandel	0.81
Technologie	0.75
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.74
Nichtzyklische Konsumgüter	0.47
Versorgungsbetriebe	0.44
Zyklische Konsumgüter	0.43
Immobilien	0.40
Luftfahrt und Verteidigung	0.38
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.33
Unterhaltung	0.29
	95.16

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	16.21	0.66	16,209,219
Kanada	99.27	4.07	99,265,275
Deutschland	19.41	0.80	19,405,228
Irland	9.25	0.38	9,253,170
Jamaika	20.76	0.85	20,757,500
Luxemburg	52.01	2.13	52,006,381
Niederlande	47.16	1.93	47,160,016
Vereinigte Arabische Emirate	20.30	0.83	20,302,100
Vereinigtes Königreich	3.23	0.13	3,233,790
Vereinigte Staaten	2,032.29	83.38	2,032,290,241
Andere	117.88	4.84	117,881,669
	2,437.77	100.00	2,437,764,589

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
ABC Supply Co Inc 5.75% 15/12/2023	640,000	635,200	0.64	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	665,000	664,169	0.67
ADT Corp 5.25% 15/03/2020	360,000	362,700	0.37	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	690,000	760,725	0.77
ADT Corp 6.25% 15/10/2021	863,000	879,181	0.89	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	679,000	658,630	0.67
Aecom Global 5% 01/04/2022	405,000	402,975	0.41	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	400,000	407,500	0.41
AES Corp 4% 15/03/2021	348,000	342,780	0.35	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	975,000	1,007,906	1.02
Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	165,000	167,774	0.17	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	573,000	580,879	0.59
Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	108,000	110,597	0.11	Brookfield Residential Properties Inc 6.125% 01/07/2022	65,000	61,669	0.06
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	197,000	206,117	0.21	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	335,000	335,419	0.34
Alliance Data Systems Co 5.375% 01/08/2022	292,000	285,795	0.29	Burger King New Red Finance 4.625% 15/01/2022	1,000,000	970,000	0.98
Alliance Data Systems Co 5.875% 01/11/2021	1,203,000	1,204,324	1.21	Cable One Inc 5.75% 15/06/2022	495,000	498,712	0.50
Altice SA 7.75% 15/05/2022	685,000	625,919	0.63	Carmike Cinemas Inc 6% 15/06/2023	824,000	826,060	0.83
AMC Entertainment Holding 5.875% 15/02/2022	890,000	866,638	0.88	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	580,000	566,950	0.57
Amkor Technology Inc 6.375% 01/10/2022	562,000	564,979	0.57	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	325,000	325,406	0.33
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	582,000	563,812	0.57	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	840,000	834,225	0.84
APX Group Inc 8.875% 01/12/2022	820,000	794,252	0.80	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	762,000	760,095	0.77
Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	420,000	416,850	0.42	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	577,000	579,885	0.59
Ardagh Packaging Finance 4.25% 15/09/2022	605,000	577,775	0.58	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	235,000	241,169	0.24
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	384,000	394,675	0.40	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	776,000	777,940	0.79
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	685,000	677,294	0.68	Centurylink Inc 5.625% 01/04/2020	715,000	714,106	0.72
B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	280,000	274,050	0.28	Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	958,000	947,222	0.96
Beacon Roofing Supply Inc 6.375% 01/10/2023	406,000	403,970	0.41	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	286,000	282,425	0.29
Berry Global Inc 6% 15/10/2022	250,000	253,125	0.26	Cogent Communications Group 5.375% 01/03/2022	850,000	847,875	0.86
				Commscope Inc 5% 15/06/2021	782,000	777,112	0.78

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	28,000	27,834	0.03	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	109,000	108,829	0.11
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	576,000	557,280	0.56	GLP Capital LP 4.875% 01/11/2020	200,000	202,200	0.20
CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	420,000	453,075	0.46	Gulfport Energy Corp 6.625% 01/05/2023	192,000	182,400	0.18
Csc Holdings Llc 5.125% 15/12/2021	828,000	813,510	0.82	Halyard Health Inc 6.25% 15/10/2022	365,000	364,088	0.37
DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	852,000	832,830	0.84	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	730,000	748,250	0.76
DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	918,000	883,575	0.89	HCA Holdings Inc 6.5% 15/02/2020	105,000	107,888	0.11
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	525,000	517,781	0.52	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	325,000	346,125	0.35
Darling Ingredients Inc 5.375% 15/01/2022	865,000	861,756	0.87	Hill Rom Holdings Inc 5.75% 01/09/2023	59,000	59,221	0.06
Davita Inc 5.75% 15/08/2022	1,060,000	1,057,350	1.07	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	1,271,000	1,290,066	1.29
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	1,191,000	1,192,695	1.19	Hughes Satellite Systems 7.625% 15/06/2021	235,000	244,400	0.25
Dish DBS Corp 5.125% 01/05/2020	610,000	603,900	0.61	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	103,000	103,772	0.10
Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	530,000	525,866	0.53	Icahn Enterprises Fin 6% 01/08/2020	260,000	260,000	0.26
Dish DBS Corp 7.875% 01/09/2019	205,000	209,674	0.21	Icahn Enterprises Fin 6.25% 01/02/2022	751,000	743,490	0.75
Edgewell Personal Care 4.7% 19/05/2021	100,000	98,875	0.10	IHO Verwaltungs GmbH 4.125% 15/09/2021	860,000	821,300	0.83
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	577,000	594,310	0.60	Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	184,000	184,782	0.19
EMC Corp 2.65% 01/06/2020	163,000	156,602	0.16	International Game Tech 6.25% 15/02/2022	890,000	896,675	0.91
Ensemble S Merger Inc 9% 30/09/2023	171,000	171,855	0.17	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	276,000	288,420	0.29
Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	505,000	510,050	0.51	Italics Merger Sub 7.125% 15/07/2023	100,000	97,889	0.10
Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	155,000	154,806	0.16	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	964,000	924,958	0.93
Fiat Chrysler Automobile 4.5% 15/04/2020	200,000	200,990	0.20	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	200,000	196,250	0.20
First Data Corporation 5.375% 15/08/2023	415,000	408,775	0.41	JBS USA LUX 7.25% 01/06/2021	315,000	318,150	0.32
First Data Corporation 5.75% 15/01/2024	395,000	386,606	0.39	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	694,000	714,820	0.72
First Quality Finance Co 4.625% 15/05/2021	805,000	782,862	0.79	Lennar Corp 2.95% 29/11/2020	170,000	165,138	0.17
Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	346,000	339,080	0.34	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	340,000	327,675	0.33

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 4.75% 01/04/2021	170,000	168,938	0.17	NGPL Pipeco LLC 4.375% 15/08/2022	272,000	265,880	0.27
Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	182,000	194,285	0.20	Nielsen Finance LLC 4.5% 01/10/2020	458,000	453,420	0.46
Level 3 Communications 5.75% 01/12/2022	990,000	975,150	0.98	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,060,000	1,017,600	1.03
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	645,000	634,022	0.64	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	546,000	518,018	0.52
Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	360,000	360,900	0.36	Owens Brockway 5% 15/01/2022	585,000	581,344	0.59
Lin Television Corp 5.875% 15/11/2022	312,000	312,000	0.32	Park Aerospace Holdings 3.625% 15/03/2021	995,000	960,175	0.97
Live Nation Entertainment 5.375% 15/06/2022	605,000	601,975	0.61	Park Aerospace Holdings 5.25% 15/08/2022	651,000	632,284	0.64
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	390,000	396,825	0.40	Party City Holdings Inc 6.125% 15/08/2023	107,000	105,395	0.11
Masonite International Corp 5.625% 15/03/2023	420,000	408,975	0.41	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	570,000	571,425	0.58
Mednax Inc 5.25% 01/12/2023	108,000	106,110	0.11	Penske Automotive Group 3.75% 15/08/2020	457,000	447,860	0.45
MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	950,000	976,125	0.99	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	385,000	398,475	0.40
MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	249,000	256,470	0.26	Prestige Brands Inc 5.375% 15/12/2021	1,091,000	1,070,544	1.08
Michaels Stores Inc 5.875% 15/12/2020	654,000	653,182	0.66	Prime Secsrvc Brw/Financ 9.25% 15/05/2023	598,000	618,182	0.62
Moog Inc 5.25% 01/12/2022	570,000	567,150	0.57	Pultgroup Inc 4.25% 01/03/2021	100,000	99,500	0.10
Multi Color Corp 6.125% 01/12/2022	590,000	587,050	0.59	QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	385,000	389,812	0.39
National Cinemedia LLC 6% 15/04/2022	810,000	815,062	0.82	Quintiles IMS Inc 4.875% 15/05/2023	250,000	246,250	0.25
NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	614,000	610,930	0.62	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	525,000	510,562	0.52
NCR Corp 4.625% 15/02/2021	304,000	297,160	0.30	Realogy Group 5.25% 01/12/2021	976,000	928,420	0.94
NCR Corp 5.875% 15/12/2021	555,000	543,206	0.55	Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	321,000	306,154	0.31
Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	480,000	487,200	0.49	Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	533,009	532,343	0.54
Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	475,000	480,938	0.49	Reynolds Group 6.875% 15/02/2021	69,307	69,394	0.07
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	586,000	593,325	0.60	Reynolds Group FRN 15/07/2021	755,000	754,056	0.76
Nexstar Broadcasting Inc 6.125% 15/02/2022	680,000	678,300	0.68	Sable International Finance Ltd 6.875% 01/08/2022	359,000	367,257	0.37
Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	355,000	361,045	0.36	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	620,000	593,650	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	528,000	520,080	0.53	Taylor Morrison Communities 5.25% 15/04/2021	865,000	859,594	0.87
Scientific Games International 10% 01/12/2022	1,132,000	1,153,225	1.16	Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	95,000	95,332	0.10
Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	152,000	151,050	0.15	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	837,000	850,601	0.86
Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	111,000	111,832	0.11	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	500,000	508,125	0.51
Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	84,000	87,150	0.09	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	635,000	630,238	0.64
Service Corp Intl 4.5% 15/11/2020	145,000	144,456	0.15	Transdigm Inc 5.5% 15/10/2020	1,215,000	1,207,407	1.21
Sinclair Television Group 5.375% 01/04/2021	710,000	710,000	0.72	Transdigm Inc 6% 15/07/2022	1,214,000	1,198,826	1.20
Sinclair Television Group 6.125% 01/10/2022	690,000	696,900	0.70	Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	685,000	691,850	0.70
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/08/2022	823,000	785,965	0.79	Univar USA Inc 6.75% 15/07/2023	560,000	555,100	0.56
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	967,000	1,034,690	1.04	Universal Health Svcs 4.75% 01/08/2022	200,000	199,500	0.20
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	615,000	593,475	0.60	Univision Communications 6.75% 15/09/2022	680,000	680,000	0.69
Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	251,000	254,765	0.26	Videotron Ltd 5% 15/07/2022	105,000	104,869	0.11
Sprint Capital Corp 6.9% 01/05/2019	100,000	100,875	0.10	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	830,000	836,225	0.84
Sprint Communications 7% 01/03/2020	517,000	531,218	0.54	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	550,000	590,562	0.60
Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	490,000	502,740	0.51	Wesco Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	650,000	644,312	0.65
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	344,000	337,980	0.34	William Carter 5.25% 15/08/2021	215,000	214,462	0.22
Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	320,000	320,000	0.32	WMG Acquisition Corp 5.625% 15/04/2022	928,000	929,160	0.94
Sterigenics Nordion Hold 6.5% 15/05/2023	489,000	469,440	0.47	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	165,000	161,288	0.16
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	326,000	324,370	0.33	WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	510,000	506,175	0.51
Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	522,000	510,255	0.52	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	1,045,000	995,477	1.01
Surgery Center Holdings 8.875% 15/04/2021	620,000	621,550	0.63	ZF NA Capital 4% 29/04/2020	179,000	178,245	0.18
T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	124,142	0.13			95,531,343	96.46
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	305,000	307,205	0.31				
Targa Resources Partners 5.25% 01/05/2023	530,000	520,725	0.53				
				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		95,531,343	96.46

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	0	0.00
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	295,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		95,531,343	96.46
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,513,769	3.55
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,505)	(0.01)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		99,041,607	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	55.14
Finanzdienstleistungen	19.44
Kommunikation	7.64
Energie- und Wasserversorgung	3.30
Immobilien	2.38
Luftfahrt und Verteidigung	1.61
Automobile	1.03
Erdöl und Erdgas	1.03
Medien	0.68
Einzelhandel	0.66
Unterhaltung	0.59
Zyklische Konsumgüter	0.52
Gesundheitswesen	0.51
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.48
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.47
Bau- und Ingenieurwesen	0.34
Metalle und Bergbau	0.32
Internet, Software und IT-Dienste	0.11
Verkehr und Transport	0.11
Chemikalien	0.10
	96.46

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	3.41	3.44	3,405,381
Kaimaninseln	0.37	0.37	367,257
Deutschland	0.82	0.83	821,300
Irland	2.17	2.19	2,170,234
Luxemburg	1.26	1.27	1,256,157
Vereinigte Arabische Emirate	2.23	2.26	2,234,186
Vereinigtes Königreich	0.40	0.40	397,240
Vereinigte Staaten	84.88	85.70	84,879,588
Andere	3.51	3.54	3,510,264
	99.05	100.00	99,041,607

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	5,064,000	5,415,613	0.57	Cielo SA 3.75% 16/11/2022	12,000,000	11,429,160	1.21
Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	9,500,000	11,243,333	1.19	Codelco Inc 3% 17/07/2022	7,000,000	6,823,110	0.72
		16,658,946	1.76	Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 10/04/2022	3,500,000	3,316,722	0.35
USD Anleihen							
Abu Dhabi National Energy 3.875% 06/05/2024	12,000,000	11,789,100	1.25	Development Bank of Kazakhstan 4.125% 10/12/2022	11,000,000	10,709,655	1.13
Agile Group Holdings Ltd 9.5% 23/11/2020	3,833,000	3,990,797	0.42	Emaar Sukuk Ltd 6.4% 18/07/2019	12,000,000	12,208,920	1.29
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	7,000,000	6,575,373	0.69	Emirates Nbd Pjsc 3.25% 19/11/2019	14,000,000	13,934,761	1.47
Alpek SAB De CV 4.5% 20/11/2022	9,000,000	8,863,020	0.94	Equate Petrochemical Bv 3% 03/03/2022	12,000,000	11,617,320	1.23
Anhui Investment Group Holding Co 4.875% 18/10/2021	5,118,000	5,106,433	0.54	Eurochem Finance Dac 3.95% 05/07/2021	7,500,000	7,295,062	0.77
Arcelik AS 5% 03/04/2023	6,000,000	5,456,940	0.58	Fibria Overseas Finance 4% 14/01/2025	9,000,000	8,520,750	0.90
Atento SA 6.125% 10/08/2022	10,000,000	9,700,000	1.02	Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	7,000,000	7,021,035	0.74
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	7,300,000	6,960,258	0.74	Gazprom SA 3.85% 06/02/2020	10,000,000	9,975,900	1.05
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	9,000,000	8,948,430	0.95	Gazprom SA 4.95% 19/07/2022	9,000,000	9,102,375	0.96
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	7,300,000	6,939,562	0.73	Gerdau Trade Inc 4.75% 15/04/2023	10,000,000	10,120,550	1.07
Bluestar Finance Holdings 3.5% 30/09/2021	4,000,000	3,923,780	0.41	Global Bank Corporation 5.125% 30/10/2019	13,000,000	13,035,360	1.38
Braskem Netherlands BV 3.5% 10/01/2023	10,000,000	9,517,600	1.01	Global Prime Capital 7.25% 26/04/2021	4,000,000	4,023,500	0.43
Burgan Senior Spc Ltd 3.125% 14/09/2021	11,000,000	10,721,865	1.13	Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	12,000,000	11,924,880	1.26
Cencosud SA 4.875% 20/01/2023	8,000,000	7,836,120	0.83	Golden Legacy Pte Ltd 8.25% 07/06/2021	3,000,000	3,057,091	0.32
Central Plaza Dev Ltd 3.875% 25/01/2020	5,600,000	5,537,308	0.59	Hengjian International Investment Ltd 2.75% 11/07/2020	4,000,000	3,915,840	0.41
Chang Development International 3.625% 20/01/2020	5,000,000	4,877,825	0.52	Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	9,083,000	9,196,174	0.97
Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021	7,500,000	7,417,762	0.78	Huarong Finance II 3.625% 22/11/2021	4,000,000	3,911,420	0.41
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	4,000,000	3,852,504	0.41	IBQ Finance Ltd 3.5% 25/11/2020	11,000,000	10,907,930	1.15
				Indonesia Asahan Aluminium 5.71% 15/11/2023	400,000	407,616	0.04
				InRetail Pharma SA 5.375% 02/05/2023	6,407,000	6,451,849	0.68
				Kazmunaygas National Co 3.875% 19/04/2022	11,000,000	10,840,995	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 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	13,800,000	13,372,131	1.41	SDG Finance Ltd 5.25% 23/10/2021	4,677,000	4,669,423	0.49
Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	6,000,000	5,896,566	0.62	Seplat Petroleum Development Co 9.25% 01/04/2023	8,000,000	7,958,280	0.84
Lukoil International Finance BV 6.656% 07/06/2022	11,000,000	11,690,910	1.24	TC Ziraat Bankasi AS 4.25% 03/07/2019	6,500,000	6,441,922	0.68
MARB BondCo Plc 7% 15/03/2024	8,500,000	8,062,335	0.85	Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	2,310,000	2,136,773	0.23
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	9,000,000	7,719,282	0.82	Tecpetrol SA 4.875% 12/12/2022	12,545,000	11,604,250	1.23
MHP SA 7.75% 10/05/2024	8,000,000	7,468,560	0.79	Turk Sisecam 4.25% 09/05/2020	10,000,000	9,760,350	1.03
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	8,000,000	8,431,200	0.89	Türkiye Garanti Bankasi 4.75% 17/10/2019	12,000,000	11,890,500	1.26
Mobile Telesys (Mts Int) 5% 30/05/2023	7,000,000	6,844,425	0.72	Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	12,000,000	11,833,140	1.25
Natura Cosmetics SA 5.375% 01/02/2023	11,000,000	11,041,250	1.17	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	7,828,000	7,778,488	0.82
New Metro Global Ltd 6.5% 23/04/2021	6,000,000	5,830,500	0.62	Unity 1 Sukuk Ltd 3.86% 30/11/2021	8,250,000	8,176,946	0.86
New Metro Global Ltd 7.5% 20/03/2022	4,000,000	3,886,000	0.41	UPL Corp Ltd 3.25% 13/10/2021	4,000,000	3,875,872	0.41
Nostrum Oil & Gas Finance BV 7% 16/02/2025	6,000,000	3,726,390	0.39	Vanke Real Estate Hong-Kong 5.35% 11/03/2024	5,000,000	5,033,250	0.53
OJSC Novo (Steel Funding) 4% 21/09/2024	12,000,000	11,182,920	1.18	Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	3,000,000	2,979,000	0.31
Oleoducto Central SA 4% 07/05/2021	10,000,000	9,861,500	1.04	Vimpelcom Holdings 3.95% 16/06/2021	14,000,000	13,634,460	1.44
Ooredoo International Finance Company 7.875% 10/06/2019	6,000,000	6,127,980	0.65	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	10,000,000	10,024,000	1.06
Pampa Energia SA 7.375% 21/07/2023	10,500,000	9,483,600	1.00	Xingsheng BVI Co Ltd 4.5% 20/09/2021	5,000,000	4,984,600	0.53
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	5,769,000	5,930,619	0.63	Yanlord Land HK Co Ltd 6.75% 23/04/2023	6,000,000	5,897,688	0.62
Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019	2,000,000	2,027,000	0.21	Yes Bank Ltd 3.75% 06/02/2023	8,000,000	6,959,680	0.74
Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	4,650,000	4,267,816	0.45	YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	14,000,000	13,896,680	1.46
Qatari Diar Finance QSC 5% 21/07/2020	11,000,000	11,231,385	1.19	Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	9,100,000	9,059,096	0.96
QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	11,000,000	10,490,260	1.11			673,876,057	71.19
Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2025	12,600,000	12,088,125	1.28				
Sabic Capital II BV 4% 10/10/2023	4,009,000	3,997,133	0.42				
Samvardhana Motherson Au 4.875% 16/12/2021	7,000,000	6,861,120	0.72				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Banque Centrale de Tunisie 4.5% 22/06/2020	6,000,000	6,849,571	0.72	Senegal (Republic of) 8.75% 13/05/2021	9,150,000	9,740,998	1.03
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125% 15/06/2025	10,500,000	11,530,092	1.22	Turkey (Republic of) 7% 05/06/2020	7,000,000	7,158,221	0.76
Kazakhstan (Republic of) 1.55% 09/11/2023	2,900,000	3,336,401	0.35	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	3,500,000	3,383,944	0.36
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	12,204,000	13,608,922	1.44	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2022	12,000,000	11,056,320	1.17
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	8,207,000	9,284,494	0.98	Ukraine (Republic of) 8.994% 01/02/2024	2,000,000	1,870,020	0.20
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	15,000,000	13,451,449	1.42	United States Treasury Bill 0% 21/03/2019	1,030,000	1,024,786	0.11
		58,060,929	6.13	Zambia (Republic of) 5.375% 20/09/2022	9,000,000	6,493,860	0.69
						165,562,320	17.50
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Abu Dhabi (Emirate of) 2.5% 11/10/2022	7,000,000	6,813,150	0.72			914,158,252	96.58
Angola (Republic of) 7% 17/08/2019	5,037,938	5,064,608	0.54	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Argentina (Republic of) 6.25% 22/04/2019	9,000,000	9,093,465	0.96	EUR Anleihen			
Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	7,000,000	7,005,460	0.74	Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	12,000,000	13,499,067	1.43
Development Bank of Mongolia 7.25% 23/10/2023	5,000,000	4,915,200	0.52			13,499,067	1.43
Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	8,000,000	8,267,480	0.87	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Egypt (Republic of) 5.577% 21/02/2023	4,800,000	4,563,360	0.48			13,499,067	1.43
Egypt (Republic of) 6.125% 31/01/2022	8,650,000	8,514,368	0.90	III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
El Salvador (Republic of) 7.375% 01/12/2019	6,000,000	6,045,000	0.64	USD Offene Investmentfonds			
Export Credit Bank of Turkey 5.875% 24/04/2019	11,000,000	10,996,645	1.16	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	9,663,614	1.02
Honduras (Republic of) 8.75% 16/12/2020	10,000,000	10,666,500	1.13			9,663,614	1.02
Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	6,000,000	5,736,330	0.61	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Kenya (Republic of) 5.875% 24/06/2019	15,571,000	15,620,439	1.64			9,663,614	1.02
Lebanese Republic 6.15% 19/06/2020	12,000,000	11,394,732	1.20	Wertpapieranlagen insgesamt			
Mongolia (Government of) 5.125% 05/12/2022	2,000,000	1,885,338	0.20	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12,767,452	1.35
Qatar (State of) 4.5% 20/01/2022	8,000,000	8,252,096	0.87	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,598,729)	(0.38)
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						946,489,656	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	20.22
Finanzdienstleistungen	19.70
Banken	14.24
Erdöl und Erdgas	7.43
Metalle und Bergbau	7.20
Immobilien	4.39
Kommunikation	4.00
Energie- und Wasserversorgung	3.51
Technologie	2.02
Industrie	1.78
Chemikalien	1.77
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.51
Holdingsgesellschaften	1.41
Elektrogeräte und -komponenten	1.25
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.21
Bau- und Ingenieurwesen	1.11
Zyklische Konsumgüter	1.03
Offene Investmentfonds	1.02
Vertrieb und Großhandel	0.83
Nahrungsmittel und Getränke	0.79
Verkehr und Transport	0.74
Automobile	0.72
Baustoffe und Baumaterialien	0.72
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.32
Mortgage und Asset Backed Securities	0.11
	99.03

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	59.67	6.30	59,666,217
Aserbaidschan	7.01	0.74	7,005,460
Bermuda	6.13	0.65	6,127,980
Brasilien	30.99	3.27	30,991,160
Kaimaninseln	48.72	5.15	48,723,618
Chile	14.66	1.55	14,659,230
China	51.49	5.44	51,486,603
Kolumbien	9.86	1.04	9,861,500
Dominikanische Republik	8.27	0.87	8,267,480
Ägypten	13.08	1.38	13,077,728
Salvador	6.04	0.64	6,045,000
Honduras	10.67	1.13	10,666,500
Hongkong	19.36	2.05	19,356,356
Indien	9.94	1.05	9,938,680
Indonesien	0.41	0.04	407,616
Irak	5.74	0.61	5,736,330
Irland	33.75	3.57	33,753,607
Elfenbeinküste	11.53	1.22	11,530,092
Kasachstan	24.89	2.63	24,887,051
Kenia	15.62	1.65	15,620,439
Libanon	11.39	1.20	11,394,732
Luxemburg	50.53	5.34	50,530,014
Mazedonien	13.61	1.44	13,608,922
Mauritius	13.07	1.38	13,072,046
Mexiko	48.01	5.07	48,008,291
Mongolei	6.80	0.72	6,800,538
Montenegro	9.28	0.98	9,284,494
Nigeria	24.80	2.62	24,795,864
Panama	13.04	1.38	13,035,360
Peru	25.42	2.69	25,424,279
Katar	19.48	2.06	19,483,481
Saudi Arabien	3.32	0.35	3,316,722
Senegal	9.74	1.03	9,740,998
Singapur	14.80	1.56	14,799,873
Niederlande	72.04	7.60	72,040,160
Tunesien	6.85	0.72	6,849,571
Türkei	71.65	7.57	71,652,082
Ukraine	23.78	2.51	23,778,844
Vereinigte Arabische Emirate	55.09	5.82	55,092,016
Vereinigtes Königreich	8.06	0.85	8,062,335
Vereinigte Staaten	1.02	0.11	1,024,786
Britische Jungferninseln	41.22	4.36	41,223,018
Sambia	6.49	0.69	6,493,860
Andere	9.17	0.97	9,168,723
	946.49	100.00	946,489,656

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	101,621	0.28	Deutsche Lufthansa AG FRN 12/08/2075	64,000	66,818	0.18
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	100,000	80,889	0.22	EDP Finance 2.625% 15/04/2019	140,000	141,072	0.39
Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% 01/04/2024	140,000	129,185	0.36	Energias De Portugal SA FRN 16/09/2075	100,000	105,085	0.29
Amadeus IT Group SA FRN 18/03/2022	100,000	99,136	0.27	Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	100,000	101,877	0.28
Amcor Ltd 4.625% 16/04/2019	100,000	101,261	0.28	Evonik Industries AG 1.875% 08/04/2020	100,000	102,430	0.28
Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	100,000	101,591	0.28	Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	100,000	105,225	0.29
ANZ Banking Group 5.125% 10/09/2019	182,000	188,210	0.52	Fastighets AB Balder FRN 07/03/2078	100,000	93,500	0.26
Arcelik AS 3.875% 16/09/2021	105,000	104,216	0.29	Fedex Corp 0.5% 09/04/2020	100,000	100,450	0.28
Arkema SA FRN Perp.	100,000	104,125	0.29	Fedex Corp FRN 11/04/2019	200,000	200,181	0.55
Bankia SA FRN 22/05/2024	100,000	100,239	0.28	Gas Natural Capital Markets 6.375% 09/07/2019	100,000	103,372	0.29
Becton Dickinson & Co 0.368% 06/06/2019	100,000	100,117	0.28	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	100,000	101,446	0.28
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	300,000	300,094	0.83	HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	100,000	105,024	0.29
BP Capital Markets Plc 2.994% 18/02/2019	100,000	100,406	0.28	ING Groep NV FRN 20/09/2023	100,000	98,271	0.27
Caja Ahorros Barcelona 2.375% 09/05/2019	100,000	100,806	0.28	Johnson Controls Intl PI 0.01% 04/12/2020	100,000	99,484	0.27
Caja de Ahorros y Monte FRN 28/07/2025	100,000	100,330	0.28	Lafarge SA 4.75% 23/03/2020	100,000	105,590	0.29
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	100,000	91,462	0.25	LeasePlan Corporation NV 1% 08/04/2020	100,000	100,225	0.28
China Construction Bank FRN 24/09/2021	200,000	200,046	0.55	LeasePlan Corporation NV 2.375% 23/04/2019	130,000	130,937	0.36
Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	166,000	174,295	0.48	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	100,000	108,338	0.30
Continental AG 3.125% 09/09/2020	100,000	104,985	0.29	Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	100,000	98,631	0.27
Cooperatieve Rabobank UA 5.875% 20/05/2019	110,000	112,411	0.31	NN Group NV 0.25% 01/06/2020	100,000	100,152	0.28
Crédit Agricole SA 5.875% 11/06/2019	100,000	102,536	0.28	Orange SA 4.125% 23/01/2019	100,000	100,266	0.28
CRH Finance BV 5% 25/01/2019	100,000	100,414	0.28	Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	130,000	134,419	0.37
Deut Pfandbriefbank AG 1.25% 04/02/2019	105,000	105,101	0.29	Philip Morris International Inc 2.125% 30/05/2019	200,000	201,857	0.56
				Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	181,000	178,058	0.49

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019	110,000	110,251	0.30	Votorantim Cimentos SA 3.5% 13/07/2022	100,000	102,760	0.28
Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	100,000	103,852	0.29	Wienerberger AG FRN Perp.	141,000	145,787	0.40
Repsol International Finance 4.875% 19/02/2019	100,000	100,646	0.28	Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	105,000	103,543	0.29
Royal Bank of Canada FRN 24/07/2020	500,000	502,548	1.39			8,968,680	24.78
Santan Consumer Finance 1.5% 12/11/2020	100,000	102,318	0.28	USD Anleihen			
Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	100,000	104,282	0.29	Avon International Opera 7.875% 15/08/2022	139,000	120,378	0.33
Santander Uk FRN 14/08/2020	300,000	300,573	0.83	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	119,000	97,852	0.27
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	100,000	103,398	0.29	Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	106,000	76,963	0.21
Sparebank 1 SMN 1.5% 20/05/2019	100,000	100,622	0.28	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	200,000	163,146	0.45
Srlev NV FRN 15/04/2041	100,000	112,340	0.31	Dana Financing Lux Sarl 5.75% 15/04/2025	131,000	107,433	0.30
Statkraft AS 6.625% 02/04/2019	130,000	132,148	0.36	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	152,000	128,929	0.36
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	100,000	100,482	0.28	Inventiv Group Hldgs Inc 7.5% 01/10/2024	118,000	107,869	0.30
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	300,000	301,500	0.83	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	131,000	108,006	0.30
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	100,000	100,359	0.28	Platform Specialty Prod 6.5% 01/02/2022	100,000	87,806	0.24
Telefonica Europe BV FRN Perp.	100,000	106,754	0.29	Springleaf Finance Corp 5.625% 15/03/2023	78,000	63,115	0.17
Telefonica Europe BV FRN Perp.	100,000	103,744	0.29	Standard Chartered Plc FRN Perp.	100,000	87,696	0.24
Terna SpA 4.875% 03/10/2019	140,000	145,072	0.40	Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	200,000	165,119	0.46
Unicredit SpA 1.5% 19/06/2019	100,000	100,610	0.28	West Corp 5.375% 15/07/2022	128,000	106,793	0.29
Unitymedia Hessen 4.625% 15/02/2026	93,600	99,443	0.27			1,421,105	3.92
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	100,000	99,622	0.28	EUR Optionsscheine			
Volvo Treasury AB FRN 10/08/2020	100,000	99,842	0.28	Repsol SA	2,820	1,128	0.00
						1,128	0.00
				CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
				Canada (Government of) 3% 01/12/2036	390,576	343,468	0.95
						343,468	0.95

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
France (Republic of) 0% 06/11/2019	90,000	90,483	0.25	United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	233,988	241,088	0.67
France (Republic of) 0% 25/04/2019	280,000	280,679	0.77	United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	463,950	448,176	1.24
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	148,036	158,263	0.44	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	307,640	342,843	0.95
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	119,212	168,376	0.46			4,640,472	12.83
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	2,268,856	2,763,956	7.63	AUD Aktien			
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	129,444	182,876	0.50	Aristocrat Leisure Ltd	943	12,683	0.04
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	950,403	1,030,813	2.85	Brambles Ltd	3,018	18,865	0.05
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	95,121	116,956	0.32	Rio Tinto Ltd	1,445	69,830	0.19
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	1,548,885	1,482,082	4.09	Woodside Petroleum Ltd	1,634	31,517	0.09
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	174,800	182,143	0.50			132,895	0.37
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	115,228	117,144	0.32	CAD Aktien			
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	207,968	222,076	0.61	Canadian National Railway Co	117	7,577	0.02
		6,795,847	18.74	Canadian Pacific Railway Ltd	109	16,912	0.05
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				CGI Group Inc	198	10,589	0.03
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	410,328	350,988	0.97	Magna International Inc	861	34,174	0.09
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	219,922	186,895	0.52	Pembina Pipeline Corp	1,390	36,065	0.10
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	434,640	371,856	1.03	Restaurant Brands Intern	315	14,389	0.04
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	746,424	629,897	1.74	Wheaton Precious Metals Corp	4,489	76,623	0.21
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	594,639	514,578	1.42	Yamana Gold Inc	32,787	67,409	0.19
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	274,177	218,136	0.60			263,738	0.73
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	268,460	210,491	0.58	CHF Aktien			
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	789,794	676,716	1.87	Compagnie Financière Richemont SA	268	14,982	0.04
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	482,816	448,808	1.24	Geberit AG	18	6,106	0.02
				Holcim Ltd Reg	1,763	63,360	0.17
						84,448	0.23
				DKK Aktien			
				Novozymes AS	19	741	0.00
				Pandora AS	241	8,568	0.02
				Vestas Wind Systems AS	228	15,035	0.04
						24,344	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien				GBP Aktien			
Adidas AG	16	2,918	0.01	BAE Systems Plc	1,624	8,308	0.02
Aena SA	21	2,851	0.01	BP Plc	27,187	150,220	0.41
Airbus Group NV	384	32,241	0.09	Carnival Plc	531	22,262	0.06
Akzo Nobel	115	8,096	0.02	Experian Group Ltd	1,536	32,600	0.09
Altice NV	1,413	2,401	0.01	Fresnillo Plc	3,828	36,678	0.10
Andritz AG	112	4,493	0.01	ITV Plc	8,962	12,466	0.03
ASML Holding NV	147	20,163	0.06	Johnson Matthey Plc	1,946	60,684	0.17
BASF SE	936	56,534	0.16	Mondi Plc	1,856	33,777	0.09
Bayerische Motoren Werke AG	502	35,491	0.10	Relx Plc	1,521	27,393	0.08
Cap Gemini SA	128	11,110	0.03	Rolls Royce Holdings Plc	1,697	15,692	0.04
Cie de St Gobain	443	12,920	0.04	Royal Dutch Shell Plc A Shares	6,105	156,949	0.43
CNH Industrial Capital	1,504	11,803	0.03	WPP Plc	3,011	28,400	0.08
CRH Finance Ltd	1,866	43,105	0.12			585,429	1.60
Deutsche Post AG	340	8,129	0.02	HKD Aktien			
ENI SpA	2,722	37,422	0.10	AAC Technologies Holdings Inc	1,000	5,078	0.01
Galp Energia Sgps SA	1,196	16,499	0.05	Brilliance China Automotive	16,000	10,422	0.03
Heidelbergcement AG	35	1,868	0.01	China Communications Const	14,000	11,575	0.03
Kering SA	12	4,939	0.01	CK Hutchison Holdings Ltd	2,000	16,804	0.05
Kone Corp	303	12,617	0.03	CNOOC Ltd	36,000	48,670	0.13
Linde AG	152	29,450	0.08	CRRC Corp Ltd	18,000	15,365	0.04
Luxottica Group SpA	374	19,336	0.05	Fosun International Ltd	12,000	15,285	0.04
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	331	85,464	0.24	Fosun Tourism Group	30	54	0.00
Nokia OYJ	2,521	12,681	0.04	Galaxy Entertainment Group L	7,000	38,949	0.11
Nokian Renkaat OYJ	413	11,077	0.03	Geely Automobile Holdings Ltd	21,000	32,379	0.09
Puma SE	1	424	0.00	Great Wall Motor Company	11,000	5,518	0.02
Repsol YPF SA	2,820	39,706	0.11	Sands China Ltd	800	3,066	0.01
Schneider Electric SA	336	20,066	0.06	Techtronic Industries Co Ltd	1,000	4,648	0.01
Siemens AG	571	55,604	0.15	Tencent Holdings Ltd	1,600	56,133	0.15
Solvay SA	224	19,560	0.05			263,946	0.72
Tenaris SA	2,822	26,640	0.07	JPY Aktien			
Total SA	2,029	93,699	0.26	Alps Electric Co Ltd	600	10,214	0.03
UPM Kymmene Corp	691	15,306	0.04	Bridgestone Corp	500	16,887	0.05
Vinci SA	180	12,964	0.04	Central Japan Railway Co	100	18,470	0.05
Voestalpine AG	1,383	36,096	0.10	Daikin Industries Ltd	300	27,974	0.08
		803,673	2.23	Denso Corp	700	27,309	0.08
				Dentsu Inc	700	27,376	0.08
				East Japan Railway Co	400	30,971	0.09

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)				MXN Aktien			
Fanuc Ltd	100	13,291	0.04	Alfa S.A.B. A	26,500	27,532	0.08
Fast Retailing Co Ltd	100	44,945	0.12	Cemex SAB CPO	120,900	51,017	0.14
Fuji Heavy Industries Ltd	1,600	30,107	0.08	Grupo Televisa SA	2,500	5,487	0.02
Honda Motor Co Ltd	1,600	36,925	0.10			84,036	0.24
Inpex Corp	3,100	24,264	0.07	NOK Aktien			
Itochu Corp	2,000	29,772	0.08	Norsk Hydro ASA	11,038	43,723	0.12
JFE Holdings Inc	1,600	22,414	0.06	Schibsted ASA	332	8,804	0.02
Komatsu Ltd	700	13,202	0.04			52,527	0.14
Kubota Corp	1,200	14,940	0.04	NZD Aktien			
Mitsubishi Chemical Holdings	7,200	47,797	0.13	Auckland International Airport Ltd	120	505	0.00
Mitsubishi Corp	900	21,671	0.06			505	0.00
Mitsubishi Electric Corp	2,300	22,309	0.06	SEK Aktien			
Mitsui & Co Ltd	400	5,391	0.01	Atlas Copco AB	1,128	23,428	0.06
Mitsui Chemicals Inc	4,100	81,202	0.22	Boliden AB	3,472	65,768	0.18
Nidec Corp	200	19,893	0.05	Ericsson LM	1,295	9,956	0.03
Nippon Paint Holdings Co Ltd	1,200	35,975	0.10	Lundin Petroleum AB	1,538	33,598	0.09
Nippon Steel & Sumitomo Meta	600	9,054	0.02	Volvo Treasury AB	841	9,622	0.03
Nitto Denko Corp	600	26,517	0.07			142,372	0.39
Panasonic Corp	1,800	14,217	0.04	USD Aktien			
Rohm Co Ltd	100	5,613	0.02	3M Co	162	27,002	0.07
Secom Co Ltd	400	29,067	0.08	Accenture Plc	171	21,093	0.06
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	200	13,612	0.04	Adobe Systems Inc	326	64,518	0.18
SMC Corp	100	26,503	0.07	Air Products & Chemicals Inc	179	25,061	0.07
Sony Corp	1,800	76,437	0.21	Alphabet Inc	145	131,359	0.36
Sumitomo Chemical Co Ltd	3,000	12,749	0.04	Alphabet Inc	70	63,987	0.18
Sumitomo Corp	800	9,960	0.03	Amazon.com Inc	245	321,902	0.89
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	400	9,400	0.03	Anadarko Petroleum Corp	1,789	68,608	0.19
Suzuki Motor Corp	400	17,755	0.05	Apple Computer Inc	1,228	169,448	0.47
TDK Corp	200	12,311	0.03	Baidu Inc	427	59,242	0.16
Tokyo Electron Ltd	100	9,978	0.03	Boeing Co	361	101,844	0.28
Toyota Motor Corp	1,200	61,291	0.17	Booking Holdings Inc	32	48,215	0.13
		957,763	2.65	Broadcom Inc	316	70,290	0.19
KRW Aktien				Caterpillar Inc	603	67,028	0.19
Hyundai Mobis Co Ltd	45	6,703	0.02	Charter Communications Inc	131	32,656	0.09
		6,703	0.02	Chevrontexaco Corp	2,295	218,408	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Cisco Systems Inc	703	26,647	0.07	Microsoft Corp	1,917	170,327	0.47
Comcast Corp	1,058	31,514	0.09	Netflix Inc	56	13,112	0.04
Conocophillips	3,489	190,298	0.53	Nike Inc	1,483	96,181	0.27
CSX Corp	492	26,740	0.07	Norfolk Southern Corp	217	28,387	0.08
Dowdupont Inc	2,625	122,805	0.34	Nucor Corp	1,757	79,631	0.22
Ecolab Inc	224	28,873	0.08	Nvidia Corp	393	45,896	0.13
Emerson Electric Co	964	50,386	0.14	O Reilly Automotive Inc	100	30,121	0.08
Eog Resources Inc	2,199	167,760	0.46	Occidental Petroleum Corp	2,153	115,603	0.32
Exxon Mobil Corp	1,771	105,642	0.29	Oracle Corp	601	23,737	0.07
Facebook Inc	608	69,722	0.19	Paypal Holdings Inc	655	48,182	0.13
Fedex Corp	242	34,153	0.09	Phillips 66	1,549	116,736	0.32
Ford Motor Credit Co LLC	4,678	31,305	0.09	Pioneer Natural Resources Co	488	56,145	0.16
Garrett Motion Inc	83	896	0.00	Posco Spon Adr	2,340	112,461	0.31
General Electric Co	3,555	23,541	0.06	PPG Industries Inc	828	74,047	0.20
General Motors Co	1,163	34,031	0.09	Qualcomm Inc	563	28,028	0.08
Halliburton Co	3,996	92,913	0.26	Raytheon Company	229	30,720	0.08
Home Depot Inc	692	104,010	0.29	Reliance Industries Spons Gdr	1,838	51,210	0.14
Hon Hai Precision Industry	1,466	6,092	0.02	Resideo Technologies Inc	91	1,636	0.00
Honeywell International Inc	550	63,566	0.18	Ross Stores Inc	422	30,714	0.08
Hyundai Motor Co	1,648	45,988	0.13	Salesforce.com Inc	534	63,983	0.18
Illinois Tool Works Inc	602	66,717	0.18	Samsung Electronics Co Ltd	129	97,838	0.27
Infosys Ltd	1,832	15,257	0.04	Schlumberger Ltd	1,889	59,620	0.16
Intel Corp	1,236	50,742	0.14	Starbucks Corp	750	42,252	0.12
International Business Machines	107	10,640	0.03	Taiwan Semiconductor Sp Adr	1,796	57,989	0.16
International Paper Co	1,390	49,075	0.14	Target Corp	822	47,523	0.13
Johnson Controls Internation	785	20,361	0.06	Tata Motors Ltd Spon Adr	455	4,848	0.01
Kinder Morgan Inc	9,159	123,226	0.34	Tata Steel Ltd Gdr Reg S	10,377	67,355	0.19
Koc Holding AS	962	11,108	0.03	Tesla Inc	156	45,416	0.13
Kroton Educacional Spons	11,371	21,734	0.06	Texas Instruments Inc	772	63,818	0.18
Las Vegas Sands Corp	980	44,621	0.12	TJX Companies Inc	1,282	50,174	0.14
LG Display Co Ltd	1,214	8,698	0.02	Twenty First Century Fox	1,179	49,629	0.14
Lowe's Companies	489	39,508	0.11	Ultrapar Participacoes Spon Adr	4,432	52,495	0.14
LyondellBasell Industries	1,076	78,275	0.22	Union Pacific Corp	410	49,577	0.14
Mahindra and Mahindra	1,365	13,553	0.04	United Parcel Service	182	15,528	0.04
Marathon Petroleum Corp	2,194	113,255	0.31	United Technologies Corp	359	33,439	0.09
Marriott International Inc Class A	486	46,153	0.13	Vale Sa Sp Adr	5,678	65,514	0.18
Mastercard Inc	416	68,651	0.19				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Valero Energy Corp	641	42,038	0.12
Visa Inc	493	56,901	0.16
Walt Disney Co	423	40,574	0.11
		5,688,502	15.71
ZAR Aktien			
Novus Holdings Ltd	1	0	0.00
		0	0.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		31,261,581	86.31
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
GBP Aktien			
British Sky Broadcasting	334	6,428	0.02
Rolls Royce Group Plc	247,806	276	0.00
		6,704	0.02
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		6,704	0.02
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Capitalisation EUR	5,133	506,506	1.40
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	410	406,409	1.12
ETFS Ex-Agriculture & Livestock	299,796	2,382,030	6.58
		3,294,945	9.10
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		3,294,945	9.10
Wertpapieranlagen insgesamt			
		34,563,230	95.43
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,151,801	3.18
Sonstige Nettovermögenswerte		502,943	1.39
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
		36,217,974	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	28.43
Offene Investmentfonds	9.10
Banken	8.54
Finanzdienstleistungen	8.17
Erdöl und Erdgas	6.85
Industrie	4.22
Internet, Software und IT-Dienste	3.43
Automobile	2.99
Chemikalien	2.76
Baustoffe und Baumaterialien	2.56
Metalle und Bergbau	2.04
Technologie	1.99
Elektrogeräte und -komponenten	1.95
Verkehr und Transport	1.49
Kommunikation	1.25
Einzelhandel	1.12
Medien	0.82
Nahrungsmittel und Getränke	0.81
Versicherungen	0.59
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.57
Immobilien	0.55
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.55
Halbleitergeräte und -produkte	0.54
Energie- und Wasserversorgung	0.53
Luftfahrt und Verteidigung	0.47
Behälter und Verpackung	0.37
Nichtzyklische Konsumgüter	0.35
Maschinen	0.34
Gesundheitswesen	0.33
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.28
Holdinggesellschaften	0.24
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.24
Papier- und Forstprodukte	0.18
Vertrieb und Großhandel	0.18
Unterkunft	0.13
Bau- und Ingenieurwesen	0.12
Unterhaltung	0.10
Grundstoffe	0.06
Zyklische Konsumgüter	0.06
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.05
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.04
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.04
	95.43

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.40	0.97	352,536
Österreich	0.21	0.51	186,376
Belgien	0.02	0.05	19,560
Brasilien	0.28	0.67	242,503
Kanada	1.27	3.06	1,109,754
China	0.28	0.69	249,245
Dänemark	0.03	0.07	24,344
Finnland	0.06	0.14	51,681
Frankreich	5.57	13.45	4,870,183
Deutschland	2.34	5.65	2,045,771
Hongkong	0.08	0.20	70,877
Indien	0.17	0.42	152,223
Irland	0.58	1.39	503,207
Italien	2.64	6.37	2,305,885
Japan	1.21	2.92	1,058,245
Jersey	2.82	6.80	2,462,919
Republik Korea	0.31	0.75	271,688
Luxemburg	1.08	2.61	945,649
Macau	-	0.01	3,066
Mexiko	0.14	0.33	120,714
Neuseeland	-	-	505
Norwegen	0.33	0.79	285,297
Portugal	0.14	0.34	121,584
Südafrika	0.04	0.09	33,777
Spanien	0.98	2.36	854,527
Schweden	0.73	1.76	637,214
Schweiz	0.10	0.24	85,344
Taiwan	0.07	0.18	64,081
Niederlande	2.29	5.53	2,003,510
Türkei	0.13	0.32	115,324
Vereinigtes Königreich	1.43	3.45	1,249,150
Vereinigte Staaten	13.79	33.31	12,066,491
Andere	1.89	4.57	1,654,744
	41.41	100.00	36,217,974

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
CAD Anleihen				BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022			
Royal Bank of Canada 1.968% 02/03/2022	545,000	340,241	0.12		250,000	258,591	0.09
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	300,000	194,703	0.07	BHP Billiton Finance Ltd FRN 22/04/2076	240,000	256,146	0.09
		534,944	0.19	BiSoho SAS 5.875% 01/05/2023	145,800	150,102	0.05
EUR Anleihen				BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023			
2I Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	254,784	0.09		170,000	169,541	0.06
Acea SpA 1.5% 08/06/2027	500,000	460,362	0.16	BPCE SA FRN 08/07/2026	300,000	309,824	0.10
Achmea BV FRN 04/04/2043	200,000	215,844	0.07	Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	500,000	510,040	0.17
Adient Global Holdings 3.5% 15/08/2024	402,000	325,173	0.11	Cable Comm Syst Nv 5% 15/10/2023	300,000	313,012	0.11
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	284,008	0.10	Caixabank 1.125% 17/05/2024	100,000	98,040	0.03
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	182,000	183,641	0.06	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	365,850	0.12
Alliance Data Systems Co 4.5% 15/03/2022	200,000	200,023	0.07	Casino Guichard Perrachon 5.976% 26/05/2021	400,000	411,710	0.14
Alliance Data Systems Co 5.25% 15/11/2023	450,000	457,510	0.15	Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	482,000	485,038	0.16
Alliander NV FRN Perp.	100,000	97,043	0.03	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	358,000	295,955	0.10
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	190,000	152,546	0.05	Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	1,273,000	1,190,911	0.40
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	300,000	315,028	0.11	CMF SpA 9% 15/06/2022	169,000	132,003	0.04
Ardagh Packaging Finance 6.75% 15/05/2024	400,000	419,820	0.14	CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	300,000	301,568	0.10
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	469,000	465,682	0.16	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	197,426	0.07
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	250,000	254,574	0.09	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	300,000	271,950	0.09
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	300,000	298,508	0.10	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	700,000	711,238	0.24
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	300,000	316,031	0.11	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	600,000	605,805	0.20
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria FRN Perp.	400,000	399,720	0.14	CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	400,000	383,038	0.13
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	300,000	380,477	0.13	Danone SA FRN Perp.	100,000	94,090	0.03
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	300,000	303,662	0.10	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	458,000	455,788	0.15
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	455,000	426,449	0.14	Demire Deutsche Mitt 2.875% 15/07/2022	450,000	438,752	0.15
				DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	1,101,000	1,086,313	0.37

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	156,000	152,625	0.05	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	400,000	392,958	0.13
eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	423,000	397,195	0.13	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	300,000	303,600	0.10
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	400,000	406,500	0.14	International Design Group 6.5% 15/11/2025	252,000	229,974	0.08
Elis SA 2.875% 15/02/2026	400,000	391,000	0.13	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	550,000	586,454	0.20
Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	393,000	368,807	0.12	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	486,000	499,465	0.17
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	600,000	577,500	0.20	Intesa Sanpaolo SpA FRN Perp.	300,000	304,567	0.10
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	120,000	145,865	0.05	Intralot Capital Lux 5.25% 15/09/2024	350,000	224,088	0.08
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	500,000	522,472	0.18	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	417,000	369,326	0.12
Europcar Groupe SA 5.75% 15/06/2022	300,000	304,500	0.10	IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	616,000	610,000	0.21
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	300,000	321,902	0.11	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	100,000	98,758	0.03
Faurecia 2.625% 15/06/2025	342,000	324,302	0.11	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	391,000	382,495	0.13
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	400,000	420,778	0.14	Kirk Beauty One GmbH 8.75% 15/07/2023	300,000	150,730	0.05
Fiat Chrysler Finance EU 6.75% 14/10/2019	200,000	210,189	0.07	Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	200,000	223,719	0.08
G4S International Finance Plc 1.5% 02/06/2024	400,000	390,690	0.13	Kraton Polymers LLC 5.25% 15/05/2026	339,000	305,980	0.10
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	450,000	400,815	0.14	La Banque Postale FRN 19/11/2027	400,000	413,026	0.14
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	400,000	403,953	0.14	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	335,000	274,968	0.09
Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	285,000	298,077	0.10	Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	500,000	499,564	0.17
Groupama SA 6% 23/01/2027	400,000	444,734	0.15	LGE Holdco VI BV 7.125% 15/05/2024	340,000	357,085	0.12
Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	262,368	0.09	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	400,000	410,028	0.14
Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	300,000	296,770	0.10	Loxam SAS 4.25% 15/04/2024	420,000	426,103	0.14
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	100,000	101,816	0.03	Matterhorn Telecom SA 3.875% 01/05/2022	300,000	292,856	0.10
Huntsman International LLC 5.125% 15/04/2021	400,000	428,192	0.14	Maxeda Diy Holding BV 6.125% 15/07/2022	400,000	368,918	0.12
Icade 1.75% 10/06/2026	400,000	393,832	0.13	Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	550,000	492,231	0.17
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	400,000	384,348	0.13	Montichem Holdco SA 6.875% 15/06/2022	200,000	161,742	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mulhacen Pte Ltd 6.5% 01/08/2023	391,000	376,928	0.13	Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	335,066	0.11
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	400,000	415,379	0.14	Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	99,110	0.03
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	352,000	334,662	0.11	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	311,000	283,263	0.10
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	359,682	370,475	0.13	Santander UK 1.125% 08/09/2023	100,000	96,284	0.03
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	300,000	264,114	0.09	Schoeller Allibert Group 8% 01/10/2021	231,000	223,480	0.08
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	227,000	214,118	0.07	Schumann SpA 7% 31/07/2023	300,000	302,941	0.10
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	222,158	0.08	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	385,000	332,228	0.11
Norican AS 4.5% 15/05/2023	400,000	345,420	0.12	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	200,000	215,676	0.07
OCI NV 5% 15/04/2023	200,000	204,991	0.07	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	329,000	311,070	0.11
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	450,000	445,340	0.15	Senvion Holding GmbH 3.875% 25/10/2022	435,000	292,864	0.10
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	568,000	482,942	0.16	SFR Group SA 5.625% 15/05/2024	400,000	404,290	0.14
Perstorp Holding AB 7.625% 30/06/2021	280,000	290,385	0.10	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	346,000	305,506	0.10
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	376,000	368,373	0.12	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	350,000	352,054	0.12
Prague CE Sarl 10% 15/12/2022	125,000	124,664	0.04	Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	200,000	185,771	0.06
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	212,347	0.07	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	316,000	289,772	0.10
PSPC Escrow Corp 6% 01/02/2023	200,000	205,500	0.07	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	338,000	287,841	0.10
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	500,000	491,874	0.17	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	350,000	359,888	0.12
Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	400,000	428,300	0.14	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	350,000	360,894	0.12
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	188,000	186,034	0.06	Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	200,000	242,217	0.08
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	275,000	275,454	0.09	Tele Columbus AG 3.875% 02/05/2025	400,000	364,350	0.12
Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	335,000	327,630	0.11	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	500,000	510,574	0.17
Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	200,000	185,305	0.06	Teliasonera AB 3.625% 14/02/2024	205,000	233,107	0.08
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	349,000	347,271	0.12	Tesco Corp 1.375% 01/07/2019	160,000	160,795	0.05
Royal Bank of Scotland Plc 5.375% 30/09/2019	200,000	207,629	0.07	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	450,000	409,053	0.14

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Thomas Cook Group Plc 6.25% 15/06/2022	382,000	295,334	0.10	Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	400,000	400,190	0.14
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	400,000	381,740	0.13	B&M European Value Ret 4.125% 01/02/2022	300,000	327,251	0.11
Travellex Financing Plc 8% 15/05/2022	350,000	300,776	0.10	Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	160,000	205,294	0.07
UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	300,000	301,425	0.10	Barclays Bank Plc FRN Perp.	200,000	218,545	0.07
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	468,450	0.16	Barclays Bank Plc FRN Perp.	250,000	279,578	0.09
Unicredit SpA FRN Perp.	300,000	252,925	0.09	Co-operative Group Ltd 6.875% 08/07/2020	250,000	291,198	0.10
Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	670,000	672,141	0.23	Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	200,000	214,185	0.07
United Group BV 4.875% 01/07/2024	420,000	413,608	0.14	Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	300,000	329,397	0.11
Unitymedia GmbH 3.75% 15/01/2027	350,000	359,786	0.12	El Group Plc 6% 06/10/2023	250,000	297,873	0.10
UPCB Finance Iv Ltd 4% 15/01/2027	855,000	870,988	0.29	Entertainment One Ltd 6.875% 15/12/2022	400,000	460,575	0.16
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	450,000	426,638	0.14	Investec Plc FRN Perp.	200,000	204,873	0.07
Volkswagen International Finance NV FRN Perp.	200,000	189,370	0.06	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	413,000	409,255	0.14
Vonovia Finance Company 3.125% 25/07/2019	500,000	508,600	0.17	Jaguar Land Rover Automobile 5% 15/02/2022	500,000	517,726	0.18
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	550,000	523,675	0.18	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	350,000	384,621	0.13
Wind Tre SpA 2.625% 20/01/2023	450,000	407,588	0.14	Legal & General Group FRN 14/11/2048	156,000	172,625	0.06
Worldpay Finance 3.75% 15/11/2022	350,000	370,475	0.13	Lloyds Banking Group Plc FRN Perp.	425,000	473,260	0.16
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	400,000	394,450	0.13	Nationwide Building Society FRN Perp.	300,000	337,792	0.11
		53,854,837	18.15	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	350,000	345,191	0.12
GBP Anleihen				Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	350,000	378,671	0.13
AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	149,000	158,661	0.05	Pinewood Finco Plc 3.75% 01/12/2023	300,000	328,511	0.11
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	350,000	315,095	0.11	RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	296,359	0.10
AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	220,000	249,448	0.08	Stonegate 4.875% 15/03/2022	369,000	396,976	0.13
Affinity Water 5.875% 13/07/2026	410,000	574,368	0.19	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	328,000	358,121	0.12
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	261,000	292,460	0.10	Tesco Corp 5% 24/03/2023	200,000	242,789	0.08
				TVL Finance Plc 8.5% 15/05/2023	320,000	367,604	0.12
				Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/10/2024	300,000	337,192	0.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

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	172,000	179,866	0.06	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	600,000	532,826	0.18
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	200,000	205,326	0.07	BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	900,000	794,627	0.27
Vodafone Group Plc 3.375% 08/08/2049	250,000	245,449	0.08	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	550,000	457,965	0.15
Vougoot Bidco Plc 7.875% 15/07/2020	200,000	220,400	0.07	Bighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	350,000	228,763	0.08
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	347,000	333,893	0.11	Brixmor Operating Part 3.25% 15/09/2023	350,000	296,029	0.10
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	300,000	333,053	0.11	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	643,738	0.22
		11,683,671	3.92	Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	600,000	588,956	0.20
USD Anleihen				Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	1,045,000	964,894	0.33
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	600,000	513,200	0.17	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	517,030	0.17
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	1,300,000	1,002,925	0.34	Cimarex Energy Co 3.9% 15/05/2027	500,000	406,580	0.14
Altria Group Inc 9.25% 06/08/2019	400,000	361,695	0.12	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	645,000	555,940	0.19
Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	485,000	459,442	0.16	Citigroup Inc FRN 24/01/2023	300,000	257,961	0.09
Anglo American Capital 4.875% 14/05/2025	520,000	447,251	0.15	Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	650,000	562,703	0.19
Aon Plc 3.5% 14/06/2024	665,000	568,739	0.19	Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,520,000	1,318,983	0.45
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	300,000	245,592	0.08	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	600,000	514,939	0.17
Apache Corp 4.75% 15/04/2043	350,000	263,508	0.09	Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	1,012,000	834,105	0.28
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	300,000	267,145	0.09	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	650,000	563,831	0.19
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	650,000	530,280	0.18	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	300,000	256,204	0.09
Avnet Inc 4.625% 15/04/2026	700,000	599,189	0.20	Darden Restaurants Inc 6.8% 15/10/2037	400,000	410,041	0.14
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	2,413,000	2,006,612	0.68	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	400,000	356,420	0.12
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,210,000	1,777,386	0.60	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	330,851	0.11
Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019	91,000	79,590	0.03	Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	550,000	470,561	0.16
Bank of America Corp FRN 20/12/2023	1,093,000	929,882	0.31	Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,150,000	990,903	0.34
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	371,000	389,136	0.13				
Blackstone Holdings Finance 5.875% 15/03/2021	450,000	414,530	0.14				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Energy Transfer Partners 6.5% 01/02/2042	300,000	262,693	0.09	Kazmunaygas National Co 4.75% 19/04/2027	700,000	597,568	0.20
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	550,000	444,625	0.15	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,351,000	1,166,128	0.39
Enterprise Products Operating 5.2% 01/09/2020	600,000	541,226	0.18	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	559,717	0.19
Enterprise Products Operating FRN 15/02/2078	300,000	217,815	0.07	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	347,630	0.12
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,650,000	1,402,871	0.47	KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	485,000	432,201	0.15
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	750,000	653,677	0.22	Koc Holding AS 3.5% 24/04/2020	1,240,000	1,051,090	0.36
Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	250,000	210,439	0.07	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	160,000	128,904	0.04
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	109,000	95,360	0.03	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	300,000	251,487	0.09
Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 08/01/2026	500,000	394,887	0.13	Laboratory Corporation of American Holdings 4.7% 01/02/2045	350,000	286,065	0.10
General Electric Co 3.15% 07/09/2022	565,000	467,503	0.16	Lincoln National Corp 3.35% 09/03/2025	650,000	553,381	0.19
General Mills Inc 4% 17/04/2025	600,000	517,254	0.18	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	350,000	309,515	0.10
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	500,000	416,555	0.14	Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	459,196	0.16
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	2,500,000	2,173,250	0.75	McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	185,000	163,514	0.06
Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	600,000	518,282	0.18	MHP SA 6.95% 03/04/2026	2,200,000	1,663,708	0.56
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	1,166,000	1,047,921	0.35	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,450,000	1,336,793	0.45
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	293,654	0.10	Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	600,000	513,907	0.17
Huntington National Bank 2.2% 01/04/2019	535,000	467,109	0.16	Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	149,000	132,659	0.04
Hyatt Hotels Corp 4.85% 15/03/2026	300,000	269,120	0.09	National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	400,247	0.14
Ingersoll Rand GI Holding Co 4.3% 21/02/2048	280,000	229,496	0.08	News America Inc 6.15% 01/03/2037	640,000	688,718	0.23
International Paper Co 5% 15/09/2035	505,000	433,750	0.15	Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	370,000	295,504	0.10
Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	2,500,000	2,088,550	0.71	Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	525,000	467,281	0.16
JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	640,000	577,114	0.20	Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	570,000	496,320	0.17
JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	367,002	0.12	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	500,000	438,156	0.15
				Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	851,000	750,058	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				EUR Optionsscheine			
Petrobras Global Finance 6.125% 17/01/2022	682,000	613,311	0.21	Vonovia Finance BV	4,123	163,230	0.06
Rede D'Or Finance Sarl 4.95% 17/01/2028	1,250,000	969,088	0.33			163,230	0.06
Reynolds American Inc 5.85% 15/08/2045	285,000	232,368	0.08	CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	260,851	0.09	Canada (Government of) 3% 01/12/2036	260,384	228,978	0.08
Sabir Capital II BV 4.5% 10/10/2028	1,300,000	1,134,838	0.38	Canada (Government of) 4% 01/12/2031	161,405	145,842	0.05
Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	396,465	0.13			374,820	0.13
Synchrony Financial 2.6% 15/01/2019	200,000	174,897	0.06	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	350,000	318,179	0.11	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,995,000	1,684,987	0.57
Tengizchevroil Finance Co 4% 15/08/2026	500,000	404,855	0.14	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,042,000	905,123	0.31
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	600,000	525,041	0.18	France (Republic of) 0% 27/03/2019	10,000,000	10,018,849	3.40
UDR Inc 4.625% 10/01/2022	555,000	498,948	0.17	France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	139,721	145,600	0.05
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	1,125,000	977,898	0.33	France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	42,296	45,218	0.02
Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	600,000	531,213	0.18	France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	225,830	244,630	0.08
US Bank NA 2.8% 27/01/2025	700,000	588,866	0.20	France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	131,133	185,213	0.06
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	600,000	527,648	0.18	France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	113,546	128,919	0.04
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	620,000	527,062	0.18	France (Republic of) 2.25% 25/07/2020	139,719	147,381	0.05
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,785,000	1,565,223	0.53	France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	193,041	285,394	0.10
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	900,000	767,203	0.26	France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	194,166	274,314	0.09
Wells Fargo Bank 5.95% 26/08/2036	350,000	352,943	0.12	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	161,670	170,470	0.06
YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	1,665,000	1,445,753	0.49	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	199,312	216,175	0.07
Zenith Bank Plc 7.375% 30/05/2022	925,000	805,531	0.27	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	42,276	51,981	0.02
		64,909,033	21.99	Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	12,000,000	11,918,759	4.04
				Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	129,972	118,466	0.04
				Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	174,800	182,143	0.06
				Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2019	161,319	164,002	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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)			
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	94,146	99,406	0.03	UK Treasury Stock 2% 26/01/2035	510,000	1,560,716	0.53
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	96,130	102,325	0.03	UK Treasury Stock 2.5% 16/04/2020	15,000	59,953	0.02
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	207,968	222,076	0.08	UK Treasury Stock 2.5% 17/07/2024	151,000	613,328	0.21
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	99,350	110,083	0.04			5,695,871	1.92
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	1,846,000	1,800,927	0.61	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Montenegro (Republic of) 3.375% 21/04/2025	731,000	723,416	0.24	Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	2,318,000	2,129,645	0.73
Provincia De Buenos Aires Argentina (Republic of) 5.375% 20/01/2023	1,450,000	1,137,477	0.38	Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	800,000	690,006	0.23
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	858,000	791,209	0.27	Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	1,390,000	1,280,323	0.43
		31,874,543	10.80	Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	823,000	969,617	0.33
GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Iraq (Republic of) 6.75% 09/03/2023	1,500,000	1,254,501	0.42
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	95,859	131,545	0.04	Lebanese Republic 6.15% 19/06/2020	500,000	415,327	0.14
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	93,882	159,574	0.05	Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	1,500,000	1,381,217	0.47
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	146,643	295,572	0.10	Senegal (Republic of) 6.25% 23/05/2033	460,000	347,252	0.12
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	131,020	218,679	0.07	United States Treasury Bill 0% 28/03/2019	2,800,000	2,435,688	0.83
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	399,643	1,042,593	0.35	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2020	345,539	295,569	0.10
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	330,489	430,149	0.15	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	1,000,645	850,370	0.29
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	161,207	329,870	0.11	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	617,677	518,287	0.18
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2019	318,872	362,435	0.12	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	923,610	790,194	0.27
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	187,459	347,418	0.12	United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	1,370,221	1,156,310	0.39
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	110,664	144,039	0.05	United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	482,443	417,487	0.14
				United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	274,177	218,136	0.07
				United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	268,460	210,491	0.07
				United States Treasury Notes 1.375% 15/01/2020	280,646	244,000	0.08
				United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	725,363	747,374	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 31. Dezember 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)				CAD Aktien (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	576,803	557,192	0.19	Great West Lifeco Inc	19,500	351,954	0.12
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	227,939	256,135	0.09	H+R Real Estate Inv Reit Uts	1,564	20,686	0.01
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	323,022	359,985	0.12	IGM Financial Inc	10,600	210,667	0.07
		17,525,106	5.94	Inter Pipeline Ltd	38,300	474,422	0.16
AUD Aktien				Power Corp of Canada	16,200	254,520	0.09
ANZ Banking Group	17,900	269,637	0.09	Power Financial Corp	30,600	506,239	0.17
Bank of Queensland Ltd	38,400	229,389	0.08	Riocan REIT	2,591	39,496	0.01
Bendigo and Adelaide Bank	19,800	131,570	0.04	Shaw Communications Inc	2,100	33,235	0.01
Coles Group Ltd	3,100	22,413	0.01	Smart Real Estate Investment	6,029	119,050	0.04
Commonwealth Bank Australia	8,200	365,563	0.12	Vermilion Energy Inc	23,000	423,669	0.14
Dexus Property Group	15,196	99,386	0.03			3,423,852	1.16
General Property Trust	13,930	45,810	0.02	CHF Aktien			
Goodman Group	34,691	227,101	0.08	PSP Swiss Property AG	198	17,017	0.01
Harvey Norman Holdings Ltd	47,400	92,243	0.03	Swiss Prime Site AG	563	39,743	0.01
Mirvac Group	28,978	39,975	0.01	Swiss Reinsurance Ltd	1,400	111,959	0.04
National Australia Bank Ltd	35,100	520,299	0.18	Swisscom AG	690	287,593	0.10
OneMarket Ltd	1,419	498	0.00	Zurich Insurance Group AG	1,120	291,301	0.10
Scentre Group	47,124	113,182	0.04			747,613	0.26
Stockland	19,420	42,098	0.01	DKK Aktien			
Unibail Rodamco	10,460	68,926	0.02	Tryg A/S	7,787	171,029	0.06
Vicinity Centres	29,934	47,930	0.02			171,029	0.06
Wesfarmers Ltd	3,100	61,512	0.02	EUR Aktien			
Westpac Banking Corp	33,000	508,883	0.17	ABN Amro Bank NV	25,600	525,824	0.18
		2,886,415	0.97	Aegon NV	52,000	212,108	0.07
CAD Aktien				Assicurazioni Generali	7,000	102,200	0.03
Allied Properties Real Estate REIT	3,434	97,479	0.03	Bayerische Motoren Werke AG	3,800	268,660	0.09
BCE Inc	17,600	607,929	0.21	Beni Stabili SpA	22,701	15,391	0.01
Boardwalk Real Estate Investment Trust	1,000	24,217	0.01	Casino Guichard Perrachon	6,400	232,576	0.08
Canadian Apartment Property Real Estates	766	21,734	0.01	Cofinimmo SA	114	12,369	0.00
Choice Properties Real Estate Investment Trust	414	3,055	0.00	Daimler AG	11,000	505,010	0.17
Cominar Real Estate	1,022	7,331	0.00	Deutsche Telekom AG	46,200	684,684	0.23
Enbridge Inc	8,400	228,169	0.08	Deutsche Wohnen AG	3,056	122,240	0.04
				E.On Se	31,000	267,437	0.09
				EDP Energias de Portugal SA	155,000	472,595	0.16
				Elisa OYJ	12,300	443,784	0.15
				Enagas SA	24,400	576,084	0.19
				Eutelsat Communications	10,851	186,691	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)				GBP Aktien (Fortsetzung)			
Fonciere Des Regions	356	29,975	0.01	Glaxosmithkline Capital	29,200	485,119	0.16
Gecina SA	345	38,985	0.01	Hammerson Plc	5,932	21,770	0.01
Hispania Activos Inmobiliari	2,835	51,795	0.02	HSBC Holdings Plc	56,800	409,369	0.14
Icade	136	9,044	0.00	Intu Properties Plc	1,692	2,138	0.00
ING Groep NV	49,600	466,736	0.16	Land Securities Group	9,446	84,654	0.03
Inmobiliaria Colonial SA	1,912	15,554	0.01	Legal & General Group	206,000	530,163	0.18
Klepierre	4,049	109,161	0.04	Marks & Spencer Group Plc	188,000	517,769	0.18
LEG Immobilien AG	1,703	155,177	0.05	National Grid Plc	63,000	536,386	0.18
Mapfre SA	72,000	167,040	0.06	Persimmon Plc	28,800	619,269	0.21
Merlin Properties Socimi SA REIT	1,790	19,305	0.01	Royal Mail Plc	66,000	200,079	0.07
Metro AG	11,200	150,024	0.05	Safestore Holdings Ltd	24,866	140,319	0.05
Münchener Rückversicherungs AG	1,850	352,518	0.12	Segro Plc	12,342	80,935	0.03
Natixis Banques Populaires	46,000	189,474	0.06	Shaftesbury Plc	1,351	12,500	0.00
NN Group NV	5,600	194,880	0.07	Standard Life Aberdeen Plc	234,000	669,354	0.23
Proximus	23,800	562,156	0.19	Tritax Big Box Reit Plc	6,271	9,173	0.00
Red Electrica Corporacion SA	34,800	678,426	0.23	Unite Group Plc	2,046	18,373	0.01
Royal Dutch Shell Plc A Shares	17,600	451,528	0.15	United Utilities Group Plc	32,200	264,108	0.09
Sampo OYJ	14,800	568,468	0.19	Vodafone Group Plc	294,000	500,823	0.17
Snam SpA	105,000	400,995	0.14			7,956,576	2.70
Telefonica Deutschland Holding	94,000	321,292	0.11	HKD Aktien			
Terna SpA	14,000	69,342	0.02	Bank of East Asia Ltd	28,000	77,898	0.03
Terreis	2,889	104,004	0.04	CK Asset Holdings Ltd	23,500	150,450	0.05
Unibail Rodamco	853	115,462	0.04	CK Infrastructure Holdings	57,000	377,660	0.13
Warehouses De Pauw SCA	409	47,117	0.02	Hang Lung Properties	20,000	33,340	0.01
Wereldhave NV	410	11,148	0.00	Hang Seng Bank Ltd	23,200	455,699	0.15
		9,907,259	3.35	Henderson Land Dev	6,685	29,130	0.01
GBP Aktien				HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	533,000	671,750	0.23
Aviva Plc	144,000	602,424	0.20	Hysan Development Co	6,000	24,972	0.01
BP Plc	77,000	425,460	0.14	I Cable Communications Ltd	9,197	121	0.00
British Land Company Plc	7,849	46,627	0.02	Link REIT	35,500	314,538	0.11
BT Group Plc	248,000	657,871	0.22	New World Devel Co	39,653	45,899	0.02
Capital and Counties Properties Plc	1,238	3,188	0.00	NWS Holdings Ltd	195,000	349,906	0.12
Centrica Plc	372,000	559,094	0.19	PCCW Ltd	485,000	244,393	0.08
Derwent Valley Holding	738	23,458	0.01	Sands China Ltd	151,600	580,984	0.20
Direct Line Insurance Group	151,000	536,153	0.18	Sino Land Co	16,215	24,313	0.01
				Sun Hung Kai Properties	12,000	149,629	0.05
				Swire Properties Ltd	45,400	139,495	0.05

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)				JPY Aktien (Fortsetzung)			
WH Group Ltd	275,000	185,277	0.06	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	3,100	91,576	0.03
Wharf Holdings Ltd	9,000	20,514	0.01	Tokyo Tatemono Co Ltd	1,200	10,907	0.00
Wharf Real Estate Investment	15,000	78,518	0.03	United Urban Investment Corp REIT	13	17,641	0.01
Yue Yuen Industrial Hldg	88,000	246,298	0.08			4,211,571	1.44
		4,200,784	1.44				
JPY Aktien				NOK Aktien			
Activia Properties Inc	5	17,720	0.01	Gjensidige Forsikring ASA	23,000	314,142	0.11
Advance Residence Investment	7	16,883	0.01	Telenor ASA	5,800	98,144	0.03
Canon Inc	20,500	490,513	0.17			412,286	0.14
Daiwa House Reit Investment	8	15,672	0.01				
Frontier REIT	3	10,405	0.00	NZD Aktien			
Fuji Heavy Industries Ltd	19,400	365,043	0.12	Spark New Zealand Ltd	279,000	679,173	0.23
GLP J Reit	14	12,491	0.00			679,173	0.23
Hulic Co Ltd	9,000	70,682	0.02	SEK Aktien			
Japan Hotel REIT Investment	22	13,752	0.00	Castellum AB	1,462	23,564	0.01
Japan Prime Realty InvestmenT	5	16,624	0.01	Fabega AB	749	8,732	0.00
Japan Real Estate	10	49,115	0.02	Fastighets AB Balder	525	13,054	0.00
Japan Retail Fund Investment	12	21,001	0.01	Nordea Bank ABP	74,000	544,541	0.18
KDDI Corp	5,100	106,700	0.04	Swedbank AB	26,600	519,009	0.18
Kenedix Office Investment Co	3	16,744	0.01	Teliasonera AB	104,000	430,777	0.15
Lawson Inc	7,300	404,519	0.14	Wihlborgs Fastigheter AB	1,047	10,578	0.00
Mitsubishi Estate Co Ltd	10,500	144,791	0.05			1,550,255	0.52
Mitsui Fudosan Co Ltd	17,000	331,405	0.11	SGD Aktien			
Mori Hills REIT	9	9,910	0.00	Ascendas REIT	105,000	173,190	0.06
Nippon Accommodations Fund	3	12,677	0.00	Capitacommercial Trust	62,900	70,646	0.02
Nippon Building Fund Inc	10	55,095	0.02	Capitaland Ltd	44,100	88,024	0.03
Nippon Prologis REIT	19	35,131	0.01	CapitaMall Trust	402,300	583,525	0.20
Nissan Motor Co Ltd	72,900	511,669	0.17	City Developments Ltd	3,400	17,719	0.01
Nomura Real Estate Holdings Inc	1,400	22,492	0.01	Comfordelgro Corp Ltd	247,000	340,829	0.12
Nomura Real Estate Master Fund	23	26,480	0.01	DBS Group Holdings	38,000	577,763	0.20
NTT Docomo Inc	28,700	565,782	0.19	Mapletree Commercial Trust	10,700	11,331	0.00
Orix JREIT Inc	14	20,360	0.01	Sats Ltd	39,000	116,641	0.04
Sekisui House Ltd	34,000	438,891	0.15	Singapore Airlines Ltd	27,000	163,236	0.06
Sumitomo Realty & Development	9,000	288,900	0.10	Singapore Exchange Ltd	126,000	578,199	0.20
				Singapore Press Holdings Ltd	32,000	48,264	0.02
				Singapore Tech Engineering	199,000	445,738	0.15
				Singapore Telecommunications	315,000	592,351	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 31. Dezember 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	46,049	0.02	Epr Properties	348	19,492	0.01
Suntec REIT	13,600	15,537	0.01	Equity Commonwealth	697	18,298	0.01
UOL Group Ltd	2,700	10,726	0.00	Equity Lifestyle Properties	612	52,000	0.02
		3,879,768	1.34	Equity Residential	3,056	176,466	0.06
USD Aktien				Essex Property Trust Inc	558	119,693	0.04
Abbvie Inc	6,700	540,326	0.18	Eversource Energy	2,700	153,618	0.05
Acadia Realty Trust	4,612	95,859	0.03	Extra Space Storage Inc	4,012	317,549	0.11
Alexandria Real Estate E	742	74,800	0.03	Exxon Mobil Corp	8,300	495,103	0.17
American Campus Communities	1,016	36,786	0.01	Federal Realty Invs Trust	579	59,787	0.02
American Homes 4 Rent	4,659	80,900	0.03	First Industrial Realty Trust	837	21,131	0.01
Apartment Investment Management Co	1,890	72,548	0.02	Firstenergy Corp	5,200	170,809	0.06
Apple Hospitality REIT Inc	1,186	14,795	0.01	Ford Motor Credit Co LLC	62,900	420,929	0.14
AT&T Inc	22,000	549,254	0.19	Gaming And Leisure Properties	1,546	43,696	0.01
Avalonbay Communities Inc	1,822	277,408	0.09	General Mills Inc	16,300	555,240	0.19
Boston Properties Ltd	1,587	156,250	0.05	General Motors Co	9,700	283,834	0.10
Brandywine Realty Trust	984	11,078	0.00	H+R Block Inc	18,900	419,449	0.14
Brixmor Property Group Inc	36,525	469,363	0.16	HCP Inc	31,761	776,000	0.26
Brookfield Property Partners	2,163	30,501	0.01	Healthcare Realty Trust	634	15,773	0.01
Camden Property Trust	690	53,147	0.02	Healthcare Trust of Amer	1,329	29,425	0.01
Campbell Soup Co	7,400	213,556	0.07	Highwoods Properties Inc	549	18,581	0.01
Caretrust REIT Inc	597	9,641	0.00	Hongkong Land Holdings Ltd	20,100	110,773	0.04
Centerpoint Energy Inc	25,700	634,660	0.21	Hospitality Properties Trust	907	18,947	0.01
Centurylink Inc	33,200	439,995	0.15	Host Hotels & Resorts Inc	6,187	90,222	0.03
Chevrontexaco Corp	4,400	418,734	0.14	Hudson Pacific Properties	687	17,464	0.01
Coca Cola Co	3,800	157,398	0.05	Hutchison Port Holdings Trust	366,000	78,441	0.03
Columbia Property Trust Inc	692	11,713	0.00	International Business Machines	5,100	507,123	0.17
Consolidated Edison Inc	9,100	608,657	0.21	Invesco Ltd	30,500	446,634	0.15
Corporate Office Properties	530	9,750	0.00	Iron Mountain Inc	20,000	567,030	0.19
Cousins Properties Inc	4,026	27,823	0.01	JBG Smith Properties	785	23,904	0.01
Cubesmart REIT	1,021	25,624	0.01	Kilroy Realty Corp	722	39,714	0.01
Diamondrock Hospitality Co	1,126	8,944	0.00	Kimco Realty Corp	37,946	486,296	0.16
Dominion Resources Inc	4,500	281,302	0.10	Kinder Morgan Inc	39,600	532,781	0.18
Douglas Emmett Inc	1,351	40,336	0.01	Kite Realty Group Trust	404	4,980	0.00
Duke Realty Corp	3,136	71,051	0.02	Kraft Heinz Co/The	12,800	481,925	0.16
Eastgroup Properties Inc	185	14,845	0.01	L Brands Inc	24,200	543,423	0.18
Empire State Realty Trust	686	8,539	0.00	Las Vegas Sands Corp	11,900	541,832	0.18
				Lexington Realty Trust	1,329	9,545	0.00
				Liberty Property Ltd	1,131	41,435	0.01

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Nettovermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Life Storage Inc	255	20,743	0.01	Seagate Technology	12,600	425,346	0.14
LTC Properties Inc	1,002	36,534	0.01	Senior Housing Prop Trust	1,311	13,441	0.00
LyondellBasell Industries	2,000	145,493	0.05	Simon Property Group Inc	3,717	546,227	0.18
Macerich Co	9,807	371,296	0.13	Site Centers Corp	1,690	16,366	0.01
Mack Cali Realty Corp	500	8,568	0.00	SI Green Realty Corp	892	61,706	0.02
Macquarie Infrastructure Corp	8,300	265,449	0.09	Spirit MTA REIT	494	3,081	0.00
Macy's Inc	10,600	276,139	0.09	Spirit Realty Capital Inc	500	15,418	0.01
Medical Properties Trust Inc	1,759	24,743	0.01	Store Capital Corp	842	20,852	0.01
Mid America Apartment Community	2,360	197,570	0.07	Sun Communities Inc	550	48,935	0.02
National Health Investors Inc REIT	206	13,613	0.00	Sunstone Hotel Investors Inc	1,214	13,816	0.00
National Retail Properties	6,929	294,035	0.10	Tanger Factory Outlet Center	1,941	34,332	0.01
New York Community Bancorp	63,800	525,179	0.18	Targa Resources Corp	14,600	460,038	0.16
Occidental Petroleum Corp	5,900	316,793	0.11	Taubman Centers Inc	332	13,211	0.00
Omega Healthcare Investors	1,410	43,355	0.01	UDR Inc	2,365	81,968	0.03
Oneok Inc	10,600	500,258	0.17	Urban Edge Properties	3,367	48,952	0.02
Paramount Group Inc REIT	5,362	58,913	0.02	Ventas Inc	15,918	815,847	0.28
Pebblebrook Hotel Trust	6,801	168,426	0.06	Vereit Inc	89,775	561,511	0.19
People's United Financial Inc	41,200	520,068	0.18	Verizon Communications	13,900	683,601	0.23
Pfizer Inc	19,600	748,406	0.25	Vornado Realty Trust	1,441	78,192	0.03
Physicians Realty Trust REIT	10,299	144,419	0.05	Washington Real Estate Investment	5,495	110,559	0.04
Piedmont Office Realty Trust	815	12,149	0.00	Weingarten Realty Investors REIT	1,911	41,475	0.01
Plains Gp Holdings LP CI A	14,400	253,195	0.09	Welltower Inc	14,004	850,298	0.29
PPL Corporation	17,600	436,170	0.15	Western Union Co	38,500	574,562	0.19
Procter & Gamble Co	9,000	723,685	0.24	Williams Companies Inc	26,200	505,367	0.17
Prologis Trust Inc	8,224	422,441	0.14	WP Carey Inc	764	43,669	0.01
PS Business Parks Inc	113	12,949	0.00	Xenia Hotels and Resorts Inc	606	9,118	0.00
Public Storage Inc	1,338	236,911	0.08			27,492,952	9.26
Qts Realty Trust Inc	257	8,329	0.00	EUR Optionen			
Qualcomm Inc	2,000	99,567	0.03	Euro Stoxx 50 Index Call 3500 20/12/2019	570	10,773	0.00
Realty Income Corp	3,931	216,778	0.07	Euro Stoxx 50 Index Call 3650 20/12/2019	560	4,984	0.00
Retail Opportunity Investment Corp	4,224	58,677	0.02	Euro Stoxx 50 Index Call 3800 20/12/2019	610	2,562	0.00
Retail Properties of America	1,306	12,396	0.00			18,319	0.00
Retail Value Inc	169	3,783	0.00	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM			
Rlj Lodging Trust	698	10,014	0.00			254,153,907	85.97
Ryman Hospitality Properties	273	15,926	0.01				
Saul Centers Inc	1,384	57,169	0.02				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
CAD Anleihen			
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	66,192	0.02
		66,192	0.02
EUR Anleihen			
Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	400,000	393,622	0.13
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	445,000	433,819	0.15
		827,441	0.28
GBP Anleihen			
Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	350,000	356,213	0.12
		356,213	0.12
USD Aktien			
New York Reit Inc	120	1,489	0.00
		1,489	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,251,335	0.42
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR PF	93,862	7,819,672	2.66
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	101,130	15,492,059	5.25
		23,311,731	7.91
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		23,311,731	7.91
Wertpapieranlagen insgesamt		278,716,973	94.30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		47,086,588	15.93
Kontokorrentkredit		(31,360,640)	(10.61)
Sonstige Nettovermögenswerte		1,107,502	0.38
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		295,550,423	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	17.73
Finanzdienstleistungen	13.66
Offene Investmentfonds	7.91
Banken	7.78
Immobilien	6.11
Kommunikation	4.89
Erdöl und Erdgas	4.70
Industrie	4.15
Versicherungen	2.75
Metalle und Bergbau	2.15
Elektrogeräte und -komponenten	1.97
Energie- und Wasserversorgung	1.57
Automobile	1.47
Nahrungsmittel und Getränke	1.35
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.35
Versorgungsbetriebe	1.24
Verkehr und Transport	1.05
Chemikalien	1.01
Nichtzyklische Konsumgüter	0.90
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.85
Mortgage und Asset Backed Securities	0.83
Technologie	0.67
Medien	0.64
Einzelhandel	0.62
Baustoffe und Baumaterialien	0.60
Unterkunft	0.51
Gesundheitswesen	0.48
Internet, Software und IT-Dienste	0.45
Bau- und Ingenieurwesen	0.40
Behälter und Verpackung	0.40
Holdinggesellschaften	0.37
Unterhaltung	0.37
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.36
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.35
Vertrieb und Großhandel	0.35
Zyklische Konsumgüter	0.35
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.24
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.21
Tabak und Alkohol	0.20
Papier- und Forstprodukte	0.18
Spareinlagen und Krediten	0.18
Büro- und Geschäftsausstattung	0.17
Pipelines	0.17
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.16
Luftfahrt und Verteidigung	0.15
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.15
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.06
Lagerung	0.05
Maschinen	0.04
	94.30

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	2.95	0.87	2,583,230
Australien	4.39	1.30	3,842,650
Österreich	0.17	0.05	145,865
Belgien	1.20	0.36	1,049,942
Kanada	6.98	2.07	6,109,140
Kaimaninseln	3.29	0.97	2,877,600
Chile	2.64	0.78	2,309,886
Tschechische Republik	0.50	0.15	433,819
Dänemark	0.59	0.17	516,449
Dominikanische Republik	2.43	0.72	2,129,645
Ägypten	1.03	0.31	905,123
Finnland	2.28	0.67	1,990,969
Frankreich	23.26	6.89	20,351,536
Deutschland	9.07	2.68	7,931,191
Guernsey	0.64	0.19	563,831
Honduras	2.25	0.67	1,970,329
Hongkong	4.26	1.26	3,730,573
Indonesien	1.97	0.58	1,719,675
Irak	1.43	0.42	1,254,501
Irland	3.80	1.12	3,322,550
Isle of Man	0.42	0.12	368,373
Israel	2.39	0.71	2,088,550
Italien	20.80	6.16	18,195,533
Elfenbeinküste	1.93	0.57	1,684,987
Japan	5.16	1.53	4,515,233
Jersey	1.44	0.43	1,262,562
Kasachstan	2.48	0.73	2,168,551
Libanon	0.47	0.14	415,327
Luxemburg	35.93	10.64	31,432,224
Macau	0.66	0.20	580,984
Mazedonien	2.06	0.61	1,800,927
Mexiko	2.91	0.86	2,549,427
Montenegro	0.83	0.24	723,416
Neuseeland	0.78	0.23	679,173
Nigeria	2.04	0.60	1,783,429
Norwegen	0.95	0.28	827,665
Panama	2.03	0.60	1,777,386
Peru	1.79	0.53	1,565,223
Portugal	1.12	0.33	982,635
Katar	1.58	0.47	1,381,217
Russland	0.95	0.28	834,105
Senegal	1.30	0.39	1,138,461

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Singapur	4.96	1.47	4,335,137
Slowenien	0.47	0.14	413,608
Südafrika	0.23	0.07	204,873
Spanien	3.47	1.03	3,036,002
Schweden	2.17	0.64	1,898,532
Schweiz	0.85	0.25	747,613
Niederlande	15.59	4.61	13,638,113
Türkei	2.35	0.69	2,054,015
Vereinigte Arabische Emirate	1.83	0.54	1,599,513
Vereinigtes Königreich	35.78	10.59	31,295,803
Vereinigte Staaten	83.25	24.65	72,826,622
Britische Jungferninseln	2.48	0.74	2,173,250
Andere	19.24	5.70	16,833,450
	337.82	100.00	295,550,423

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	218,417	0.06	Coca Cola Hbc Finance Bv 2.375% 18/06/2020	1,170,000	1,202,918	0.35
Abbvie Inc 0.375% 18/11/2019	1,000,000	1,003,192	0.29	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	800,000	909,127	0.26
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,316,640	0.38	Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	500,000	560,238	0.16
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	800,000	826,364	0.24	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	1,200,000	1,242,474	0.36
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	495,820	0.14	Crédit Agricole SA 4.5% 30/06/2020	2,808,333	2,988,839	0.86
AT&T Inc 1.875% 04/12/2020	1,200,000	1,234,812	0.36	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	800,000	784,996	0.23
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,000,000	1,053,436	0.30	Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	687,914	0.20
Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1,900,000	1,969,521	0.57	Deutsche Post AG 1.875% 11/12/2020	900,000	932,900	0.27
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	500,000	478,992	0.14	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	700,000	712,229	0.20
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	500,000	526,765	0.15	Diageo Finance Plc 0.01% 17/11/2020	1,900,000	1,900,066	0.55
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,300,000	1,385,936	0.40	E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	502,655	0.14
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	800,000	897,828	0.26	Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	510,782	0.15
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	702,294	0.20	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	800,000	814,536	0.23
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	695,866	0.20	Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	700,000	776,986	0.22
BMW Finance NV 0.125% 03/07/2020	300,000	300,248	0.09	Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	500,000	504,240	0.15
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	1,300,000	1,300,410	0.37	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	700,000	706,335	0.20
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	505,770	0.15	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	705,173	0.20
BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	900,000	963,886	0.28	FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	700,000	700,906	0.20
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	401,924	0.12	Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,100,000	1,178,512	0.34
Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	800,000	805,380	0.23	Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	700,000	736,326	0.21
Carrefour SA 4% 09/04/2020	1,100,000	1,155,484	0.33	Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	500,000	504,070	0.15
China Construction Bank FRN 24/09/2021	1,000,000	1,000,230	0.29	Gas Natural Capital Markets 4.5% 27/01/2020	100,000	104,974	0.03
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	527,070	0.15	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	490,238	0.14
				GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	1,500,000	1,540,178	0.44

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
GE Capital European Funding 2.875% 18/06/2019	1,000,000	1,012,700	0.29	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	600,000	605,476	0.17
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,400,000	1,387,946	0.40	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	605,000	636,557	0.18
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,724,000	1,788,374	0.51	Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	500,000	497,442	0.14
Hammerson Plc 2% 01/07/2022	1,000,000	1,013,030	0.29	Orange SA 3.875% 09/04/2020	800,000	839,712	0.24
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	400,000	413,870	0.12	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	1,800,000	1,833,480	0.53
HSBC France 0.625% 03/12/2020	400,000	404,542	0.12	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	700,000	749,728	0.22
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	712,708	0.21	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	2,000,000	2,005,230	0.58
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	1,049,960	0.30	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1,800,000	1,808,100	0.52
Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	474,452	0.14	Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	700,000	728,119	0.21
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	400,000	405,182	0.12	REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,200,000	1,292,760	0.37
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	700,000	699,678	0.20	Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	2,000,000	2,077,040	0.60
ING Groep NV FRN 20/09/2023	500,000	491,355	0.14	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	800,000	824,500	0.24
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	300,000	304,728	0.09	Sanofi 1.875% 04/09/2020	1,900,000	1,954,758	0.56
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	700,000	738,224	0.21	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	500,000	512,880	0.15
JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	1,700,000	1,809,964	0.52	Santander Uk FRN 14/08/2020	1,300,000	1,302,483	0.37
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	711,530	0.20	SAP SE FRN 10/12/2020	1,200,000	1,201,620	0.35
La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	519,445	0.15	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,222,440	0.35
La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	1,900,000	2,043,089	0.59	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	372,686	0.11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	2,100,000	2,167,126	0.62	Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	1,000,000	1,024,105	0.29
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	500,000	503,895	0.14	Société Générale 1% 01/04/2022	700,000	703,087	0.20
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	700,000	699,293	0.20	Suez 1% 03/04/2025	500,000	505,022	0.15
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	500,000	502,208	0.14	Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	414,000	415,993	0.12
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	700,000	707,847	0.20	Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	1,300,000	1,306,500	0.38
Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	456,000	449,757	0.13	Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2020	1,514,000	1,512,032	0.44
				Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	400,000	401,436	0.12
				Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	900,000	929,668	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	600,000	669,879	0.19	ENI SpA 4.15% 01/10/2020	600,000	528,098	0.15
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	600,000	587,107	0.17	Enterprise Products Operating 5.25% 31/01/2020	600,000	534,826	0.15
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	300,000	306,237	0.09	Fifth Third Bank 2.3% 15/03/2019	400,000	349,483	0.10
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,394,176	0.40	Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	300,000	256,040	0.07
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	779,740	0.22	General Electric Co 4.65% 17/10/2021	500,000	438,984	0.13
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	300,000	301,490	0.09	Goldman Sachs Group Inc 2.55% 23/10/2019	600,000	521,653	0.15
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	300,000	281,714	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 24/02/2021	500,000	448,624	0.13
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,100,000	1,145,771	0.33	Keycorp 5.1% 24/03/2021	500,000	453,885	0.13
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	1,900,000	1,900,598	0.55	Ryder System Inc 2.55% 01/06/2019	200,000	174,297	0.05
Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	1,900,000	1,925,612	0.55	Swedbank AB 2.375% 27/02/2019	200,000	174,967	0.05
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	700,000	759,738	0.22			6,941,203	1.98
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	700,000	696,664	0.20	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Westpac Banking Corp FRN 04/12/2020	661,000	663,373	0.19	France (Republic of) 0% 20/02/2019	20,000,000	20,023,201	5.77
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	506,615	0.15	France (Republic of) 0% 25/05/2020	1,500,000	1,512,022	0.44
		101,656,368	29.26	France (Republic of) 0% 27/03/2019	18,000,000	18,033,931	5.19
GBP Anleihen				France (Republic of) 1% 25/05/2019	500,000	503,282	0.14
Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	200,000	232,698	0.07	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	14,465,490	17,622,078	5.07
		232,698	0.07	Italy (Republic of) 0% 30/05/2019	15,000,000	14,992,275	4.31
USD Anleihen				Italy (Republic of) 0% 31/01/2019	2,000,000	2,000,400	0.58
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	600,000	520,057	0.15	Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	6,264,000	6,252,004	1.80
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	700,000	618,822	0.18	Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019	23,500,000	23,511,633	6.78
Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	600,000	534,190	0.15	Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	2,000,000	1,990,570	0.57
Crédit Suisse New York 5.3% 13/08/2019	600,000	531,523	0.15	Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	6,400,000	6,298,624	1.81
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	500,000	422,265	0.12	Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	2,000,000	1,986,460	0.57
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	482,000	433,489	0.12	Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	1,000,000	1,002,555	0.29

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Aktien (Fortsetzung)			
Portugal (Republic of) 2.2% 17/10/2022	750,000	808,875	0.23	Carl Zeiss Meditec AG	4,830	329,889	0.09
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	1,500,000	1,613,106	0.46	Cie de St Gobain	13,566	395,652	0.11
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	2,000,000	2,010,020	0.58	CNH Industrial Capital	19,670	154,370	0.04
Spain (Kingdom of) 0.25% 31/01/2019	6,500,000	6,504,095	1.87	Dassault Aviation SA	275	332,750	0.10
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	1,100,000	1,126,020	0.32	Dassault Systemes SA	9,565	991,890	0.29
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	12,000,000	12,283,380	3.53	Deutsche Post AG	2,680	64,079	0.02
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	31,700,000	32,321,004	9.31	Deutsche Telekom AG	5,550	82,251	0.02
		172,395,535	49.62	ENI SpA	15,610	214,606	0.06
				Erste Group Bank AG	7,700	223,685	0.06
				Fincombank SpA	40,160	352,524	0.10
				Finmeccanica SpA	30,740	236,022	0.07
				Fonciere Des Regions	3,080	259,336	0.07
				Gemalto	1,680	85,109	0.02
				Iliad SA	1,720	210,958	0.06
				Inditex	7,530	168,296	0.05
				Kabel Deutschland Holding AG	1,620	170,100	0.05
				KBC Groep NV	4,080	231,254	0.07
				LEG Immobilien AG	1,125	102,510	0.03
				Linde Plc	1,555	215,445	0.06
				Paddy Power Plc	1,240	88,846	0.03
				Remy Cointreau SA	1,030	101,918	0.03
				Rheinmetall Ag	6,480	499,997	0.14
				Safran SA	2,420	255,068	0.07
				Salvatore Ferragamo SpA	3,790	66,912	0.02
				Sanofi-Aventis SA	2,120	160,399	0.05
				SAP AG	8,643	751,336	0.22
				Technipfmc Plc	710	12,532	0.00
				Tenaris SA	30,740	290,186	0.08
				Thales SA	7,700	785,400	0.23
				Total SA	6,789	313,516	0.09
				Vinci SA	1,290	92,906	0.03
				Vivendi SA	21,826	464,457	0.13
				Wienerberger AG	7,130	128,340	0.04
				Worldline SA	15,370	648,614	0.19
						12,805,651	3.68
ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	13,000,000	715,781	0.21				
		715,781	0.21				
CHF Aktien							
Geberit AG	430	145,875	0.04				
Roche Holding AG	1,140	246,226	0.07				
UBS Group AG	15,330	166,439	0.05				
		558,540	0.16				
DKK Aktien							
Vestas Wind Systems AS	1,520	100,234	0.03				
		100,234	0.03				
EUR Aktien							
1000Mercis	1,530	37,638	0.01				
Air Liquide 5.5	3,150	341,618	0.10				
Amadeus IT Holding SA	16,027	975,083	0.28				
ASML Holding NV	4,080	559,613	0.16				
Atos Origin	849	60,687	0.02				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	41,410	191,956	0.06				
Bollore	43,215	151,252	0.04				
Bouygues SA	4,870	152,626	0.04				
Cap Gemini SA	9,839	854,025	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien				SEK Aktien (Fortsetzung)			
BAE Systems Plc	37,440	191,544	0.06	Saab AB	3,842	115,772	0.03
Beazley Plc	187,700	1,052,916	0.30	Saab AB	15,370	466,787	0.13
Cobham Plc	307,460	334,736	0.10	Sandvik AB	6,990	87,142	0.03
Prudential Plc	13,870	216,648	0.06			1,412,464	0.40
Rio Tinto Plc	6,250	259,728	0.07	USD Aktien			
Shire Ltd	5,790	294,798	0.08	Accenture Plc	1,330	164,058	0.05
		2,350,370	0.67	ACI Worldwide Inc	4,130	99,967	0.03
HKD Aktien				Activision Blizzard Inc	7,720	314,500	0.09
AAC Technologies Holdings Inc	9,500	48,242	0.01	Advance Auto Parts Inc	470	64,739	0.02
Ausnutria Dairy Corp Ltd	160,000	157,316	0.05	Agilent Technologies Inc	1,770	104,452	0.03
China Medical System Holding	53,000	43,110	0.01	Alibaba Group Holding	6,200	743,414	0.21
L'Occitane International SA	101,000	161,372	0.05	Alphabet Inc	740	676,438	0.19
Ping An Insurance Group Co	122,500	946,454	0.27	Amazon.com Inc	520	683,221	0.20
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	28,000	71,954	0.02	American Airlines Group Inc	3,300	92,694	0.03
Sunny Optical Tech	36,900	286,950	0.08	AT&T Inc	2,000	49,932	0.01
Tencent Holdings Ltd	29,100	1,020,925	0.29	Baidu Inc	520	72,145	0.02
Yihai International Holding	295,000	630,863	0.18	Becton Dickinson & Co	2,488	490,396	0.14
		3,367,186	0.96	Biogen Idec Inc	310	81,604	0.02
JPY Aktien				Boeing Co	1,060	299,042	0.09
Central Japan Railway Co	900	166,229	0.05	Booking Holdings Inc	120	180,808	0.05
Fanuc Ltd	900	119,621	0.03	Cerner Corp	1,690	77,526	0.02
Keisei Electric Railway Co	5,800	159,081	0.05	Check Point Software Tech	7,080	635,754	0.18
Keyence Corp	1,100	488,341	0.14	Coca Cola Co	3,890	161,126	0.05
Nidec Corp	1,000	99,465	0.03	Criteo SA	4,260	84,667	0.02
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	165,166	0.05	Dollar General Corp	1,926	182,095	0.05
Trend Micro Inc	9,100	433,158	0.12	Electronic Arts Inc	8,778	605,933	0.17
		1,631,061	0.47	Estee Lauder Companies	1,030	117,223	0.03
NOK Aktien				Global Payments Inc	3,330	300,418	0.09
Acergy SA	55,000	468,283	0.13	Johnson & Johnson	2,659	300,174	0.09
Bakkafrost	4,140	176,998	0.05	Jones Lang Lasalle Inc	840	93,027	0.03
		645,281	0.18	Keysight Technologies	4,760	258,497	0.07
SEK Aktien				LCI Industries	750	43,826	0.01
Autoliv Inc Swed Dep	1,170	72,705	0.02	Limoneira Co	53,630	917,173	0.26
Dometic Group AB	11,990	65,067	0.02	LyondellBasell Industries	1,850	134,581	0.04
Millicom International Cellular SA	10,920	604,991	0.17	Mastercard Inc	1,860	306,949	0.09
				Monolithic Power Systems Inc	3,069	312,095	0.09
				Moody's Corp	4,176	511,575	0.15
				MSCI Inc	6,000	773,809	0.22

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Ollie's Bargain Outlet Holding	4,119	239,649	0.07	EUR Offene Investmentfonds			
Orbotech Ltd	5,150	254,718	0.07	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR			
PagSeguro Digital Ltd	39,403	645,601	0.19		130,000	17,274,400	4.97
Palo Alto Networks Inc	2,315	381,429	0.11	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged			
Planet Fitness Inc Cl A	11,010	516,429	0.15		1,501	1,489,331	0.43
Prologis Trust Inc	3,380	173,620	0.05	SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares			
Pure Storage Inc	17,955	252,562	0.07		12,461,160	12,461,160	3.59
Qualys Inc	4,053	264,988	0.08			31,224,891	8.99
Reinsurance Group of America	1,290	158,244	0.05	USD Offene Investmentfonds			
Rockwell Automation Inc	1,850	243,527	0.07	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD			
Schwab (Charles) Corp	7,408	269,129	0.08		729	652,494	0.19
Science Applications Inte	940	52,380	0.02			652,494	0.19
Splunk Inc	3,830	351,289	0.10	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
SS&C Technologies Holdings Inc	8,014	316,242	0.09			31,877,385	9.18
Stryker Corp	700	95,985	0.03	Wertpapieranlagen insgesamt			
Symantec Corp	19,560	323,305	0.09			354,281,545	101.94
Tal Education Group Adr	30,820	719,309	0.21	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente			
Tegna Inc	7,670	72,933	0.02			2,989,754	0.86
TJX Companies Inc	4,180	163,595	0.05	Kontokorrentkredit			
Vistaprint NV	1,940	175,511	0.05			(9,817,324)	(2.82)
Walgreens Boots Alliance Inc	960	57,383	0.02	Sonstige Nettovermögenswerte			
Worldpay Inc Class A	3,435	229,661	0.07			92,682	0.02
		15,891,347	4.58	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						347,546,657	100.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						320,703,719	92.27
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)							
EUR Anleihen							
Commerzbank AG FRN 04/12/2020	1,000,000	1,000,605	0.29				
HSBC Holdings Plc FRN 04/12/2021	700,000	699,836	0.20				
		1,700,441	0.49				
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,700,441	0.49				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	49.83
Banken	11.43
Offene Investmentfonds	9.18
Finanzdienstleistungen	5.94
Internet, Software und IT-Dienste	3.30
Kommunikation	2.43
Erdöl und Erdgas	2.15
Immobilien	1.83
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.66
Industrie	1.62
Nahrungsmittel und Getränke	1.40
Luftfahrt und Verteidigung	1.17
Automobile	1.11
Technologie	1.02
Elektrogeräte und -komponenten	0.97
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.74
Energie- und Wasserversorgung	0.73
Versicherungen	0.68
Verkehr und Transport	0.67
Gesundheitswesen	0.59
Chemikalien	0.47
Behälter und Verpackung	0.38
Medien	0.38
Spareinlagen und Krediten	0.36
Einzelhandel	0.35
Bau- und Ingenieurwesen	0.32
Baustoffe und Baumaterialien	0.28
Metalle und Bergbau	0.24
Halbleitergeräte und -produkte	0.16
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.15
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.13
Körperpflegeprodukte	0.08
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.07
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.05
Holdingsgesellschaften	0.04
Nichtzyklische Konsumgüter	0.03
	101.94

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.82	0.96	3,342,215
Österreich	1.17	0.29	1,021,904
Belgien	1.64	0.41	1,431,360
Brasilien	0.74	0.19	645,601
China	5.24	1.32	4,583,366
Dänemark	0.11	0.03	100,234
Färöer	0.20	0.05	176,998
Finnland	0.69	0.17	605,476
Frankreich	105.36	26.53	92,170,618
Deutschland	10.65	2.68	9,319,315
Hongkong	0.18	0.05	157,316
Irland	21.18	5.33	18,528,065
Israel	1.02	0.26	890,472
Italien	71.75	18.07	62,765,970
Japan	4.07	1.02	3,559,086
Jersey	0.89	0.22	779,740
Luxemburg	25.03	6.30	21,897,637
Portugal	2.77	0.70	2,421,981
Südafrika	0.82	0.21	715,781
Spanien	67.55	17.00	59,091,944
Schweden	3.91	0.98	3,422,939
Schweiz	0.64	0.16	558,540
Niederlande	15.85	3.99	13,864,515
Vereinigtes Königreich	20.36	5.12	17,811,631
Vereinigte Staaten	39.35	9.90	34,418,841
Andere	(7.70)	(1.94)	(6,734,888)
	397.29	100.00	347,546,657

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	764,460	0.07	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	600,000	598,380	0.05
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,000,000	1,196,945	0.11	BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	1,300,000	1,315,002	0.12
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	500,000	470,548	0.04	BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	2,000,000	2,141,970	0.20
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	200,000	203,708	0.02	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	900,000	904,329	0.08
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	700,000	723,068	0.07	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	500,000	520,322	0.05
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,800,000	1,849,266	0.17	Caixabank 1.125% 17/05/2024	600,000	588,243	0.05
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	991,640	0.09	Carmila SA 2.375% 16/09/2024	500,000	509,032	0.05
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	500,000	521,022	0.05	Carrefour SA 4% 09/04/2020	2,000,000	2,100,880	0.19
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,500,000	1,580,154	0.14	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	365,850	0.03
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	600,000	587,676	0.05	Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	600,000	561,309	0.05
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	600,000	595,671	0.05	China Construction Bank FRN 24/09/2021	2,000,000	2,000,460	0.18
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	700,000	719,036	0.07	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	900,000	955,215	0.09
Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	2,000,000	2,073,180	0.19	CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	500,000	502,613	0.05
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	500,000	501,938	0.05	Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,000,000	1,054,140	0.10
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	900,000	862,186	0.08	Coca Cola Hbc Finance Bv 2.375% 18/06/2020	730,000	750,539	0.07
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	1,200,000	1,264,236	0.12	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	500,000	480,380	0.04
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	3,450,000	3,678,062	0.34	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	1,900,000	2,159,177	0.20
Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	500,000	494,720	0.05	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,100,000	1,232,522	0.11
Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	600,000	673,371	0.06	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	2,200,000	2,277,869	0.21
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	702,294	0.06	Crédit Agricole SA 4.5% 30/06/2020	1,541,667	1,640,758	0.15
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	700,000	695,866	0.06	Crédit Suisse AG FRN 18/09/2025	500,000	535,695	0.05
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	3,000,000	3,000,945	0.27	Credit Suisse Guernsey 1.75% 15/01/2021	350,000	363,146	0.03
				Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	200,000	197,772	0.02
				Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	700,000	706,772	0.06

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Danone SA 2.6% 28/06/2023	700,000	762,450	0.07	Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	200,000	209,222	0.02
Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	700,000	686,872	0.06	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	700,000	696,028	0.06
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	687,914	0.06	Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	1,100,000	1,108,954	0.10
Deutsche Post AG 1.875% 11/12/2020	2,000,000	2,073,110	0.19	Gas Natural Capital Markets 4.5% 27/01/2020	400,000	419,896	0.04
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	1,200,000	1,220,964	0.11	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,200,000	1,176,570	0.11
Diageo Finance Plc 0.01% 17/11/2020	2,000,000	2,000,070	0.18	GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	700,000	673,617	0.06
Dufry Finance SCA 4.5% 01/08/2023	500,000	513,135	0.05	GE Capital European Funding 2.875% 18/06/2019	2,000,000	2,025,400	0.19
E.On Se 0.875% 22/05/2024	800,000	804,248	0.07	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,000,000	991,390	0.09
EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	800,000	869,664	0.08	General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	1,600,000	1,623,144	0.15
Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	1,100,000	1,123,722	0.10	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	900,000	925,538	0.08
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	1,200,000	1,221,804	0.11	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	3,119,000	3,235,463	0.30
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	750,000	793,849	0.07	Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	625,389	0.06
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	200,000	203,250	0.02	Heineken NV 2% 06/04/2021	1,600,000	1,669,448	0.15
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	600,000	665,988	0.06	Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	500,000	494,403	0.05
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	600,000	615,795	0.06	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	700,000	724,272	0.07
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	800,000	806,784	0.07	HSBC France 0.625% 03/12/2020	4,000,000	4,045,420	0.37
Enel SpA FRN 15/01/2075	500,000	518,464	0.05	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	712,708	0.07
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,300,000	1,311,765	0.12	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,500,000	1,574,940	0.14
ENI SpA 1% 14/03/2025	600,000	588,057	0.05	Icade 1.125% 17/11/2025	500,000	476,935	0.04
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	705,173	0.06	Icade 1.5% 13/09/2027	800,000	759,124	0.07
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,700,000	1,702,202	0.16	IHO Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	200,000	198,541	0.02
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	801,000	755,383	0.07	ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	2,000,000	2,025,910	0.19
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,000,000	1,071,375	0.10	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	900,000	899,586	0.08
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	500,000	525,948	0.05	ING Groep NV FRN 20/09/2023	1,100,000	1,080,981	0.10
Fresenius Fin Ireland PI 1.5% 30/01/2024	850,000	852,367	0.08				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	500,000	481,905	0.04	Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	600,000	614,133	0.06
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	800,000	853,024	0.08	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,100,000	1,104,856	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	700,000	711,032	0.07	Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	1,700,000	1,719,057	0.16
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	500,000	526,430	0.05	Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	912,000	899,515	0.08
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	500,000	544,972	0.05	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	800,000	807,301	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	500,000	567,920	0.05	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	395,000	415,603	0.04
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	600,000	600,975	0.05	Nordea Bank AB FRN 07/09/2026	1,300,000	1,293,350	0.12
Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	600,000	620,991	0.06	Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	900,000	930,595	0.09
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	4,000,000	4,218,420	0.39	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	600,000	637,041	0.06
JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	2,000,000	2,129,370	0.19	Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	1,700,000	1,731,620	0.16
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	600,000	642,453	0.06	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	800,000	856,832	0.08
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	711,530	0.07	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,700,000	1,704,446	0.16
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	600,000	599,301	0.05	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	800,000	764,364	0.07
La Banque Postale 1% 16/10/2024	600,000	586,350	0.05	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	2,000,000	2,009,000	0.18
La Banque Postale 3% 09/06/2028	1,100,000	1,142,779	0.10	Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	1,600,000	1,664,272	0.15
La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	2,000,000	2,150,620	0.20	REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,700,000	1,831,410	0.17
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	500,000	410,400	0.04	Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	800,000	830,816	0.08
Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	500,000	491,095	0.04	Repsol International Finance FRN Perp.	600,000	618,105	0.06
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	600,000	615,042	0.06	Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	500,000	495,610	0.05
Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	200,000	200,782	0.02	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	700,000	721,438	0.07
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	2,000,000	2,063,930	0.19	Salini Impregilo SpA 1.75% 26/10/2024	600,000	390,905	0.04
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	900,000	907,011	0.08	Sampo OYJ 1% 18/09/2023	500,000	503,102	0.05
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,700,000	1,698,283	0.16	Sanofi 1.875% 04/09/2020	2,000,000	2,057,640	0.19
Mediobanca SpA 2.25% 18/03/2019	500,000	502,050	0.05	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	1,025,760	0.09
				Santander UK 1.125% 08/09/2023	800,000	770,272	0.07
				Santander Uk FRN 14/08/2020	3,000,000	3,005,730	0.27

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
SAP SE FRN 10/12/2020	2,400,000	2,403,240	0.22	Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	703,476	0.06
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,222,440	0.11	Unicredit SpA FRN 28/10/2025	500,000	516,617	0.05
Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	500,000	505,775	0.05	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	700,000	657,332	0.06
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	1,100,000	1,024,886	0.09	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	500,000	531,112	0.05
Société Générale 1% 01/04/2022	900,000	903,969	0.08	Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,900,000	1,979,059	0.18
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,100,000	1,106,457	0.10	Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	2,000,000	2,000,630	0.18
Statoil ASA 0.875% 17/02/2023	800,000	816,996	0.07	Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	2,000,000	2,026,960	0.19
Suez 1% 03/04/2025	1,100,000	1,111,050	0.10	Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	800,000	868,272	0.08
Sumitomo Mitsui Banking 2.75% 24/07/2023	800,000	872,004	0.08	Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	600,000	666,153	0.06
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	828,000	831,987	0.08	Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	800,000	796,188	0.07
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	3,000,000	3,015,000	0.28	Westpac Banking Corp FRN 04/12/2020	1,323,000	1,327,750	0.12
Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	100,000	102,825	0.01	Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	1,100,000	1,114,553	0.10
Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2020	2,272,000	2,269,046	0.21	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	600,000	647,976	0.06
Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	500,000	492,839	0.05			191,885,154	17.58
Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	500,000	488,005	0.04	GBP Anleihen			
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	1,000,000	1,003,590	0.09	Cooperatieve Rabobank UA 4.875% 10/01/2023	200,000	250,132	0.02
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	700,000	723,076	0.07	Deutsche Telekom International 6.5% 08/04/2022	200,000	255,552	0.02
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	700,000	781,526	0.07	Dwr Cymru Financing Ltd 6.907% 31/03/2021	100,000	124,772	0.01
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	300,000	293,554	0.03	Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	100,000	126,848	0.01
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	400,000	408,316	0.04	Lloyds Bank Plc 2.5% 01/06/2022	200,000	228,456	0.02
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	600,000	586,881	0.05	Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	300,000	349,048	0.03
Total Capital SA 3.125% 16/09/2022	800,000	881,856	0.08			1,334,808	0.11
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,394,176	0.13				
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	1,400,000	1,364,545	0.12				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen				EUR Optionsscheine			
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	350,000	303,367	0.03	Vonovia Finance BV	78,720	3,116,525	0.29
Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	350,000	299,611	0.03			3,116,525	0.29
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	300,000	265,209	0.02	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	250,000	215,464	0.02	France (Republic of) 0% 06/11/2019	20,000,000	20,107,400	1.84
Baxalta Inc 3.6% 23/06/2022	200,000	173,769	0.02	France (Republic of) 0% 20/02/2019	20,000,000	20,023,200	1.83
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	200,000	176,786	0.02	France (Republic of) 0% 22/05/2019	20,000,000	20,060,900	1.84
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	100,000	84,453	0.01	France (Republic of) 0% 30/01/2019	20,000,000	20,010,300	1.83
Dominion Resources Inc 5.2% 15/08/2019	200,000	176,902	0.02	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	62,312,880	75,910,484	6.93
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	82,000	73,747	0.01	Italy (Republic of) 0.01% 30/05/2019	30,000,000	29,984,549	2.73
Edison International 2.95% 15/03/2023	100,000	82,714	0.01	Italy (Republic of) 0.01% 31/01/2019	5,000,000	5,001,000	0.46
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	500,000	440,082	0.04	Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	2,000,000	1,996,170	0.18
Essex Portfolio Ltd 3.625% 15/08/2022	330,000	288,632	0.03	Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019	30,000,000	30,014,849	2.74
Fifth Third Bank 2.3% 15/03/2019	200,000	174,742	0.02	Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	2,000,000	1,968,320	0.18
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	100,000	85,347	0.01	Italy (Republic of) 0.35% 15/06/2020	15,000,000	14,988,750	1.37
Host Hotels & Resorts Inc 5.25% 15/03/2022	100,000	90,572	0.01	Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	20,500,000	20,361,215	1.86
Ingersoll Rand GI Hld Co 4.25% 15/06/2023	100,000	89,731	0.01	Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	10,025,550	0.92
Keycorp 5.1% 24/03/2021	200,000	181,554	0.02	Italy (Republic of) 3.75% 01/03/2021	6,000,000	6,392,730	0.58
Laboratory Corporation of American Holdings 3.2% 01/02/2022	300,000	260,636	0.02	Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	450,000	470,574	0.04
Liberty Property Ltd 4.125% 15/06/2022	200,000	178,389	0.02	Portugal (Republic of) 3.85% 15/04/2021	3,500,000	3,825,710	0.35
Penske Truck Leasing 3.05% 09/01/2020	400,000	348,504	0.03	Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	450,000	483,932	0.04
Realty Income Corp 3% 15/01/2027	300,000	244,424	0.02	Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	20,000,000	20,100,200	1.84
Ryder System Inc 2.55% 01/06/2019	150,000	130,723	0.01	Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	23,000,000	23,544,065	2.14
Scripps Networks Interact 3.5% 15/06/2022	200,000	172,387	0.02				
		4,537,745	0.45				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	20,000,000	20,472,300	1.86
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	20,000,000	20,391,800	1.87
Spain (Kingdom of) 4.3% 31/10/2019	10,000,000	10,389,950	0.95
		376,523,948	34.38
ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	60,000,000	3,303,603	0.30
		3,303,603	0.30
CHF Aktien			
Geberit AG	4,034	1,368,511	0.13
Roche Holding AG	11,992	2,590,122	0.24
UBS Group AG	58,870	639,155	0.06
		4,597,788	0.43
DKK Aktien			
Novo Nordisk AS	19,603	782,552	0.07
Vestas Wind Systems AS	11,852	781,565	0.07
		1,564,117	0.14
EUR Aktien			
1000Mercis	10,208	251,117	0.02
Air Liquide 5.5	32,714	3,547,833	0.32
Amadeus IT Holding SA	70,190	4,270,360	0.39
Anheuser Busch Inbev NV	7,092	409,208	0.04
ASML Holding NV	43,762	6,002,396	0.55
Atos Origin	18,665	1,334,174	0.12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	396,596	1,838,421	0.17
Bankia SA	367,263	940,193	0.09
Bollore	435,262	1,523,417	0.14
Bouygues SA	50,989	1,597,995	0.15
Cap Gemini SA	43,088	3,740,038	0.34
Carl Zeiss Meditec AG	54,142	3,697,899	0.34
Cie de St Gobain	107,098	3,123,513	0.29
CNH Industrial Capital	154,971	1,216,212	0.11
Dassault Aviation SA	2,347	2,839,870	0.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Dassault Systemes SA	59,461	6,166,106	0.56
Deutsche Post AG	139,814	3,342,953	0.31
Deutsche Telekom AG	45,939	680,816	0.06
Deutsche Wohnen AG	28,956	1,158,240	0.11
Edenred	70,675	2,269,374	0.21
Elis SA	95,512	1,389,700	0.13
Erste Group Bank AG	42,191	1,225,649	0.11
Fincobank SpA	527,862	4,633,573	0.42
Finmeccanica SpA	109,124	837,854	0.08
Gemalto	17,556	889,387	0.08
Iliad SA	20,246	2,483,172	0.23
Inditex	113,916	2,546,023	0.23
Ingenico Group	8,292	410,786	0.04
International Consolidated Airline	98,469	681,405	0.06
Kabel Deutschland Holding AG	4,046	424,830	0.04
KBC Groep NV	28,364	1,607,672	0.15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	59,797	1,320,019	0.12
LEG Immobilien AG	5,203	474,097	0.04
Linde Plc	16,037	2,221,926	0.20
Michelin Compagnie Générale	45,398	3,936,007	0.36
Paddy Power Plc	27,189	1,948,092	0.18
Remy Cointreau SA	17,053	1,687,394	0.15
Rheinmetall Ag	75,341	5,813,312	0.53
Royal Dutch Shell Plc A Shares	134,926	3,461,527	0.32
Rubis	31,218	1,463,500	0.13
Safran SA	20,801	2,192,425	0.20
Salvatore Ferragamo SpA	117,076	2,066,977	0.19
Sanofi-Aventis SA	33,254	2,515,998	0.23
SAP AG	72,539	6,305,815	0.58
Technipfmc Plc	29,726	524,664	0.05
Tenaris SA	240,940	2,274,474	0.21
Thales SA	22,036	2,247,672	0.21
Total SA	106,105	4,899,929	0.45
Unicredit SpA	304,667	3,014,375	0.28
Vinci SA	17,455	1,257,109	0.12
Vivendi SA	317,786	6,762,486	0.62

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)				KRW Aktien			
Wienerberger AG	264,230	4,756,140	0.44	SK Hynix Inc	44,071	2,090,349	0.19
Wirecard AG	26,664	3,540,979	0.32			2,090,349	0.19
Worldline SA	7,345	309,959	0.03				
		132,075,062	12.11	NOK Aktien			
GBP Aktien				Aceryg SA	448,000	3,814,382	0.35
BAE Systems Plc	351,271	1,797,107	0.16	Bakkafrost	52,250	2,233,848	0.20
Beazley Plc	979,442	5,494,245	0.50			6,048,230	0.55
Cobham Plc	1,255,636	1,367,027	0.13	SEK Aktien			
IWG Plc	532,470	1,239,856	0.11	Autoliv Inc Swed Dep	9,903	615,384	0.06
Prudential Plc	103,951	1,623,703	0.15	Dometic Group AB	160,144	869,060	0.08
Shire Ltd	58,387	2,972,776	0.27	Fastighets AB Balder	42,599	1,059,196	0.10
		14,494,714	1.32	Millicom International Cellular SA	177,066	9,809,829	0.90
HKD Aktien				Mycronic AB	220,359	2,567,776	0.23
AAC Technologies Holdings Inc	168,000	853,128	0.08	Saab AB	20,191	608,420	0.06
Ausnutria Dairy Corp Ltd	414,000	407,056	0.04	Saab AB	80,766	2,452,865	0.22
China Medical System Holding	882,000	717,416	0.07	Volvo Treasury AB	277,855	3,178,816	0.29
L'Occitane International SA	581,750	929,488	0.09			21,161,346	1.94
Ping An Insurance Group Co	734,500	5,674,860	0.52	USD Aktien			
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	293,000	752,951	0.07	Accenture Plc	13,785	1,700,410	0.16
Sino Biopharmaceutical	3,027,000	1,745,152	0.16	ACI Worldwide Inc	19,343	468,198	0.04
Sunny Optical Tech	618,500	4,809,723	0.44	Activision Blizzard Inc	47,216	1,923,500	0.18
Tencent Holdings Ltd	269,400	9,451,449	0.86	Advance Auto Parts Inc	5,077	699,317	0.06
Yihai International Holding	4,765,000	10,190,042	0.93	Agilent Technologies Inc	14,193	837,563	0.08
		35,531,265	3.26	Alibaba Group Holding	53,386	6,401,278	0.59
JPY Aktien				Alphabet Inc	3,713	3,394,075	0.31
Central Japan Railway Co	5,900	1,089,721	0.10	Amazon.com Inc	4,640	6,096,437	0.56
Fanuc Ltd	12,900	1,714,574	0.16	AT&T Inc	79,140	1,975,818	0.18
Japan Airlines Co Ltd	48,200	1,495,337	0.14	Baidu Inc	5,746	797,197	0.07
Keisei Electric Railway Co	35,400	970,940	0.09	Becton Dickinson & Co	45,560	8,980,082	0.82
Keyence Corp	11,100	4,927,800	0.45	Biogen Idec Inc	2,423	637,825	0.06
Nidec Corp	14,400	1,432,300	0.13	Boeing Co	4,940	1,393,649	0.13
Nippon Ceramic Co Ltd	59,100	1,109,238	0.10	Booking Holdings Inc	1,370	2,064,222	0.19
Trend Micro Inc	89,800	4,274,463	0.39	Cerner Corp	16,988	779,295	0.07
		17,014,373	1.56	Check Point Software Tech	113,740	10,213,369	0.93
				Coca Cola Co	36,064	1,493,794	0.14
				Criteo SA	43,791	870,342	0.08
				Cyberark Software Ltd	25,974	1,684,567	0.15

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Dollar General Corp	12,272	1,160,266	0.11
Electronic Arts Inc	60,810	4,197,628	0.38
Estee Lauder Companies	15,997	1,820,592	0.17
Facebook Inc	25,077	2,875,690	0.26
Global Payments Inc	33,807	3,049,920	0.28
Johnson & Johnson	73,126	8,255,183	0.76
Jones Lang Lasalle Inc	4,146	459,156	0.04
Keysight Technologies	28,427	1,543,759	0.14
Limoneira Co	150,000	2,565,281	0.23
Logitech International	47,200	1,291,533	0.12
LyondellBasell Industries	6,575	478,307	0.04
Mastercard Inc	28,867	4,763,820	0.44
Monolithic Power Systems Inc	15,151	1,540,746	0.14
Moody's Corp	36,219	4,436,959	0.41
MSCI Inc	50,000	6,448,411	0.59
Ollie's Bargain Outlet Holding	38,036	2,212,986	0.20
Orbotech Ltd	97,000	4,797,604	0.44
PagSeguro Digital Ltd	369,487	6,053,880	0.55
Palo Alto Networks Inc	36,947	6,087,538	0.56
Planet Fitness Inc Cl A	118,617	5,563,788	0.51
Prologis Trust Inc	22,282	1,144,556	0.10
Pure Storage Inc	109,367	1,538,400	0.14
Qualys Inc	65,505	4,282,767	0.39
Raytheon Company	22,036	2,956,061	0.27
Reinsurance Group of America	6,825	837,222	0.08
Rockwell Automation Inc	7,544	993,064	0.09
Schwab (Charles) Corp	49,766	1,807,971	0.17
Science Applications Inte	14,692	818,686	0.07
Splunk Inc	26,185	2,401,695	0.22
SS&C Technologies Holdings Inc	66,970	2,642,713	0.24
Stryker Corp	12,202	1,673,152	0.15
Symantec Corp	247,832	4,096,388	0.37
Tal Education Group ADR	316,848	7,394,923	0.68
TJX Companies Inc	58,838	2,302,771	0.21
Unitedhealth Group Inc	19,114	4,165,403	0.38
Verint Systems Inc	64,377	2,382,707	0.22
Vipshop Holdings Ltd	200,495	957,620	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Visa Inc	28,829	3,327,384	0.30
Vistaprint NV	10,430	943,595	0.09
Worldpay Inc Class A	23,615	1,578,878	0.14
		170,259,941	15.57
EUR Optionen			
Euro Stoxx 50 Index Call 3500 20/12/2019	2,130	40,257	0.00
Euro Stoxx 50 Index Call 3650 20/12/2019	2,120	18,868	0.00
Euro Stoxx 50 Index Call 3800 20/12/2019	2,280	9,576	0.00
		68,701	0.00
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		985,607,669	90.18

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen			
Commerzbank AG FRN 04/12/2020	1,000,000	1,000,605	0.09
HSBC Holdings Plc FRN 04/12/2021	1,200,000	1,199,718	0.11
		2,200,323	0.20
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,200,323	0.20

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	320,000	42,521,599	3.88
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,023,178	0.37
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	111,339	11,067,080	1.01
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	18,624,512	18,624,512	1.70
		76,236,369	6.96

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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	5,808,635	0.53
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	52,500	7,765,124	0.71
		13,573,759	1.24
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		89,810,128	8.20
Wertpapieranlagen insgesamt		1,077,618,120	98.58
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		69,537,029	6.36
Kontokorrentkredit		(41,635,168)	(3.81)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(12,404,279)	(1.13)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,093,115,702	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	34.68
Internet, Software und IT-Dienste	9.15
Banken	8.51
Offene Investmentfonds	8.20
Finanzdienstleistungen	3.56
Technologie	2.94
Gesundheitswesen	2.64
Erdöl und Erdgas	2.50
Nahrungsmittel und Getränke	2.41
Luftfahrt und Verteidigung	2.36
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.10
Industrie	2.10
Kommunikation	2.04
Automobile	1.56
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.50
Versicherungen	1.42
Immobilien	1.15
Verkehr und Transport	1.11
Baustoffe und Baumaterialien	0.96
Einzelhandel	0.94
Medien	0.88
Chemikalien	0.77
Halbleitergeräte und -produkte	0.74
Elektrogeräte und -komponenten	0.70
Energie- und Wasserversorgung	0.64
Behälter und Verpackung	0.60
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.51
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.29
Körperpflegeprodukte	0.26
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.23
Nichtzyklische Konsumgüter	0.22
Spareinlagen und Krediten	0.21
Holdinggesellschaften	0.14
Bau- und Ingenieurwesen	0.12
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.11
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.09
Unterhaltung	0.08
Zyklische Konsumgüter	0.07
Vertrieb und Großhandel	0.06
Metalle und Bergbau	0.03
	98.58

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.18	0.49	5,401,825
Österreich	7.73	0.62	6,763,315
Belgien	4.73	0.38	4,135,325
Brasilien	6.92	0.55	6,053,880
Kaimaninseln	0.14	0.01	124,772
China	54.87	4.39	48,000,587
Dänemark	1.79	0.14	1,564,117
Färöer	2.55	0.20	2,233,848
Finnland	1.50	0.12	1,310,403
Frankreich	296.29	23.71	259,183,335
Deutschland	49.17	3.94	43,015,907
Guernsey	0.42	0.03	363,146
Hongkong	2.46	0.20	2,152,208
Irland	47.90	3.83	41,903,159
Israel	19.09	1.53	16,695,540
Italien	168.53	13.49	147,423,752
Japan	23.99	1.92	20,987,410
Jersey	1.56	0.12	1,364,545
Republik Korea	2.39	0.19	2,090,349
Luxemburg	90.94	7.28	79,549,392
Mexiko	0.64	0.05	561,309
Norwegen	0.93	0.07	816,996
Portugal	6.32	0.51	5,525,992
Südafrika	3.78	0.30	3,303,603
Spanien	127.61	10.22	111,631,376
Schweden	18.38	1.47	16,075,470
Schweiz	8.76	0.70	7,664,872
Niederlande	47.31	3.79	41,381,848
Vereinigtes Königreich	48.01	3.84	42,000,924
Vereinigte Staaten	181.01	14.49	158,338,915
Andere	17.72	1.42	15,497,582
	1,249.62	100.00	1,093,115,702

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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							
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	500,000	467,795	0.07	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	425,000	423,852	0.06
ABN Amro Bank NV 5% 09/02/2022	600,000	685,779	0.10	BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	500,000	512,218	0.08
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	800,000	752,876	0.11	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	401,924	0.06
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	182,000	183,641	0.03	Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	155,000	153,100	0.02
Alliander NV FRN Perp.	143,000	138,771	0.02	Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	300,000	312,194	0.05
Allied Irish Banks Plc FRN 26/11/2025	530,000	539,826	0.08	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	102,448	0.02
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,000,000	904,670	0.13	Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	500,000	510,145	0.08
ANZ New Zealand International Ltd 0.4% 01/03/2022	600,000	597,403	0.09	Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	400,000	430,992	0.06
Aprr SA 1.5% 17/01/2033	500,000	487,312	0.07	Carmila SA 2.375% 16/09/2024	500,000	509,032	0.07
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	500,000	485,246	0.07	Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	500,000	497,002	0.07
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	713,000	709,114	0.10	Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	600,000	636,810	0.09
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	500,000	503,260	0.07	CNH Industrial Capital 2.75% 18/03/2019	600,000	603,136	0.09
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	500,000	478,412	0.07	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	700,000	684,470	0.10
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	505,000	526,233	0.08	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	674,000	647,552	0.10
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,451,000	1,440,531	0.21	Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	342,000	337,853	0.05
Bank of America Corp FRN 04/05/2027	595,000	601,069	0.09	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	500,000	568,204	0.08
Bank of Ireland FRN 11/06/2024	500,000	501,938	0.07	Commonwealth Bank Australia 0.5% 11/07/2022	1,000,000	1,002,360	0.15
Bank of Montreal 0.25% 17/11/2021	395,000	394,750	0.06	Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	100,000	99,399	0.01
Bankinter SA FRN 06/04/2027	500,000	491,574	0.07	Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	300,000	299,570	0.04
Barclays Bank Plc FRN 07/02/2028	300,000	277,903	0.04	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	500,000	500,792	0.07
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	266,000	266,872	0.04	Crédit Agricole SA FRN Perp.	500,000	510,945	0.08
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	500,000	503,934	0.07	Crédit Suisse AG FRN 18/09/2025	600,000	642,834	0.09
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	500,000	468,625	0.07	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	500,000	504,838	0.07
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	300,000	298,228	0.04	Demeter (Swiss Life) FRN Perp.	500,000	517,402	0.08

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	400,000	393,094	0.06	IBM Corp 0.5% 07/09/2021	500,000	504,268	0.07
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	500,000	508,735	0.07	Icade 1.125% 17/11/2025	300,000	286,161	0.04
E.On Se 1.625% 22/05/2029	649,000	641,562	0.09	IHO Verwaltungs GmbH 2.75% 15/09/2021	380,000	377,228	0.06
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	450,000	476,309	0.07	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	400,000	399,816	0.06
Eircom Finance 4.5% 31/05/2022	318,000	323,168	0.05	ING Groep NV 1% 20/09/2023	100,000	99,527	0.01
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	485,705	0.07	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	289,143	0.04
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	500,000	554,990	0.08	Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	760,000	766,437	0.11
Electricité de France SA FRN Perp.	200,000	204,310	0.03	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,000,000	1,066,280	0.16
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	500,000	513,162	0.08	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	500,000	513,853	0.08
Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	100,526	0.01	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	439,000	445,919	0.07
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	600,000	604,434	0.09	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	200,000	227,168	0.03
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	100,000	105,190	0.02	Intl Flavor & Fragrances 1.8% 15/09/2026	191,000	190,864	0.03
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	417,000	418,161	0.06	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	500,000	500,812	0.07
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	200,000	198,865	0.03	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	300,000	296,276	0.04
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	360,000	356,900	0.05	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	489,124	0.07
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	1,000,000	944,175	0.14	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	504,000	531,521	0.08
General Electric Co 1.5% 17/05/2029	600,000	522,924	0.08	KBC Groep NV FRN 11/03/2027	800,000	808,028	0.12
General Motors Financial 1.875% 15/10/2019	500,000	507,232	0.07	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	277,000	296,599	0.04
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	741,000	762,026	0.11	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	711,918	0.10
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	625,389	0.09	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	390,000	389,546	0.06
Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	262,000	259,067	0.04	La Banque Postale 1% 16/10/2024	400,000	390,900	0.06
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	466,678	0.07	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	521,000	427,637	0.06
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	392,000	411,584	0.06	Leg Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	300,000	294,657	0.04
Iberdrola International BV 1.875% 08/10/2024	500,000	528,720	0.08	Lloyds Banking Group Plc FRN 07/09/2028	800,000	743,972	0.11
				Lloyds Banking Group Plc FRN 15/01/2024	500,000	476,620	0.07

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	500,000	501,955	0.07	REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	600,000	646,380	0.10
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	592,356	0.09	Richemont International 1.5% 26/03/2030	409,000	407,630	0.06
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	300,000	302,337	0.04	Royal Bank of Canada FRN 24/07/2020	1,000,000	1,005,095	0.15
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	349,000	348,648	0.05	Rte Reseau De Transport 1.875% 23/10/2037	300,000	296,042	0.04
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	1,000,000	1,023,555	0.15	Rte Reseau De Transport 2% 18/04/2036	400,000	406,682	0.06
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	325,000	323,229	0.05	Sanef SA 1.875% 16/03/2026	500,000	522,368	0.08
Nationwide Building Society FRN 08/03/2026	352,000	334,662	0.05	Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	500,000	500,210	0.07
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	300,000	291,438	0.04	Santander UK 1.125% 08/09/2023	224,000	215,676	0.03
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	524,000	509,207	0.07	SAP SE 0.25% 10/03/2022	400,000	400,832	0.06
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	800,000	786,400	0.12	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	215,964	0.03
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	291,000	289,683	0.04	Siemens Financieringsmat 1.375% 06/09/2030	219,000	218,191	0.03
Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	500,000	520,408	0.08	Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	600,000	606,930	0.09
Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	383,714	0.06	Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	301,323	0.04
Orange SA 1.875% 12/09/2030	400,000	397,720	0.06	Société Générale FRN 23/02/2028	500,000	480,375	0.07
Orange SA FRN Perp.	500,000	527,845	0.08	Solvay Finance FRN Perp.	500,000	505,407	0.07
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	689,000	712,422	0.10	SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,000,000	1,005,870	0.15
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	314,000	307,631	0.05	Suez Environnement 4.078% 17/05/2021	300,000	328,546	0.05
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	500,000	530,398	0.08	Suez Environnement FRN Perp.	700,000	710,941	0.10
Procter & Gamble Co 0.625% 30/10/2024	400,000	400,582	0.06	Svenska Handelsbanken AB FRN 02/03/2028	701,000	692,620	0.10
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	199,000	196,226	0.03	Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	400,000	400,216	0.06
Prologis Ltd 1.375% 07/10/2020	481,000	489,947	0.07	Swissport Financing Sarl 6.75% 15/12/2021	642,000	660,138	0.10
RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	200,000	197,087	0.03	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	342,000	341,913	0.05
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	407,000	388,870	0.06	Talanx Finanz AG FRN 15/06/2042	500,000	605,542	0.09
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	266,847	0.04	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	500,000	516,482	0.08
				Telefonica Europe BV FRN Perp.	700,000	706,498	0.10

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	500,000	558,232	0.08	Whirlpool Finance Lu 1.1% 09/11/2027	703,000	651,797	0.10
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	600,000	625,917	0.09	WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	269,000	261,161	0.04
Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	340,000	335,886	0.05	Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	450,000	461,437	0.07
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	307,000	313,383	0.05			82,193,059	12.05
Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	572,000	571,811	0.08	EUR Optionsscheine			
Toronto Dominion Bank FRN 13/07/2020	1,000,000	1,004,860	0.15	Vonovia Finance BV	162,146	6,419,360	0.95
Total SA FRN Perp.	400,000	408,884	0.06			6,419,360	0.95
UBS AG FRN 12/02/2026	500,000	530,568	0.08	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	275,000	273,856	0.04	France (Republic of) 0% 20/02/2019	20,000,000	20,023,200	2.96
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	506,831	0.07	France (Republic of) 0% 25/02/2019	2,000,000	2,002,030	0.29
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	400,000	398,976	0.06	France (Republic of) 0% 27/03/2019	16,400,000	16,430,914	2.43
Unicredit SpA FRN 03/01/2027	500,000	500,948	0.07	France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	44,509,200	54,221,774	7.99
Urengo Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	644,771	0.09	Italy (Republic of) 0% 31/01/2019	5,000,000	5,001,000	0.74
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	518,000	511,235	0.08	Italy (Republic of) 0.01% 30/05/2019	30,000,000	29,984,549	4.42
Vienna Insurance Group AG FRN 02/03/2046	500,000	512,375	0.08	Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019	5,000,000	5,002,475	0.74
Vinci SA 1% 26/09/2025	300,000	298,978	0.04	Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	17,000,000	16,919,845	2.50
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	517,595	0.08	Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	10,025,550	1.48
Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	531,000	514,335	0.08	Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	17,000,000	17,085,170	2.53
Wepa Hygieneprodukte GmbH 3.75% 15/05/2024	500,000	476,068	0.07	Spain (Kingdom of) 0.25% 31/01/2019	6,000,000	6,003,780	0.88
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	215,000	233,348	0.03	Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	10,000,000	10,236,150	1.51
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	593,000	658,381	0.10	Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	10,000,000	10,195,900	1.50
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	551,000	548,374	0.08			203,132,337	29.97
				ZAR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
				South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	100,000,000	5,506,005	0.81
						5,506,005	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 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CHF Aktien				EUR Aktien (Fortsetzung)			
Geberit AG	15,397	5,223,342	0.77	Gemalto	97,739	4,951,458	0.73
Roche Holding AG	39,361	8,501,484	1.25	Iliad SA	19,706	2,416,941	0.36
UBS Group AG	283,223	3,074,968	0.45	Inditex	122,470	2,737,204	0.40
		16,799,794	2.47	Ingenico Group	51,446	2,548,635	0.38
DKK Aktien				International Consolidated Airline	443,805	3,071,131	0.45
Novo Nordisk AS	101,970	4,070,642	0.60	Kabel Deutschland Holding AG	173,170	18,182,850	2.69
Vestas Wind Systems AS	61,726	4,070,442	0.60	KBC Groep NV	88,028	4,989,427	0.73
		8,141,084	1.20	LEG Immobilien AG	49,587	4,518,367	0.67
EUR Aktien				Michelin Compagnie Générale	50,117	4,345,144	0.64
1000Mercis	19,692	484,423	0.07	Natixis Banques Populaires	458,756	1,889,616	0.28
Air Liquide	109,273	11,850,657	1.74	Ontex Group NV	32,438	580,640	0.09
Air Liquide 5.5	44,437	4,819,193	0.71	Paddy Power Plc	10,858	777,976	0.11
Airbus Group NV	38,235	3,210,211	0.47	Peugeot SA	76,796	1,431,861	0.21
Amadeus IT Holding SA	136,269	8,290,606	1.22	Remy Cointreau SA	133,194	13,179,546	1.94
Anheuser Busch Inbev NV	37,812	2,181,752	0.32	Rheinmetall Ag	24,367	1,880,158	0.28
ASML Holding NV	168,340	23,089,514	3.41	Royal Dutch Shell Plc A Shares	256,292	6,575,171	0.97
Atos Origin	79,294	5,667,935	0.83	Rubis	20,413	956,961	0.14
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	772,445	3,580,669	0.53	Safran SA	67,287	7,092,050	1.04
Bankia SA	662,401	1,695,747	0.25	Salvatore Ferragamo SpA	225,907	3,988,388	0.59
Beiersdorf AG	30,822	2,809,734	0.41	Sanofi-Aventis SA	45,981	3,478,922	0.51
BNP Paribas SA	83,493	3,295,886	0.49	SAP AG	99,758	8,671,963	1.28
Bollore	958,167	3,353,584	0.49	Tenaris SA	55,691	525,723	0.08
Bouygues SA	76,275	2,390,458	0.35	Thales SA	18,564	1,893,528	0.28
Cap Gemini SA	40,652	3,528,594	0.52	Unicredit SpA	197,795	1,956,984	0.29
Cie de St Gobain	89,114	2,599,010	0.38	Vinci SA	16,524	1,190,058	0.18
CNH Industrial Capital	807,549	6,337,645	0.93	Vivendi SA	284,895	6,062,566	0.89
Dassault Aviation SA	3,267	3,953,070	0.58			251,417,710	37.03
Dassault Systemes SA	59,474	6,167,454	0.91	GBP Aktien			
Deutsche Post AG	212,867	5,089,650	0.75	BAE Systems Plc	628,455	3,215,185	0.47
Deutsche Telekom AG	291,713	4,323,187	0.64	Beazley Plc	538,330	3,019,798	0.44
Deutsche Wohnen AG	134,956	5,398,240	0.79	Cobham Plc	1,189,871	1,295,428	0.19
Edenred	249,742	8,019,216	1.18	Prudential Plc	211,024	3,296,171	0.49
Elis SA	322,866	4,697,700	0.69	Shire Ltd	103,250	5,256,977	0.77
Erste Group Bank AG	111,896	3,250,579	0.48			16,083,559	2.36
Fincombank SpA	969,122	8,506,953	1.25				
Finmeccanica SpA	229,286	1,760,458	0.26				
Fonciere Des Regions	13,923	1,172,317	0.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2018 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien				II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Aceryg SA	337,000	2,869,300	0.42	EUR Offene Investmentfonds			
Bakkafrost	142,445	6,089,960	0.90	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	175,000	23,254,000	3.43
		8,959,260	1.32	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,023,178	0.59
SEK Aktien				AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	26,348	3,041,099	0.45
Autoliv Inc Swed Dep	27,244	1,692,973	0.25	Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	102,726	10,210,978	1.50
Dometic Group AB	306,029	1,660,740	0.24	SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	1,438,261	1,438,261	0.21
Kinnevik AB B	47,786	1,007,585	0.15			41,967,516	6.18
Millicom International Cellular SA	146,226	8,101,228	1.19	GBP Offene Investmentfonds			
Mycronic AB	300,000	3,495,808	0.51	Riverstone Energy Ltd	265,671	3,184,830	0.47
Saab AB	9,281	279,666	0.04			3,184,830	0.47
Saab AB	37,127	1,127,548	0.17	USD Offene Investmentfonds			
Sandvik AB	207,897	2,591,791	0.38	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	4,995	4,470,082	0.66
Veoneer Inc	27,244	603,884	0.09	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	53,034	7,844,107	1.15
Volvo Treasury AB	181,686	2,078,589	0.31			12,314,189	1.81
		22,639,812	3.33	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
USD Aktien						57,466,535	8.46
Alibaba Group Holding	25,711	3,082,892	0.45	Wertpapieranlagen insgesamt			
Dollar General Corp	8,190	774,330	0.11	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		28,745,816	4.23
PagSeguro Digital Ltd	232,798	3,814,292	0.56	Kontokorrentkredit		(662,346)	(0.10)
Palo Alto Networks Inc	24,252	3,995,858	0.59	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(42,330,610)	(6.23)
Symantec Corp	165,464	2,734,937	0.40				
		14,402,309	2.11	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
EUR Optionen						679,169,078	100.00
Euro Stoxx 50 Index Call 3500 20/12/2019	7,920	149,688	0.02	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Euro Stoxx 50 Index Call 3650 20/12/2019	7,880	70,132	0.01			635,949,683	93.64
Euro Stoxx 50 Index Call 3800 20/12/2019	8,470	35,574	0.01				
		255,394	0.04				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.
*Siehe Erläuterung 2d) für weitere Informationen zur Bewertung von Anlagen.

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	30.78
Offene Investmentfonds	8.46
Banken	8.21
Internet, Software und IT-Dienste	4.49
Luftfahrt und Verteidigung	4.41
Medien	3.65
Halbleitergeräte und -produkte	3.41
Nahrungsmittel und Getränke	3.35
Technologie	3.05
Kommunikation	2.91
Chemikalien	2.70
Industrie	2.46
Immobilien	2.20
Finanzdienstleistungen	2.19
Automobile	1.94
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.93
Erdöl und Erdgas	1.81
Gesundheitswesen	1.75
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.52
Nichtzyklische Konsumgüter	1.39
Verkehr und Transport	1.33
Versicherungen	1.31
Baustoffe und Baumaterialien	1.30
Elektrogeräte und -komponenten	1.30
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.95
Einzelhandel	0.74
Holdinggesellschaften	0.49
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.40
Energie- und Wasserversorgung	0.36
Bau- und Ingenieurwesen	0.33
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.21
Zyklische Konsumgüter	0.18
Unterhaltung	0.16
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.11
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.09
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.08
Papier- und Forstprodukte	0.07
Optionen	0.04
Versorgungsbetriebe	0.04
	102.10

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.01	0.52	3,507,889
Österreich	4.94	0.64	4,321,186
Belgien	10.71	1.38	9,371,237
Brasilien	4.36	0.56	3,814,292
Kanada	3.40	0.44	2,976,516
China	3.52	0.45	3,082,892
Dänemark	9.80	1.26	8,572,076
Färöer	6.96	0.90	6,089,960
Frankreich	235.63	30.34	206,122,127
Deutschland	74.42	9.59	65,103,540
Guernsey	3.64	0.47	3,184,830
Irland	22.34	2.88	19,542,436
Isle of Man	0.35	0.05	307,631
Italien	96.79	12.46	84,668,885
Japan	0.39	0.05	341,913
Jersey	0.58	0.07	506,831
Luxemburg	65.31	8.41	57,127,391
Neuseeland	0.68	0.09	597,403
Portugal	0.70	0.09	613,507
Südafrika	6.29	0.81	5,506,005
Spanien	71.66	9.23	62,682,786
Schweden	18.34	2.36	16,041,295
Schweiz	20.55	2.65	17,973,196
Niederlande	50.60	6.52	44,264,347
Vereinigtes Königreich	34.26	4.41	29,966,222
Vereinigte Staaten	24.39	3.14	21,336,825
Andere	1.77	0.23	1,545,860
	776.39	100.00	679,169,078

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
EUR Anleihen				Air Liquide 5.5	8,688	923,100	0.97
Fresenius SE & Co KGaA 0% 24/09/2019	700,000	732,396	0.77	Deutsche Post AG	14,980	358,172	0.38
		732,396	0.77	Elis SA	68,370	987,946	1.03
EUR Optionsscheine				Fincombank SpA	93,492	820,673	0.86
Vonovia Finance BV	26,756	1,059,270	1.11	Finmeccanica SpA	29,406	225,779	0.24
		1,059,270	1.11	KBC Groep NV	4,574	257,974	0.27
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Poste Italiane SpA	100,000	698,400	0.73
France (Republic of) 0% 04/01/2019	10,000,000	10,000,551	10.46	Remy Cointreau SA	5,713	563,302	0.59
France (Republic of) 0% 30/01/2019	9,500,000	9,504,893	9.94	SRP Groupe SA	10,137	23,923	0.03
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	4,640,084	5,652,620	5.92	Thales SA	5,000	504,000	0.53
Germany (Fed Rep) 0.01% 14/06/2019	5,000,000	5,017,325	5.25	Wienerberger AG	33,670	606,060	0.63
Germany (Fed Rep) 0.01% 15/03/2019	2,000,000	2,003,280	2.10			5,969,329	6.26
Italy (Republic of) 0.05% 15/10/2019	4,700,000	4,691,000	4.91	SEK Aktien			
Italy (Republic of) 0.1% 15/04/2019	4,750,000	4,752,351	4.98	Munters Group AB	29,301	96,992	0.10
Italy (Republic of) 1.05% 01/12/2019	4,700,000	4,730,808	4.95			96,992	0.10
		46,352,828	48.51	USD Aktien			
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Wabtec Corp	7,110	425,997	0.45
United States Treasury Strips 0% 15/08/2019	10,000,000	8,607,593	9.01			425,997	0.45
United States Treasury Strips 0% 15/11/2019	10,000,000	8,553,427	8.96	EUR Optionen			
		17,161,020	17.97	Euro Stoxx 50 Index Call 3500 15/03/2019	1,000	1,500	0.00
CHF Aktien						1,500	0.00
Dufry Group Reg	2,185	180,770	0.19	USD Optionen			
		180,770	0.19	Nasdaq 100 Stock Index Put 6600 20/09/2019	(700)	(405,265)	(0.42)
DKK Aktien				Russell 2000 Index Put 1500 20/09/2019	3,100	515,108	0.54
Novo Nordisk AS	17,000	678,186	0.71			109,843	0.12
		678,186	0.71	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						72,768,131	76.19

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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	4,748,841	4.97
		4,748,841	4.97
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		4,748,841	4.97
Wertpapieranlagen insgesamt		77,516,972	81.16
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		17,816,803	18.65
Sonstige Nettovermögenswerte		174,634	0.19
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		95,508,409	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	71.45
Banken	1.13
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.11
Nichtzyklische Konsumgüter	1.03
Chemikalien	0.97
Gesundheitswesen	0.77
Luftfahrt und Verteidigung	0.77
Baustoffe und Baumaterialien	0.73
Versicherungen	0.73
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.71
Nahrungsmittel und Getränke	0.59
Maschinen	0.45
Verkehr und Transport	0.38
Einzelhandel	0.19
Optionen	0.12
Kommunikation	0.03
	81.16

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.69	0.63	606,060
Belgien	0.29	0.27	257,974
Dänemark	0.78	0.71	678,186
Frankreich	32.19	29.49	28,160,335
Deutschland	10.48	9.60	9,171,943
Italien	23.63	21.64	20,667,852
Schweden	0.11	0.10	96,992
Schweiz	0.21	0.19	180,770
Vereinigte Staaten	20.23	18.53	17,696,860
Andere	20.57	18.84	17,991,437
	109.18	100.00	95,508,409

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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 Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				EUR Offene Investmentfonds			
France (Republic of) 0% 04/01/2019	800,000	800,044	10.64	ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	284	23,521	0.31
France (Republic of) 0% 09/01/2019	310,000	310,037	4.12	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Dist)	1,145	23,862	0.32
France (Republic of) 0% 13/02/2019	800,000	800,788	10.65	iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	41	3,258	0.04
France (Republic of) 0% 30/01/2019	800,000	800,412	10.64			50,641	0.67
France (Republic of) 0.01% 16/01/2019	770,000	770,166	10.24	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		50,641	0.67
France (Republic of) 0.01% 23/01/2019	520,000	520,213	6.92	Wertpapieranlagen insgesamt		7,413,089	98.57
France (Republic of) 0.01% 27/02/2019	540,000	540,699	7.19	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		170,885	2.27
France (Republic of) 0.01% 27/03/2019	1,480,000	1,482,790	19.72	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(63,210)	(0.84)
Italy (Republic of) 4.25% 01/02/2019	660,000	662,475	8.81	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		7,520,764	100.00
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2019	670,000	674,824	8.97				
		7,362,448	97.90				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		7,362,448	97.90				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	97.90
Offene Investmentfonds	0.67
	98.57

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	6.89	80.12	6,025,149
Irland	0.03	0.36	27,120
Italien	1.53	17.78	1,337,299
Luxemburg	0.03	0.31	23,521
Andere	0.12	1.43	107,675
	8.60	100.00	7,520,764

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 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			
JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				United States Treasury Bill 0% 22/01/2019	24,800,000	24,765,483	1.86
Japan (Government of) 0% 04/02/2019	30,500,000,000	276,248,737	20.71	United States Treasury Bill 0.01% 17/01/2019	19,900,000	19,878,868	1.49
Japan (Government of) 0% 09/01/2019	33,500,000,000	303,391,618	22.76	United States Treasury Bill 0.01% 24/01/2019	1,000,000	998,488	0.07
Japan (Government of) 0% 10/04/2019	1,000,000,000	9,060,016	0.68	United States Treasury Bill 0.01% 29/01/2019	4,000,000	3,992,359	0.30
Japan (Government of) 0% 12/02/2019	10,000,000,000	90,575,983	6.79			49,635,198	3.72
Japan (Government of) 0% 15/01/2019	25,500,000,000	230,945,893	17.32	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Japan (Government of) 0% 21/01/2019	2,420,000,000	21,917,985	1.64			1,356,943,374	101.75
Japan (Government of) 0% 21/01/2019	11,000,000,000	99,626,608	7.47	Wertpapieranlagen insgesamt			
Japan (Government of) 0% 25/02/2019	8,200,000,000	74,275,128	5.57	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,278,532	0.25
Japan (Government of) 0% 25/03/2019	7,200,000,000	65,224,619	4.89	Kontokorrentkredit		(2,801,757)	(0.21)
Japan (Government of) 0% 28/01/2019	15,020,000,000	136,041,589	10.20	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(23,807,062)	(1.79)
		1,307,308,176	98.03	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						1,333,613,087	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2018

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	98.03
Banken	3.35
Mortgage und Asset Backed Securities	0.37
	101.75

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	1,307.31	98.03	1,307,308,176
Vereinigte Staaten	49.64	3.72	49,635,198
Andere	(23.33)	(1.75)	(23,330,287)
	1,333.62	100.00	1,333,613,087

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 Im Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2018, ind folgende Ereignisse eingetreten:

- **AXA World Funds – Global Equity Income** wurde am 19. Juni 2018 liquidiert.
- **AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex** wurde am 30. Juli 2018 aufgelegt.
- **AXA World Funds – MiX in Perspectives** wurde am 3. August 2018 in **AXA World Funds – Framlington Women Empowerment** umbenannt.
- **AXA World Funds – Framlington Euro Relative Value** wurde am 3. August 2018 in **AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities** umbenannt.
- **AXA World Funds – Framlington Global** wurde am 3. August 2018 in **AXA World Funds – Framlington Evolving Trends** umbenannt.
- **AXA World Funds – Planet Bonds** wurde am 3. August 2018 in **AXA World Funds – Global Green Bonds** umbenannt.
- **AXA World Funds – Framlington Health** wurde am 31. August 2018 in **AXA World Funds – Framlington Longevity Economy** umbenannt.
- **AXA World Funds – Euro 3-5** wurde am 31. August 2018 in **AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration** umbenannt.
- **AXA World Funds – ManTRA CORE V** wurde am 4. September 2018 aufgelegt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

b) 2018 Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse (Fortsetzung)

- **AXA World Funds – ManTRA CORE X** wurde am 12. September 2018 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Global Multi Credit** wurde am 5. September 2018 aufgelegt.
- **AXA World Funds – China Domestic Growth Equity** wurde am 29. Oktober 2018 aufgelegt.
- **AXA World Funds – ManTRA CORE X** wurde am 7. November 2018 liquidiert.
- **AXA World Funds – Universal Inflation Bonds** wurde am 23. November 2018 mit **AXA World Funds – Global Inflation Bonds** verschmolzen.
- **AXA World Funds – Euro Credit IG** wurde am 28. Dezember 2018 in **AXA World Funds – Euro Sustainable Credit** umbenannt.
- **AXA World Funds – Global Aggregate Bonds** wurde am 28. Dezember 2018 in **AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate** umbenannt.

c) Liste der Teilfonds

Bitte beachten Sie, dass die Liste der Teilfonds im Abschnitt „Vertrieb im Ausland“ angegeben ist. Zum 31. Dezember 2018 besteht die SICAV aus 70 aktiven Teilfonds.

d) Aufstellung der Anteilsklassen

Die nachstehend aufgeführten Anteilsklassen waren die einzigen Anteilsklassen, die im Laufe des am 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahres aufgelegt wurden und zum Jahresende noch aktiv waren:

AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1157402295: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR Hedged
- LU1740840928: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds – China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)

- LU1805255210: Klasse "A" - Thesaurierend in CNH
- LU1805255301: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU1805256457: Klasse "I" - Thesaurierend in CNH
- LU1805256614: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1805256531: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds – Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)

- LU1737505872: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1557119903: Klasse "F" - Ausschüttend in GBP

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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
- LU1719247402: Klasse "A" - Thesaurierend in SGD Hedged
- LU1694771913: Klasse "A" - Ausschüttend in CHF Hedged
- LU1694771830: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR Hedged
- LU1694771756: Klasse "A" - Ausschüttend vierteljährlich in USD
- LU1694772135: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU1684370569: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1684371880: Klasse "G" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1684371963: Klasse "G" - Thesaurierend in USD
- LU1684371450: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged
- 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 Evolving Trends (Erläuterung 1b)

- LU1830285299: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

- LU1198178896: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU1774150657: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP Hedged

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

- LU1740841140: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1819502854: Klasse "U" - Thesaurierend in USD

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)

- LU1830283831: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Framlington Robotech

- LU1690255929: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged
- 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
- LU1774150061: Klasse "A" - Ausschüttend in EUR
- LU1774150145: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1774150228: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

- LU1398136264: Klasse "A" – Ausschüttend monatlich in AUD Hedged
- LU1398136181: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in CNH Hedged
- LU1398136009: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in HKD Hedged

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1774149725: Klasse "A" - Ausschüttend monatlich in HKD Hedged
- 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)
- LU1789477962: Klasse "X" - Thesaurierend in USD (Hedged)

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

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)

- LU1789474605: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged PF
- LU1789474787: Klasse "A" - Thesaurierend in USD PF
- LU1789475321: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged PF
- LU1789475750: Klasse "F" - Thesaurierend in USD PF
- LU1789476642: Klasse "I" - Thesaurierend in USD PF

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

- LU1670744488: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

- LU0964942972: Klasse "A" - Thesaurierend in SGD Hedged
- LU1845380754: Klasse "E" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR
- LU1774150491: Klasse "I" - Ausschüttend in AUD Hedged

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)

- LU1790047986: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1790047804: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1790047713: Klasse "A" - Thesaurierend in USD Hedged
- LU1790048109: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR
- LU1790048281: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1790048364: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1790048448: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR
- LU1790049172: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1790049099: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1790049255: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU1790048950: Klasse "I" - Thesaurierend in USD Hedged

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU0746605418: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged

AXA World Funds – US Corporate Bonds

- LU1319665391: Klasse "I" – Ausschüttend in USD

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 31. Dezember 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 – Global Income Generation

- LU0960401999: Klasse "F" - Thesaurierend in USD Partially Hedged

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

- LU0814373352: Klasse "A" - Thesaurierend in USD Hedged
- LU0814373279: Klasse "F" - Thesaurierend in USD Hedged

AXA World Funds – Global Optimal Income

- LU0465917713: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds – ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)

- LU1794072998: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU1794073533: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1794068962: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

Im Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2018 wurden in folgenden Teilfonds Anteilsklassen liquidiert:

AXA World Funds - Global Flexible Property

- LU1388909027: Klasse "I" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR Hedged

AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)

- LU1557120232: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

- LU1398141181: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR
- LU1398140969: : Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU1398141934: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR
- LU1398142155: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP
- LU1398141777: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Eurozone

- LU0684982449: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR SolEx

AXA World Funds - Framlington Europe

- LU0389656462: Klasse "I" - Ausschüttend in EUR

AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap

- LU0184630084: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Framlington American Growth

- LU1016633379: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

- LU0451400674: Klasse "M" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)

- LU0503939687: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP Hedged

AXA World Funds - Global Equity Income (Erläuterung 1b)

- LU0645145557: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR
- LU0645145631: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU0645145474: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU0645145805: Klasse "A" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR
- LU0645146100: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged
- 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 High Yield Bonds

- LU1398136777: Klasse "F" Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1398137585: Klasse "I" Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1398137742: Klasse "I" Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1196530619: Klasse "A" Ausschüttend vierteljährlich in HKD Hedged

AXA World Funds – China Short Duration Bonds

- LU1398144870: Klasse "F" - Thesaurierend in GBP
- LU1398145331: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP

AXA World Funds – Euro Credit Plus

- LU0266007318: Klasse "J" - Thesaurierend in EUR
- LU0266008126: Klasse "J" - Thesaurierend in JPY

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds – European High Yield Bonds

- LU0879469756: Klasse "I" - Ausschüttend monatlich in GBP Hedged

AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)

- LU0073690264: Klasse "F" - Ausschüttend in USD Hedged
- LU0266009280: Klasse "J" - Thesaurierend in EUR
- LU0266009363: Klasse "J" - Thesaurierend in JPY Hedged

AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds

- LU1353952770: Klasse "M" - Thesaurierend in USD
- LU1670745709: Klasse "ZF" - Ausschüttend in EUR Hedged

AXA World Funds – Global Strategic Bonds

- LU0746605095: Klasse "A" – Ausschüttend vierteljährlich in GBP Hedged
- LU1048929571: Klasse "F" - Ausschüttend vierteljährlich in GBP Hedged

AXA World Funds – Universal Inflation Bonds (Erläuterung 1b)

- LU0800575630: Klasse "A" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU0800575473: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU0800575390: Klasse "A" - Thesaurierend in USD
- LU0800575713: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU0964942469: Klasse "E" - Ausschüttend vierteljährlich in EUR Hedged
- LU0800576018: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU0800575804: Klasse "F" - Thesaurierend in USD
- LU0800576364: Klasse "I" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU0800576281: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU0800576448: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU0800576109: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds – US High Yield Bonds

- LU0619172413: Klasse "I" - Ausschüttend in GBP Hedged

AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319657299: Klasse "F" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds – Optimal Absolute

- LU0645149542: Klasse "F" - Ausschüttend in EUR PF

AXA World Funds – Multi Premia

- LU1626186875: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR PF
- LU1626187337: Klasse "ZI" - Thesaurierend in EUR PF

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

Die nachstehend aufgeführten Anteilsklassen entsprechend den verschiedenen Typen von Klassen, die derzeit in der SICAV verfügbar sind. Der Abschnitt „Statistische Daten – Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil“ gibt für jeden Teilfonds die zum Berichtszeitpunkt erhältlichen Anteilsklassen an.

Anteile der Klasse „A“

Die Anteile der Klasse „A“ (einschließlich A FXO) sind für alle Anleger bestimmt.

Anteile der Klasse „AX“

Die Anteile der Klasse „AX“ werden nur der AXA-Gruppe angeboten.

Anteile der Klasse „BX“

Die „BX“-Anteilsklassen der Teilfonds AXA World Funds - Global Optimal Income und AXA World Funds - Euro Bonds sind für Anteilinhaber des AXA Luxembourg Fund nach dem Inkrafttreten der Zusammenlegung am 12. Dezember 2014 bestimmt.

Anteile der Klasse „E“

Die Anteile der Klasse „E“ sind für alle Anleger bestimmt. Für die Anteile der Klasse „E“ wird kein Ausgabeaufschlag berechnet. Zusätzlich zur jährlichen Verwaltungsgebühr wird je nach Teilfonds eine jährliche Vertriebsgebühr für E-Anteile von 0.25% bis maximal 1.00% des Nettovermögens der Anteile der Klasse E erhoben. Anteilinhaber können Anteile der Klasse „E“ in eine andere Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds nur mit der vorherigen Genehmigung der Gesellschaft umschichten.

Anteile der Klasse „EX“

Anteile der Klasse „EX“ sind nur für Mitarbeiter von AXA Investment Managers Chorus (ohne Verwaltungsratsmitglieder) bestimmt. Anteile der Klasse „EX“ in eine andere Anteilsklasse desselben oder eines anderen Teilfonds nur mit der vorherigen Genehmigung der Gesellschaft umschichten.

Anteile der Klasse „F“

Anteile der Klasse „F“ sind ausschließlich über (i) bestimmte Vertriebsgesellschaften, die gesonderte Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden haben, und (ii) für andere Anleger nach Ermessen der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

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 31. Dezember 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“ (einschließlich I FXO) werden nur institutionellen Anlegern, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

Anteile der Klasse „IX“

Anteile der Klasse „IX“ werden nur institutionellen Anlegern der AXA-Gruppe angeboten.

Anteile der Klasse „J“

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, nach seinem alleinigen Ermessen Anteile der Klasse „J“ auszugeben. Anteile der Klasse „J“ werden nur in Japan ansässigen institutionellen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „L“

Anteile der Klasse „L“ werden nur über Finanzintermediäre im Vereinigten Königreich angeboten, die aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden keine Vermittlungsfolgebprovisionen (Trail Commission) behalten dürfen.

Anteile der Klasse „M“

Anteile der Klasse „M“ werden nur mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats angeboten und (i) von AXA Investment Managers oder ihren Tochtergesellschaften gehalten, um sie im Rahmen von institutionellen Mandaten oder Anlageverwaltungsverträgen für einen bestimmten Fonds, die mit der AXA-Gruppe abgeschlossen wurden, zu verwenden, oder (ii) von institutionellen Anlegern gehalten, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

Anteile der Klasse „S“

Anteile der Klasse „S“ werden ausschließlich von der Vertriebsstelle „HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Niederlassungen in Hongkong und Singapur“ in Asien ansässigen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „T“

Anteile der Klasse „T“ werden nur Anlegern in Taiwan von den Vertriebsstellen in Taiwan angeboten.

Anteile der Klasse „U“

Anteile der Klasse „U“ werden nur Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Amerika (Regionen in Nord- und Südamerika, einschließlich der Vereinigten Staaten) angeboten.

Class „UA“ Shares

Anteile der Klasse „UA“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

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, Vermittlungsfolgebprovisionen (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, Vermittlungsfolgebprovisionen (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.

„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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

„Redex (Reduzierung der Durationsposition)“-Anteilklassen (Fortsetzung)

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.

Zum 31. Dezember 2018 sind in der SICAV keine SolEx-Anteilklassen mehr aktiv.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteilklassen mit der Bezeichnung „Hedged“ (Fortsetzung)

Wenn Anleger in eine abgesicherte Anteilsklasse investieren, könnten sie Verluste aus Wechselkursschwankungen erleiden, soweit die Absicherung der Anteilsklasse unvollkommen ist, und sie geben potenzielle Gewinne auf, die sich aus Wechselkursschwankungen ergeben, soweit die Absicherung wirksam ist.

e) Startkapital von der AXA-Gruppe

Anteile eines Teilfonds können entweder von einem französischen Fonds, dessen Mehrheitsaktionär AXA Investment Managers ist (nachfolgend der „AXA IM Fonds“), oder von Unternehmen der AXA-Unternehmensgruppe oder von Investmentfonds, die von Anlageverwaltungsgesellschaften verwaltet werden, an denen die AXA IM-Gruppe direkt oder indirekt beteiligt ist („von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds“), gehalten werden, um eine Erfolgs- und Erfahrungsgeschichte aufzubauen oder den Teilfonds auf bestimmte Art und Weise zu vermarkten.

AXA IM Fund und/oder Unternehmen der AXA IM-Gruppe und/oder von der AXA IM-Gruppe verwaltete Fonds können ihre Anteile am Teilfonds jederzeit zurückgeben, was zu einem beträchtlichen Rückgang des Gesamtvermögens des Teilfonds und/oder einer Umstrukturierung des Teilfonds, die unter anderem die Auflösung des Teilfonds oder seine Zusammenlegung mit einem anderen Fonds zur Folge haben kann, führen kann. In diesem Fall werden besondere Regeln, welche die Verwaltungsgesellschaft im Hinblick auf eine faire Behandlung der Anteilinhaber des Teilfonds aufgestellt hat, angewendet.

Die vorstehenden Angaben schließen nicht aus, dass Anteile eines Teilfonds von anderen Anlegern einschließlich Startkapitalgebern gehalten werden.

f) Ausschüttend

Bei ausschüttenden Anteilen kann zugunsten der Inhaber eine Dividende gezahlt werden. In diesem Fall werden die Dividenden aus den Ertragszuwächsen und/oder aus den realisierten Veräußerungsgewinnen oder aus anderen für Ausschüttungen zur Verfügung stehenden Mitteln gezahlt. Kein Teilfonds zahlt eine Dividende, wenn das Vermögen der SICAV unter dem erforderlichen Mindestkapital liegt oder die Zahlung der Dividende zur Folge hätte, dass das erforderliche Mindestkapital unterschritten wird.

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den im Großherzogtum Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt.

Zum 31. Dezember 2018, belief sich der Gesamtbetrag der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf 134,192,546 EUR daher würde der kombinierte NIW zum Jahresende ohne gegenseitige Anlagen insgesamt 29,214,606,040 EUR betragen.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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:

31/12/2018									
1 EUR =	43.05102	ARS	1 EUR =	320.79995	HUF	1 EUR =	60.11253	PHP	
1 EUR =	1.62379	AUD	1 EUR =	16,438.49397	IDR	1 EUR =	4.29453	PLN	
1 EUR =	4.43056	BRL	1 EUR =	4.27167	ILS	1 EUR =	4.65502	RON	
1 EUR =	1.56131	CAD	1 EUR =	79.80900	INR	1 EUR =	10.13500	SEK	
1 EUR =	1.12692	CHF	1 EUR =	125.42068	JPY	1 EUR =	1.55811	SGD	
1 EUR =	7.85384	CNH	1 EUR =	1,275.52654	KRW	1 EUR =	37.22096	THB	
1 EUR =	7.84852	CNY	1 EUR =	435.57436	KZT	1 EUR =	35.13700	TWD	
1 EUR =	25.73699	CZK	1 EUR =	22.51291	MXN	1 EUR =	31.67782	UAH	
1 EUR =	7.46243	DKK	1 EUR =	4.72407	MYR	1 EUR =	1.14315	USD	
1 EUR =	0.89757	GBP	1 EUR =	9.89871	NOK	1 EUR =	16.44421	ZAR	
1 EUR =	8.95012	HKD	1 EUR =	1.70479	NZD				
28/12/2018									
1 EUR =	1.14345	USD							

c) Zusammengefasste Zahlen

Die zusammengefasste Aufstellung des Nettovermögens, die zusammengefasste Ertrags- und Aufwandsrechnung und die zusammengefasste Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens sind in EUR ausgedrückt und dienen ausschließlich Informationszwecken.

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 31. Dezember 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.

Übertragbare Wertpapiere, die nicht zur Notierung an einer amtlichen Börse zugelassen sind und nicht an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Marktpreis bewertet.

Anlagen, für die kein Kurs erhältlich ist oder für die der im ersten und dritten Absatz genannte Kurs nicht repräsentativ für den Marktwert ist, werden vom Verwaltungsrat der SICAV vorsichtig und nach Treu und Glauben auf der Grundlage ihres wahrscheinlichen Veräußerungswertes bewertet.

Der Abschluss wurde auf Grundlage des am berechneten Nettoinventarwerts erstellt; eine Ausnahme bildet die Teilfonds für die der Nettoinventarwert am 28. Dezember 2018 berechnet wurde:

- AXA World Funds – Framlington Eurozone
- AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Framlington Robotech
- AXA World Funds – Euro Credit Plus
- AXA World Funds – Euro Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Credit Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Optimal Absolute
- AXA World Funds – Multi Premia

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten und Optionen

Offene Terminkontrakte und börsengehandelte Optionen werden am Schlusstag anhand des letzten verfügbaren Verkaufspreises für das betreffende Instrument bewertet. Alle nicht realisierten Gewinne und Verluste gehen in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

i) Bewertung von Differenzkontrakten

Differenzkontrakte („CFD“) werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.

j) Bewertung von Swapverträgen

Bei einem Swap handelt es sich um eine Vereinbarung, bei der sich zwei Parteien verpflichten, in bestimmten Zeitabständen eine Reihe von Zahlungsströmen zu tauschen, die auf der Grundlage oder in Bezug auf Veränderungen bestimmter Kurse oder Zinssätze für einen bestimmten Betrag eines zugrunde liegenden Vermögenswertes berechnet werden. Die Zahlungsströme werden normalerweise gegeneinander aufgerechnet, wobei die Differenz von der einen Partei an die andere gezahlt wird. Risiken können daraus entstehen, dass die andere an dem Swapvertrag beteiligte Partei die vertraglichen Bestimmungen nicht einhält. Der durch den Vertragsbruch einer Gegenpartei entstehende Verlust ist im Allgemeinen auf die von der SICAV zu erhaltende 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.

Swap-Verträge werden zu ihrem Marktwert, der vorsichtig und nach Treu und Glauben von der SICAV bestimmt wird, bewertet.

Die von der SICAV gehaltenen unterschiedlichen Arten von Swaps und deren spezifische Merkmale sind wie folgt:

Credit Default Swaps (CDS) sind zweiseitige Finanzkontrakte, bei denen ein Kontrahent (der Sicherungsnehmer) im Gegenzug für eine Eventual-Zahlungsverpflichtung des Sicherungsgebers nach einem Kreditereignis eines Referenzemittenten eine regelmäßige Gebühr an den Sicherungsgeber zahlt. Der Sicherungsnehmer erwirbt das Recht, bei Eintritt eines Kreditereignisses eine bestimmte Anleihe oder andere bezeichnete Referenzobligationen, die vom Referenzemittenten begeben wurden, zu deren Nennwert zu verkaufen, oder das Recht, die Differenz zwischen dem Nennwert und dem Marktkurs dieser Anleihe oder anderen bezeichneten Referenzobligation (oder einem anderen bezeichneten Referenz- oder Ausübungskurs) zu erhalten.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Bewertung von Swapverträgen (Fortsetzung)

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 Gesamtpformance einer Anleihe oder eines anderen Basiswerts (Aktie, Index etc.) gegen einen Referenzzinssatz zuzüglich eines Spread auszutauschen. Die Gesamtpformance beinhaltet je nach Art des jeweiligen Basiswerts die Zinskupons, Dividenden sowie Gewinne und Verluste auf den Basiswert während der Laufzeit des Kontrakts. Das Risiko bei dieser Art von Vereinbarung hängt damit zusammen, dass der Nutzen für jeden Kontrahenten davon abhängt, wie sich der Basiswert mit der Zeit entwickelt, was zum Zeitpunkt des Abschlusses der Vereinbarung unbekannt ist.

Zinsswaps sind Swap-Verträge, bei denen die Parteien einen festen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und festem Zinssatz) gegen einen variablen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und variablem Zinssatz) und umgekehrt tauschen.

k) Dividenderträge

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.

Der Teilfonds AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities passte den Nettoinventarwert zum Jahresende an.

Der in der Aufstellung des Nettovermögens angegebene Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2018 beinhaltet keine Swing-Pricing-Anpassung. Der im Abschnitt Statistik angegebene Nettoinventarwert pro Anteil zum 31. Dezember 2018 beinhaltet die Swing-Pricing-Anpassung.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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.

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren

Die Vertriebsgebühren werden als Prozentsatz des Nettoinventarwertes pro Anteilklasse berechnet. Zum 31. Dezember 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 - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	-	-	-	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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 - Framlington Eurozone RI	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	-	-	- 0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	- 0.875%	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	-	-	- 0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)	-	-	- 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 Longevity Economy (Erläuterung 1b)	-	-	- 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%	-	-	-
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 Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	- 0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 - Euro 7-10	-	-	-	0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	-	0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	-	1.00%	-	-	-	0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	-	0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	-	0.25%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	-	-	-	0.50%	-	-	-	0.20%	-	-	-	-	0.45%	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	-	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 Bonds Redex (Erläuterung 1b)	-	-	-	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.40%	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.50%	-	-	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.45%	-	-	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.65%	-	-	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	-	0.50%	-	-	-	-	-	-	-	-	0.60%	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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	Klasse
	A	AX	BX	E	F	G	I	IX	J	L	M	S	T	U	X	ZI		
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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	-	-	-	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 31. Dezember 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																		
Actual	1.40%	-	-	1.40%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.40%	-	-	1.40%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)																		
Actual	1.75%	-	-	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.75%	-	-	-	-	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 Women Empowerment (Erläuterung 1b)																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income																		
Actual	1.50%	-	-	-	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	-	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	0.50%	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	0.75%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities																		
Actual	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	2.00%	-	-	2.00%	1.00%	-	0.80%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI																		
Actual	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap																		
Actual	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.70%	-
Maximum	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.90%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap																		
Actual	2.00%	-	-	-	1.00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	2.40%	-	-	-	1.20%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 American Growth																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.70%	-	-	1.70%	0.85%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.70%	-	-	1.70%	0.85%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles																		
Actual	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.45%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%**	-	0.50%**	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap																		
Actual	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	0.875%	-	-	-	-
Maximum	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	0.875%	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)																		
Actual	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital																		
Actual	1.75%	-	-	1.75%	0.90%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.70%	-
Maximum	2.00%	-	-	2.00%	1.00%	-	0.80%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.00%	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	2.50%	-	-	2.50%	1.50%	-	1.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Robotech																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.30%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.75%	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland																		
Actual	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	-	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global																		
Actual	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	1.75%	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	0.00%	1.75%	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 UK																		
Actual	1.50%	-	-	-	0.75%	0.35%	0.60%	-	-	0.43%	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	-	0.75%	0.60%	0.60%	-	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity																		
Actual	0.45%	-	-	-	0.25%	-	0.19%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.45%	-	-	-	0.25%	-	0.19%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds																		
Actual	1.25%	-	-	-	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.25%	-	-	-	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds																		
Actual	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	0.28%	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	0.55%	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds																		
Actual	1.25%	-	-	-	0.75%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.25%	-	-	-	0.75%	-	0.70%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration																		
Actual	0.65%	-	-	0.65%	0.35%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.15%	-	-
Maximum	0.65%	-	-	0.65%	0.50%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	0.15%	-	-
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)																		
Actual	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7																		
Actual	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.24%	-
Maximum	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.45%	-
AXA World Funds - Euro 7-10																		
Actual	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT																		
Actual	0.60%	-	-	0.60%	-	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.60%	-	-	0.60%	-	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds																		
Actual	0.75%	-	0.80%	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.75%	-	0.80%	0.75%	0.50%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)																		
Actual	0.75%	-	-	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.75%	-	-	0.75%	0.50%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus																		
Actual	0.90%	-	-	0.90%	0.50%	-	0.35%	-	0.35%	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.36%	-
Maximum	0.90%	-	-	0.90%	0.50%	-	0.35%	-	0.35%	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.50%	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 - Euro Credit Total Return																		
Actual	0.95%	-	-	0.95%	0.55%	0.23%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.95%	-	-	0.95%	0.55%	0.45%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds																		
Actual	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.20%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.20%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds																		
Actual	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.50%	-	-	0.50%	0.40%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit																		
Actual	0.35%	-	-	-	-	-	0.13%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.35%	-	-	-	-	-	0.13%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds																		
Actual	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	1.00%	-	1.00%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)																		
Actual	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	0.40%	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	0.40%	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds																		
Actual	0.90%	-	-	0.90%	0.50%	0.225%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.90%	-	-	0.90%	0.60%	0.45%	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)																		
Actual	0.90%	-	-	0.90%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.90%	-	-	0.90%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)																		
Actual	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.75%	-	-	0.75%	0.45%	-	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit																		
Actual	0,40%	-	-	-	-	-	0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0,40%	-	-	-	-	-	0.15%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds																		
Actual	1.25%	-	-	1.25%	0.75%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.25%	-	-	1.25%	0.85%	-	0.70%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global High Yield Bonds																		
Actual	1.25%	-	-	1.00%	0.65%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.25%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds																		
Actual	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.24%	-
Maximum	0.60%	-	-	0.60%	0.45%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.45%	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)																		
Actual	0.60%	-	-	0.60%	0.35%	-	0.30%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.65%	-	-	0.65%	0.50%	-	0.35%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds																		
Actual	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.20%	-
Maximum	0.50%	-	-	0.50%	0.30%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	0.30%	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds																		
Actual	0.90%	-	-	0.90%	0.45%	0.20%	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.90%	-	-	0.90%	0.45%	0.40%	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds																		
Actual	1.00%	-	-	1.00%	0.55%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds																		
Actual	0.75%	-	-	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.75%	-	-	0.75%	0.40%	-	0.30%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG																		
Actual	0.65%	-	-	0.65%	0.35%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	0.65%	-	-	0.65%	0.35%	-	0.25%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds																		
Actual	1.30%	-	-	1.30%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.65%	-	-	-	-
Maximum	1.30%	-	-	1.30%	0.70%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	0.65%	-	-	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds																		
Actual	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.50%	-	-	-	0.00%	-	1.20%	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	-	-	1.50%	1.00%	-	1.00%	-	-	-	0.00%	-	1.50%	-	-	-	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds																		
Actual	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.75%	-	-	-	0.00%	-	-	-	0.45%	-	-	0.45%
Maximum	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.75%	-	-	-	0.00%	-	-	-	0.75%	-	-	0.70%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds																		
Actual	1.00%	-	-	1.00%	0.60%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	0.50%	-	-	-	-
Maximum	1.00%	-	-	1.00%	0.75%	-	0.55%	-	-	-	0.00%	-	-	0.50%	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus																		
Actual	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	0.20%	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	0.40%	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation																		
Actual	1.25%	-	-	1.25%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.25%	-	-	1.25%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 - Defensive Optimal Income																		
Actual	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.00%	-	-	1.00%	0.50%	-	0.40%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income																		
Actual	1.20%	1.70%	1.25%	1.20%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.20%	2.00%	1.25%	1.20%	0.60%	-	0.60%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Income																		
Actual	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.20%	-	-	1.20%	0.60%	-	0.45%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Absolute																		
Actual	1.25%	1.75%	-	1.25%	0.65%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.50%	1.75%	-	1.50%	0.75%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)																		
Actual	1.00%	-	-	-	-	-	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-
Maximum	1.00%	-	-	-	-	-	0.40%	-	-	-	0.00%	-	-	-	-	-	-	-

* Für alle Anteile der Klasse M gilt eine Verwaltungsgebühr von 0.00%. Für diese Klasse gelten individuelle Verwaltungsgebühren- oder Vergütungsvereinbarungen.

** AXA World Funds - Framlington Global Convertibles: Die maximale jährliche Verwaltungsgebühr beläuft sich auf 0.85% für die Anteilsklasse F Thesaurierend GBP Hedged, I Thesaurierend USD, I Thesaurierend USD Hedged, I Ausschüttend USD Hedged und auf 0.60% für die Anteilsklasse I Ausschüttend GBP Hedged. 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%
LU1575040370	I	Ausschüttend	USD	1.20%	1.30%
LU1575040610	IX	Ausschüttend vierteljährlich	USD	1.00%	1.10%
LU1575043556	M	Thesaurierend	USD	0.00%	0.00%
LU1575040453	ZI	Thesaurierend	USD	1.00%	1.10%
LU1575040537	ZI	Ausschüttend	USD	1.00%	1.10%
LU1626186107	A	Thesaurierend	EUR Hedged	2.20%	2.30%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

ISIN Code	Klasse	Typ	Währung	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
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	1.00%	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	1.00%	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 Anteilklasse zurückerstattet. Diese Retrozession stellt einen teilweisen Nachlass oder eine vollständige Rückerstattung der von den zugrunde liegenden OGAW oder OGA erhobenen Verwaltungsgebühren dar. Die Retrozessionen auf Verwaltungsgebühren werden für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Rückerstattung von Verwaltungsgebühren“ verbucht.

Wie im Verkaufsprospekt dargelegt, investieren die Teilfonds nicht in zugrunde liegende OGA, die selbst einer Verwaltungsgebühr von über 3% unterliegen.

Zum 31. Dezember 2018, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Europe	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
AXA Court Terme Dollar I Thesaurierend USD	0.20%
AXA World Funds - Framlington Italy	
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	
AXA World Funds - Global Green Bonds M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
ETFS Ex-Agriculture & Livestock	0.49%
AXA World Funds - Global Income Generation	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Thesaurierend EUR PF	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Thesaurierend EUR	1.40%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Global Optimal Income (Fortsetzung)	
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation I Thesaurierend EUR	0.60%
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	0.20%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.45%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Thesaurierend EUR	1.40%
Riverstone Energy Ltd	1.50%
AXA World Funds – ManTRA Core V (Erläuterung 1b)	
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	0.30%
iShares Global High Yield Corp Bond UCITS ETF USD (Dist)	0.59%
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF USD (Dist)	0.59%

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen

Die Haupt-Anlageverwaltungsgesellschaft ist berechtigt, für die nachstehenden Teilfonds oder Anteilsklassen zusätzlich zu den Verwaltungsgebühren eine erfolgsabhängige Vergütung zu erhalten. Diese Vergütung beruht auf der überdurchschnittlichen Wertentwicklung des Teilfonds im Vergleich zum Referenzindex und wird gemäß den Erläuterungen in den Anhängen zu den jeweiligen Teilfonds im ausführlichen Verkaufsprospekt vom Dezember 2018 berechnet.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird für jedes Bezugsjahr gemäß den Erläuterungen im ausführlichen Verkaufsprospekt vom Dezember 2018 berechnet, sie läuft täglich auf und wird am Ende eines jeden Rechnungsjahres gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 31. Dezember 2018:

	Erfolgsabhängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap A Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A Thesaurierend EUR PF E Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF I Thesaurierend EUR PF I Ausschüttend EUR PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged EUR
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles A Thesaurierend USD Hedged PF F Thesaurierend USD Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged USD
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles F Thesaurierend CHF Hedged PF I Thesaurierend CHF Hedged PF	10%	Thomson Reuters Convertible Global Focus Hedged CHF
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources A Thesaurierend EUR PF E Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF I Thesaurierend EUR PF M Thesaurierend EUR PF	20%	40% S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 + 60% MSCI AC World Commodity Producers Total Return Net EUR
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources F Thesaurierend USD PF I Thesaurierend USD PF	20%	40% S&P GSCI Energy & Metals Capped Components 35/20 + 60% MSCI AC World Commodity Producers Total Return Net USD
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b) A Thesaurierend EUR Hedged PF E Thesaurierend EUR Hedged PF	20%	EONIA capitalised + 200 basis points
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b) A Thesaurierend USD PF F Thesaurierend USD PF I Thesaurierend USD PF	20%	Fed Fund capitalised + 200 basis points

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsabhängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Optimal Income		
A Thesaurierend EUR PF		
A Ausschüttend EUR PF		
E Thesaurierend EUR PF		
F Thesaurierend EUR PF	20%	EONIA Cap + 200 basis points
F Ausschüttend EUR PF		
I Thesaurierend EUR PF		
M Thesaurierend EUR PF		
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend EUR PF		
A Ausschüttend EUR PF		
E Thesaurierend EUR PF	10%	EONIA Cap
F Thesaurierend EUR PF		
F Ausschüttend EUR PF		
AXA World Funds - Optimal Absolute		
AX Thesaurierend EUR PF	10%	EONIA Cap + 400 basis points
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend USD Hedged PF		
F Thesaurierend USD Hedged PF	10%	US Federal Funds (Effective) - Middle Rate Capi
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend USD PF		
F Thesaurierend USD PF		
I Thesaurierend USD PF		
I Ausschüttend USD PF	- maximum 15% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse von 0 bis 10%	
IX Ausschüttend quarterly USD PF		High Water Mark value
M Thesaurierend USD PF		
ZI Thesaurierend USD PF		
ZI Ausschüttend USD PF	- maximum 20% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse über 10%	
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend EUR Hedged PF		
F Thesaurierend EUR Hedged PF		
I Thesaurierend EUR Hedged PF		
I Ausschüttend EUR Hedged PF	Maximum 20%	EONIA Cap
IX Ausschüttend quarterly EUR Hedged PF		
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF		
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF		
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend CHF Hedged PF		
F Thesaurierend CHF Hedged PF		
I Thesaurierend CHF Hedged PF		
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	Maximum 20%	Overnight depot bank in Swiss Franc capitalized
AXA World Funds - Multi Premia		
F Thesaurierend GBP Hedged PF		
I Thesaurierend GBP Hedged PF		
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	Maximum 20%	SONIA Cap

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 7: Redex- und SolEx-Gebühren

Die Redex-Gebühren sind an die für die Verwaltung der Redex-Klasse zuständige Anlageverwaltungsgesellschaft zu zahlen und werden als Prozentsatz des Nettovermögens der betreffenden Klasse berechnet.

Die maximale jährliche Gebühr im Zusammenhang mit der Reduzierung der Durationsposition der Redex-Anteilsklassen beträgt 0.05%.

Die maximale jährliche Gebühr im Zusammenhang mit der Teilminderung des mit den europäischen Aktienmärkten verbundenen Risikos durch das Management eines Overlay aus Derivaten auf den Aktienindex in den SolEx-Anteilsklassen beträgt 0.30%. Die SolEx-Gebühren werden als Prozentsatz des Nettovermögens der betreffenden Klasse berechnet und sind an die für die Verwaltung der SolEx-Klasse zuständige Anlageverwaltungsgesellschaft zu zahlen.

Erläuterung 8: Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern/Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern

Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern wie auch die damit verbundenen Kosten hängen mit den Steuerrückforderungsverfahren zusammen. Diese Erträge und Gebühren sind für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens angegeben.

Erläuterung 9: Servicegebühr

Zahlt die SICAV 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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für die erhobene Dienstleistungsgebühr im Namen der Gesellschaft die folgenden Dienstleistungen zu erbringen und/oder zu beschaffen und alle Aufwendungen (einschließlich der angemessenen Auslagen) zu tragen, die im täglichen Geschäftsbetrieb und bei der Verwaltung der Anteilsklassen anfallen, wie u.a.:

- Verwahrstellengebühren mit Ausnahme transaktionsbezogener Gebühren;
- Honorare der Abschlussprüfer;
- die Honorare und Aufwendungen der Verwaltungsratsmitglieder sowie die Vergütung der Führungskräfte und Mitarbeiter der SICAV: jedes Verwaltungsratsmitglied der SICAV hat Anspruch auf ein Honorar zur Vergütung seiner Tätigkeit als Verwaltungsratsmitglied oder als Mitglied eines Ausschusses des Verwaltungsrats;
- die luxemburgische „Taxe d’abonnement“;
- die Kosten für die Währungsabsicherung von Anteilsklassen;
- die Gebühren der Register- und Verwaltungsstelle (einschließlich der Nettoinventarwertberechnung), aller Zahlstellen und Vertreter in Ländern, in denen die Anteile verkauft werden dürfen, sowie aller anderen Vermittler, die im Namen des SICAV beschäftigt werden, wobei dieser Vergütung das Nettovermögen des SICAV oder eine Transaktionsbasis zu Grunde gelegt werden oder es sich bei ihr um einen festen Betrag handeln kann;
- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung in den erforderlichen Sprachen und die Verteilung von Angebotsinformationen oder Unterlagen bezüglich dem SICAV (einschließlich Mitteilungen an Anteilinhaber), Jahres- und Halbjahresberichten oder anderer Berichte oder Unterlagen, die nach den geltenden Gesetzen oder Vorschriften der Länder, in denen die Anteile zum Vertrieb zugelassen sind, erlaubt oder erforderlich sind;
- Gebühren der Registerstelle;
- die Kosten für den Druck von Zertifikaten und Vollmachten;
- die Kosten für Erstellung und Einreichung der Satzung und aller übrigen Unterlagen, die den SICAV betreffen, u.a. Registrierungsanträge und Angebotsrundschriften, bei allen Behörden (einschließlich örtlicher Verbände der Wertpapierhändler), in deren Zuständigkeit der SICAV oder das Angebot von Anteilen fällt;
- die Kosten für die Qualifizierung des SICAV oder den Verkauf von Anteilen in einem Land oder die Zulassung an einer Börse;
- die Kosten für das Rechnungswesen;
- Rechtskosten;
- die Kosten für die Erstellung, den Druck, die Veröffentlichung und die Verteilung öffentlicher Benachrichtigungen und anderer Mitteilungen an die Anteilinhaber;

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

- die Kosten für die Berechnung des NIW der einzelnen Anteilsklassen;
- Versicherung, Porto, Telefon, Fernschreiber und sonstige Kommunikationsmittel;
- Vertriebs- und Vertriebsunterstützung (einschließlich die von lokalen Orderrouting-Plattformen berechneten Kosten, die lokalen Transferstellenkosten, die Kosten lokaler Vertreter und die Übersetzungskosten);
- sowie alle ähnlichen Auslagen und Aufwendungen.

Erläuterung 10: Geldwerte Vorteile („Soft Commissions“)

Anlageverwaltungsgesellschaften von AXA (AXA IM), die als beauftragte Anlageverwalter von AXA Funds Management S.A. handeln, haben keine Soft-Commission-Vereinbarungen getroffen, sondern Provisionsteilungsvereinbarungen (CSA) mit verschiedenen Brokern unterzeichnet, die für einige, hauptsächlich in Aktien anlegende Teilfonds der SICAV gelten. Die CSA ermöglichen es, den von diesen Brokern geführten CSA-Konten Nicht-Ausführungsgebühren zuzuweisen, die dann im Ermessen von AXA IM zur Finanzierung von Research- und Abwicklungsdienstleistungen Dritter verwendet werden.

AXA IM kann außerdem im Hinblick auf einige Teilfonds der SICAV, die vorwiegend in US-Hochzinsanleihen investieren, Vereinbarungen mit einem unabhängigen Dritten als Kontrahenten im Falle von Kompensationsgeschäften unter Einhaltung der Richtlinien und Verfahren von AXA IM und der geltenden Vorschriften eingehen. (In einem solchen Falle schließt die „Soft Dollar Commission“-Vereinbarung keine direkte Zahlung von Provisionen an den ausführenden Broker mit ein. Vielmehr wurde ein vorher festgelegter „Provisionsplan“ dokumentiert und genehmigt, der dann in die Preise der Kompensationsgeschäfte einfließt.)

Erläuterung 11: Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren werden für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht. Diese Gebühren werden auch im Zusätzlichen ungeprüften Anhang aufgeführt.

Erläuterung 12: Termineinlagen

Zum 31. Dezember 2018 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Termineinlagen:

AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
BRED Banque Populaire 2.47% 01/02/2019	5,164,000	5,164,000	8.15%
	Total	5,164,000	8.15%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

AXA World Funds - Global Flexible Property

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	44,094,003	USD	56,648,461	16/01/2019	(454,347)
State Street	EUR	277,555,767	USD	316,283,968	16/01/2019	1,345,988
State Street	USD	28,974,688	EUR	25,426,634	16/01/2019	(123,106)
State Street	USD	3,307,423	GBP	2,596,355	16/01/2019	(1,415)
						767,120
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
UBS Limited	USD	24,390,248	EUR	21,265,700	21/02/2019	(19,192)
BNP Paribas SA	USD	15,189,694	JPY	1,696,000,000	15/02/2019	(316,312)
Goldman Sachs International	USD	1,218,185	CHF	1,200,000	15/02/2019	(3,918)
BNP Paribas SA	USD	1,246,126	SEK	11,200,000	15/02/2019	(21,523)
BNP Paribas SA	USD	7,876,678	GBP	6,200,000	15/02/2019	(36,313)
BNP Paribas SA	USD	54,363,867	EUR	47,300,000	15/02/2019	98,702
Goldman Sachs International	USD	14,958,299	AUD	20,800,000	15/02/2019	302,795
Merrill Lynch International	USD	11,045,626	SGD	15,100,000	15/02/2019	(43,370)
Merrill Lynch International	USD	480,460	EUR	420,000	13/02/2019	(1,307)
Credit Agricole CIB	USD	15,510,815	EUR	13,695,225	13/02/2019	(198,472)
UBS Limited	USD	1,150,541	EUR	1,000,000	13/02/2019	3,478
Natixis	USD	22,878,342	GBP	17,662,541	12/02/2019	339,109
Credit Agricole CIB	GBP	1,793,605	USD	2,304,147	12/02/2019	(15,322)
Merrill Lynch International	USD	114,793	EUR	100,000	12/02/2019	96
State Street	USD	737,880	EUR	645,311	11/01/2019	(294)
State Street	EUR	1,908,268	USD	2,182,008	11/01/2019	870
UBS Limited	USD	6,497,878	EUR	5,739,597	10/01/2019	(67,129)
Natixis	USD	17,632,449	EUR	15,142,103	10/01/2019	312,763
						334,661
					Total	1,101,781

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	20,198	USD	23,016	16/01/2019	99
State Street	USD	2,885	EUR	2,530	16/01/2019	(9)
Total						90

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	23,273,226	EUR	20,398,593	16/01/2019	(70,568)
State Street	USD	6,880,869	CHF	6,810,994	16/01/2019	(36,055)
State Street	USD	708,888	GBP	557,630	16/01/2019	(1,766)
State Street	EUR	113,066,042	USD	128,856,417	16/01/2019	534,373
State Street	CHF	46,177,770	USD	46,513,292	16/01/2019	382,666
State Street	GBP	3,611,002	USD	4,638,609	16/01/2019	(36,688)
State Street	USD	275,889	SGD	378,194	16/01/2019	(1,661)
State Street	SGD	2,868,184	USD	2,089,969	16/01/2019	14,943
Total						785,244

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	41,766,719	EUR	36,657,991	16/01/2019	(160,848)
State Street	EUR	3,679,503	USD	4,202,472	16/01/2019	7,245
State Street	EUR	32,254	HKD	288,314	16/01/2019	63
State Street	HKD	3,332,146	EUR	374,318	16/01/2019	(2,278)
State Street	NOK	74,334	EUR	7,662	07/01/2019	(154)
State Street	CHF	42,785	EUR	37,941	07/01/2019	26
State Street	GBP	1,008,255	EUR	1,128,565	07/01/2019	(5,401)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	EUR	403,724	NOK	3,918,850	07/01/2019	7,885
State Street	EUR	3,827,034	CHF	4,332,748	07/01/2019	(17,882)
State Street	EUR	6,100,644	SEK	62,498,560	07/01/2019	(66,063)
State Street	EUR	18,786,886	GBP	16,760,533	07/01/2019	116,206
State Street	SEK	627,470	EUR	60,969	07/01/2019	943
						(120,258)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	59,486	EUR	52,024	11/01/2019	(21)
State Street	HKD	29,900	EUR	3,340	11/01/2019	-
State Street	EUR	1,211	USD	1,384	11/01/2019	-
State Street	EUR	54	HKD	482	11/01/2019	-
						(21)
					Total	(120,279)

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,384,567	GBP	1,248,411	16/01/2019	(5,698)
State Street	GBP	19,084,754	EUR	21,539,065	16/01/2019	(285,759)
						(291,457)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	331,853	EUR	368,131	11/01/2019	1,494
						1,494
					Total	(289,963)

AXA World Funds - Framlington American Growth

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	5,262,661	USD	5,998,203	16/01/2019	24,297
State Street	USD	2,294,022	EUR	2,010,388	16/01/2019	(6,626)
					Total	17,671

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	124,797	EUR	109,448	16/01/2019	(453)
State Street	EUR	1,362,190	USD	1,552,353	16/01/2019	6,513
					Total	6,060

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	6,464	EUR	5,667	16/01/2019	(25)
State Street	EUR	47,770	USD	54,426	16/01/2019	262
						237
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	EUR	52	USD	59	11/01/2019	-
State Street	USD	159,592	EUR	139,505	08/01/2019	(4)
State Street	EUR	8	USD	9	07/01/2019	-
State Street	USD	504	EUR	442	07/01/2019	(2)
State Street	EUR	2,271	USD	2,597	04/01/2019	1
State Street	USD	415	EUR	363	04/01/2019	-
						(5)
					Total	232

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	1,660,468	EUR	1,873,986	16/01/2019	(24,842)
State Street	USD	185,122,795	EUR	162,461,867	16/01/2019	(695,456)
State Street	CHF	31,787,493	EUR	28,082,265	16/01/2019	128,595
State Street	EUR	10,908,895	USD	12,439,989	16/01/2019	38,423
State Street	EUR	160,699	GBP	144,142	16/01/2019	179
State Street	EUR	6,459,077	CHF	7,292,099	16/01/2019	(12,536)
						(565,637)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	3,004,894	TWD	105,000,000	24/01/2019	(3,470)
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	30,000,000	EUR	26,110,576	23/01/2019	89,094
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	450,841,860	USD	512,000,000	23/01/2019	3,700,824
HSBC	EUR	118,011,792	JPY	15,139,000,000	23/01/2019	(2,690,368)
HSBC	EUR	18,177,710	CHF	20,500,000	23/01/2019	(16,639)
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	81,130,168	GBP	73,000,000	23/01/2019	(145,163)
HSBC	EUR	6,472,480	SEK	66,500,000	23/01/2019	(88,741)
						845,537
					Total	279,900

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	151,053	EUR	132,286	16/01/2019	(333)
State Street	EUR	476,417	USD	542,825	16/01/2019	2,378
Total						2,045

AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	6,261,480	USD	7,135,234	16/01/2019	30,294
State Street	USD	770,315	EUR	675,402	16/01/2019	(2,605)
Total						27,689

AXA World Funds - Framlington Robotech

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	99,586,541	USD	113,470,177	16/01/2019	534,481
State Street	USD	19,303,287	EUR	16,927,639	16/01/2019	(75,132)
State Street	CHF	18,931,538	USD	19,058,078	16/01/2019	198,055
State Street	USD	3,334,257	CHF	3,302,136	16/01/2019	(24,497)
632,907						
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	75,654	USD	86,566	08/01/2019	(16)
State Street	GBP	10,413	USD	13,220	08/01/2019	(8)
State Street	USD	313,279	EUR	273,849	08/01/2019	(8)
State Street	EUR	587,924	USD	670,785	07/01/2019	1,757
State Street	CHF	9,166	USD	9,291	07/01/2019	24
State Street	USD	199,917	EUR	175,303	07/01/2019	(617)
State Street	USD	7,599	GBP	6,012	07/01/2019	(29)
State Street	EUR	238,159	USD	271,867	04/01/2019	501
State Street	CHF	14,956	USD	15,096	04/01/2019	99
State Street	GBP	7,893	USD	10,017	04/01/2019	(4)
State Street	USD	275,973	EUR	241,658	04/01/2019	(398)
State Street	USD	3,028	CHF	3,000	04/01/2019	(20)
State Street	USD	126	GBP	100	04/01/2019	-
Total						1,281
Total						634,188

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	34,627	EUR	30,355	16/01/2019	(106)
State Street	EUR	285,889	USD	325,794	16/01/2019	1,373
State Street	USD	635,352	GBP	500,892	16/01/2019	(2,991)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	USD	3,127,460	CHF	3,095,977	16/01/2019	(16,667)
State Street	GBP	5,174,623	USD	6,654,091	16/01/2019	(59,468)
State Street	CHF	27,276,608	USD	27,460,332	16/01/2019	240,501
Total						162,642

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	AUD	30,963	USD	22,419	16/01/2019	(616)
State Street	USD	338	CNH	2,348	16/01/2019	(4)
State Street	USD	118	CNY	812	16/01/2019	-
State Street	USD	219	AUD	306	16/01/2019	4
State Street	CNH	158,854	USD	22,872	16/01/2019	250
State Street	HKD	358,856	USD	45,930	16/01/2019	(79)
State Street	USD	221	HKD	1,727	16/01/2019	-
State Street	USD	81	SGD	111	16/01/2019	(1)
State Street	SGD	30,955	USD	22,546	16/01/2019	171
State Street	USD	557	GBP	433	16/01/2019	5
State Street	USD	796	EUR	698	16/01/2019	(3)
State Street	EUR	20,000	USD	22,790	16/01/2019	98
State Street	GBP	18,611	USD	23,935	16/01/2019	(216)
						(391)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Goldman Sachs International	USD	230,403	EUR	200,000	14/02/2019	971
State Street	CNY	812	USD	118	11/01/2019	-
State Street	AUD	161	USD	113	11/01/2019	-
State Street	HKD	909	USD	116	11/01/2019	-
						971
Total						580

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,193,684	EUR	1,046,033	16/01/2019	(3,378)
State Street	EUR	7,247,174	USD	8,258,073	16/01/2019	35,465
State Street	USD	5,422	CHF	5,386	16/01/2019	(48)
State Street	CHF	143,776	USD	144,736	16/01/2019	1,276
State Street	USD	1,067	HKD	8,348	16/01/2019	1
State Street	USD	16,888	GBP	13,132	16/01/2019	152
State Street	USD	80	SGD	110	16/01/2019	(1)
State Street	SGD	31,347	USD	22,831	16/01/2019	173
State Street	HKD	1,371,944	USD	175,597	16/01/2019	(300)
State Street	GBP	633,891	USD	815,198	16/01/2019	(7,357)
						25,983

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	664	USD	759	11/01/2019	-
State Street	HKD	4,361	USD	557	11/01/2019	-
						-
					Total	25,983

AXA World Funds - China Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in CNH
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	19,647	CNH	155,489	16/01/2019	(1,018)
State Street	CNH	3,597	EUR	454	16/01/2019	24
						(994)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Goldman Sachs International	CNY	116,620,000	USD	16,833,076	12/03/2019	542,553
					Total	542,553
						541,559

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	2,273,204	CHF	2,564,663	16/01/2019	(2,891)
State Street	CHF	35,993,360	EUR	31,798,344	16/01/2019	145,148
State Street	USD	92,678,575	EUR	81,318,560	16/01/2019	(332,961)
State Street	EUR	2,221,324	USD	2,535,469	16/01/2019	5,747
					Total	(184,957)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	175,527	JPY	22,266,032	16/01/2019	(832)
State Street	JPY	1,520,008,258	EUR	11,800,881	16/01/2019	238,402
						237,570
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	JPY	15,864,239	EUR	125,648	11/01/2019	4
					Total	4
						237,574

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	436	GBP	393	16/01/2019	(1)
State Street	EUR	16,928	CHF	19,119	16/01/2019	(40)
State Street	USD	391,744	EUR	343,790	16/01/2019	(1,472)
State Street	GBP	17,760	EUR	20,043	16/01/2019	(266)
State Street	CHF	321,721	EUR	284,224	16/01/2019	1,298
Total						(481)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ in EUR
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	1,890,804	USD	2,150,000	10/01/2019	11,771
Total						11,771

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	963,352	USD	1,100,000	17/01/2019	2,216
Société Générale	GBP	300,000	EUR	334,053	17/01/2019	24
Natixis	EUR	14,009,589	GBP	12,500,000	17/01/2019	89,722
Société Générale	EUR	729,513	GBP	660,000	17/01/2019	(5,456)
BNP Paribas SA	EUR	439,466	USD	500,000	17/01/2019	2,586
UBS Limited	EUR	16,685,907	USD	19,050,000	17/01/2019	40,779
Natixis	EUR	793,792	USD	900,000	17/01/2019	7,408
Total						137,279

AXA World Funds - European High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	1,238,749	GBP	1,109,988	16/01/2019	2,636
State Street	GBP	25,230,520	EUR	28,474,039	16/01/2019	(376,639)
						(374,003)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	6,639,956	GBP	6,020,000	29/03/2019	(46,225)
BNP Paribas SA	EUR	307,928	USD	350,000	28/02/2019	3,184
BNP Paribas SA	EUR	6,096,103	GBP	5,400,000	28/02/2019	91,516
Credit Suisse International	GBP	600,000	EUR	678,481	31/01/2019	(10,648)
Credit Suisse International	EUR	261,319	USD	300,000	31/01/2019	(503)
Credit Suisse International	EUR	8,233,938	GBP	7,350,000	31/01/2019	52,977
Total						90,301
						(283,702)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	13,961,671	EUR	12,252,526	16/01/2019	(52,355)
State Street	EUR	241,953	USD	276,172	16/01/2019	626
						(51,729)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	USD	90,310	EUR	78,980	11/01/2019	(31)
State Street	EUR	1,429	USD	1,634	11/01/2019	1
Credit Agricole CIB	JPY	1,010,455,200	USD	9,000,000	10/01/2019	94,145
Credit Agricole CIB	USD	3,000,000	EUR	2,631,738	10/01/2019	(8,925)
Société Générale	NOK	21,000,000	EUR	2,173,058	10/01/2019	(52,101)
Société Générale	USD	2,500,000	EUR	2,182,156	10/01/2019	3,522
HSBC	CAD	6,300,000	EUR	4,197,276	10/01/2019	(163,832)
Société Générale	EUR	2,222,028	JPY	280,000,000	10/01/2019	(10,515)
Credit Agricole CIB	EUR	2,800,000	JPY	352,484,720	10/01/2019	(10,491)
Natixis	EUR	2,031,043	MXN	46,400,000	10/01/2019	(27,032)
BNP Paribas SA	EUR	2,049,265	PLN	8,900,000	10/01/2019	(22,104)
Credit Agricole CIB	EUR	2,310,234	NZD	3,800,000	10/01/2019	82,044
Credit Agricole CIB	EUR	4,621,932	SEK	48,000,000	10/01/2019	(114,264)
Natixis	EUR	104,528	NOK	1,000,000	10/01/2019	3,530
Société Générale	EUR	212,877,845	USD	244,100,000	10/01/2019	(531,764)
Natixis	EUR	21,554,095	GBP	19,200,000	10/01/2019	168,053
Natixis	EUR	15,251,791	CAD	22,900,000	10/01/2019	590,545
Natixis	EUR	4,018,050	AUD	6,500,000	10/01/2019	16,761
BNP Paribas SA	EUR	68,338,942	JPY	8,760,000,000	10/01/2019	(1,507,765)
						(1,490,223)
					Total	(1,541,952)

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	5,822,282	EUR	5,107,568	16/01/2019	(24,757)
State Street	EUR	58,988,033	USD	67,224,252	16/01/2019	304,054
State Street	USD	1,148,857	CHF	1,138,349	16/01/2019	(9,011)
State Street	CHF	17,030,068	USD	17,143,852	16/01/2019	178,211
						448,497
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	128,000	USD	146,352	04/02/2019	413
HSBC	CAD	24,000	USD	18,070	04/02/2019	(451)
HSBC	GBP	70,000	USD	89,688	04/02/2019	(752)
HSBC	USD	19,592,127	EUR	17,138,000	04/02/2019	(58,311)
HSBC	USD	5,643,932	GBP	4,406,000	04/02/2019	46,066
HSBC	USD	1,044,088	CAD	1,388,000	04/02/2019	25,132
State Street	EUR	2,171	USD	2,478	02/01/2019	5
						12,102
					Total	460,599

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,604	EUR	1,408	16/01/2019	(6)
State Street	EUR	40,986	USD	46,704	16/01/2019	200
						194
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	20,640,932	EUR	18,100,000	10/01/2019	(62,025)
						(62,025)
					Total	(61,831)

AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	7,108,964	EUR	6,280,950	16/01/2019	28,134
State Street	EUR	37,668	CHF	42,518	16/01/2019	(66)
State Street	USD	369,887	EUR	324,609	16/01/2019	(1,389)
						26,679
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	CHF	183	EUR	163	11/01/2019	-
Goldman Sachs International	EUR	175,768	CHF	200,000	10/01/2019	(1,719)
Goldman Sachs International	EUR	2,218,792	AUD	3,600,000	10/01/2019	2,694
Goldman Sachs International	EUR	33,786,755	USD	38,800,000	10/01/2019	(134,969)
Goldman Sachs International	EUR	4,737,305	GBP	4,200,000	10/01/2019	59,108
Goldman Sachs International	CAD	500,000	EUR	328,726	10/01/2019	(8,611)
Goldman Sachs International	USD	6,500,000	EUR	5,719,127	10/01/2019	(36,364)
Credit Agricole CIB	EUR	1,039,180	SEK	10,800,000	10/01/2019	(26,464)
Merrill Lynch International	EUR	900,652	AUD	1,400,000	10/01/2019	38,836
Goldman Sachs International	EUR	3,059,259	CAD	4,570,000	10/01/2019	133,412
						25,923
					Total	52,602

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,560,647	GBP	1,214,880	16/01/2019	12,384
State Street	AUD	32,063	USD	23,216	16/01/2019	(638)
State Street	USD	18,013,505	CHF	17,839,020	16/01/2019	(102,961)
State Street	USD	471,395	JPY	52,975,429	16/01/2019	(11,801)
State Street	USD	154,268	EUR	135,384	16/01/2019	(663)
State Street	EUR	3,943,855	USD	4,493,968	16/01/2019	19,311
State Street	GBP	46,809,041	USD	60,197,502	16/01/2019	(543,300)
State Street	JPY	1,948,235,155	USD	17,234,903	16/01/2019	535,178
State Street	CHF	181,092,565	USD	182,310,082	16/01/2019	1,598,973
						1,506,483

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	381,689	EUR	300,000	09/05/2019	35,013
HSBC	USD	1,277,994	CAD	1,700,000	17/01/2019	32,837
HSBC	USD	32,091,605	GBP	25,100,000	17/01/2019	102,182
HSBC	USD	61,957,826	EUR	54,300,000	17/01/2019	(187,329)
Société Générale	GBP	1,200,000	USD	1,524,906	17/01/2019	4,469
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	3,686,332	USD	4,200,000	17/01/2019	18,926
HSBC	EUR	1,100,000	USD	1,265,183	17/01/2019	(6,257)
State Street	GBP	99,458	USD	126,157	11/01/2019	562
State Street	JPY	12,888,721	USD	116,725	11/01/2019	788
						1,191
Total						1,507,674

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	70,811,037	USD	80,689,308	16/01/2019	345,601
State Street	USD	3,050,890	EUR	2,676,398	16/01/2019	(11,926)
						333,675
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	15,097,328	EUR	13,200,000	15/03/2019	(83,092)
Credit Agricole CIB	USD	874,058	EUR	763,000	15/03/2019	(3,417)
State Street	EUR	80,507	USD	92,058	11/01/2019	36
						(86,473)
Total						247,202

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	56,921,822	EUR	49,919,873	16/01/2019	(205,611)
State Street	EUR	638,572,457	USD	727,669,543	16/01/2019	3,101,585
State Street	CHF	19,704,757	USD	19,836,411	16/01/2019	174,809
State Street	USD	1,166,603	CHF	1,155,040	16/01/2019	(6,400)
State Street	USD	96,209	SGD	131,977	16/01/2019	(648)
State Street	GBP	751,335	USD	966,234	16/01/2019	(8,721)
State Street	USD	805	HKD	6,304	16/01/2019	-
State Street	USD	43,428	GBP	33,929	16/01/2019	188
State Street	SGD	3,079,625	USD	2,243,392	16/01/2019	16,691
State Street	HKD	175,740	USD	22,493	16/01/2019	(39)
						3,071,854
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	11,923,331	GBP	9,365,000	29/03/2019	(53,703)
HSBC	USD	41,304,701	EUR	35,800,000	29/03/2019	81,409
BNP Paribas SA	USD	44,671,630	EUR	39,300,000	28/02/2019	(464,606)
BNP Paribas SA	USD	19,638,777	GBP	15,300,000	28/02/2019	99,264
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	36,162,022	EUR	31,500,000	31/01/2019	68,795

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	13,767,182	GBP	10,700,000	31/01/2019	120,847
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	2,000,000	USD	2,266,654	31/01/2019	24,980
State Street	USD	107	EUR	94	11/01/2019	-
State Street	EUR	2,902,661	USD	3,319,048	11/01/2019	1,320
State Street	HKD	1,806	USD	230	11/01/2019	-
State Street	SGD	308	USD	226	11/01/2019	-
						(121,694)
Total						2,950,160

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	25,550,923	USD	29,131,500	16/01/2019	103,694
State Street	CHF	246,067,651	EUR	217,390,293	16/01/2019	1,256,658
State Street	EUR	12,742,423	CHF	14,384,720	16/01/2019	(39,331)
State Street	GBP	35,080,709	EUR	39,586,894	16/01/2019	(689,613)
State Street	EUR	1,253,804	GBP	1,126,130	16/01/2019	5,160
State Street	USD	306,828,734	EUR	269,262,862	16/01/2019	(1,238,860)
State Street	SGD	178,110	EUR	113,864	16/01/2019	69
State Street	EUR	202	SGD	316	16/01/2019	(1)
State Street	AUD	51,405,101	EUR	32,663,432	16/01/2019	(1,058,209)
State Street	EUR	754,207	AUD	1,188,063	16/01/2019	23,756
						(1,636,677)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	16,637	GBP	14,998	11/01/2019	5
Société Générale	EUR	2,259,022	GBP	2,000,000	10/01/2019	40,974
HSBC	GBP	36,250,000	EUR	40,623,765	10/01/2019	(421,650)
Barclays Bank Plc Wholesale	GBP	14,700,000	EUR	16,300,341	10/01/2019	2,309
BNP Paribas SA	USD	68,900,000	EUR	60,449,654	10/01/2019	(233,234)
HSBC	USD	194,000,000	EUR	169,228,163	10/01/2019	321,696
HSBC	CAD	2,400,000	EUR	1,604,953	10/01/2019	(66,151)
BNP Paribas SA	GBP	4,000,000	EUR	4,428,113	10/01/2019	7,983
Natixis	GBP	11,705,214	EUR	13,484,089	10/01/2019	(502,727)
HSBC	EUR	877,304,474	USD	1,003,800,000	10/01/2019	15,049
HSBC	EUR	17,583,016	AUD	28,500,000	10/01/2019	53,615
HSBC	EUR	544,365,623	GBP	484,000,000	10/01/2019	7,598,081
HSBC	EUR	1,835,474	SEK	19,000,000	10/01/2019	(14,390)
Société Générale	EUR	242,536,148	USD	277,300,000	10/01/2019	184,725
Natixis	EUR	2,469,678	JPY	314,000,000	10/01/2019	(17,315)
Natixis	EUR	52,392,176	CAD	78,600,000	10/01/2019	1,996,404
Goldman Sachs International	EUR	18,279,737	SEK	190,000,000	10/01/2019	(218,908)
State Street	CHF	5,516,208	EUR	4,878,405	03/01/2019	22,471
State Street	USD	3,010,515	EUR	2,637,678	02/01/2019	(4,846)
State Street	AUD	9,316	EUR	5,780	02/01/2019	(47)
State Street	GBP	107,556	EUR	119,435	02/01/2019	(121)
State Street	SGD	316	EUR	202	02/01/2019	1
						8,763,924
Total						7,127,247

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	USD	40,160,660	EUR	35,244,769	16/01/2019	(163,242)
State Street	EUR	1,359,141	USD	1,550,265	16/01/2019	4,937
State Street	CHF	27,223,851	EUR	24,051,357	16/01/2019	138,790
State Street	EUR	2,234,250	CHF	2,521,297	16/01/2019	(6,087)
State Street	EUR	624,971	GBP	563,546	16/01/2019	113
State Street	GBP	26,340,449	EUR	29,725,472	16/01/2019	(519,342)
						(544,831)
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	USD	9,650,000	EUR	8,486,017	10/01/2019	(52,222)
Royal Bank of Canada	GBP	16,000,000	EUR	17,757,564	10/01/2019	(13,183)
Merrill Lynch International	GBP	12,600,000	EUR	14,078,649	10/01/2019	(104,948)
Merrill Lynch International	USD	6,550,000	EUR	5,746,913	10/01/2019	(22,420)
Royal Bank of Canada	EUR	2,626,510	USD	3,000,000	10/01/2019	4,605
Credit Agricole CIB	EUR	339,164,035	USD	388,000,000	10/01/2019	64,317
Credit Agricole CIB	EUR	291,073,129	GBP	260,300,000	10/01/2019	2,394,221
Merrill Lynch International	EUR	4,502,593	GBP	4,000,000	10/01/2019	66,497
Royal Bank of Canada	EUR	4,441,760	GBP	4,000,000	10/01/2019	5,664
Credit Agricole CIB	USD	9,100,000	EUR	7,973,154	10/01/2019	(20,043)
State Street	EUR	5,475	CHF	6,190	03/01/2019	(25)
State Street	USD	449,799	EUR	394,093	02/01/2019	(724)
						2,321,739
					Total	1,776,908

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilklassen						
State Street	EUR	609,918,931	USD	694,987,725	16/01/2019	2,992,815
State Street	CHF	175,132,230	USD	176,307,982	16/01/2019	1,548,039
State Street	GBP	47,394,977	USD	60,947,084	16/01/2019	(546,155)
State Street	USD	24,001,711	EUR	21,058,764	16/01/2019	(97,582)
State Street	USD	6,238,792	CHF	6,190,276	16/01/2019	(47,761)
State Street	USD	1,983,752	GBP	1,556,218	16/01/2019	484
						3,849,840
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	EUR	29,000,000	USD	34,212,373	04/12/2019	(90,642)
State Street	CHF	12,520	USD	12,719	11/01/2019	(10)
State Street	EUR	398,697	USD	455,890	11/01/2019	182
State Street	GBP	15,894	USD	20,161	11/01/2019	90
State Street	USD	5,773	EUR	5,049	11/01/2019	(2)
Société Générale	EUR	2,870,877	USD	3,272,208	10/01/2019	11,530
Royal Bank of Canada	EUR	8,700,000	USD	9,931,894	10/01/2019	19,251
BNP Paribas SA	USD	17,397,842	CAD	23,095,000	10/01/2019	484,947
BNP Paribas SA	USD	1,190,568	SEK	10,800,000	10/01/2019	(28,327)
Royal Bank of Canada	USD	38,088,240	GBP	29,775,000	10/01/2019	153,704
HSBC	USD	401,010,807	EUR	352,830,000	10/01/2019	(2,559,601)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
HSBC	USD	16,278,459	AUD	22,280,000	10/01/2019	590,893
						(1,417,985)
Total						2,431,855

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	100,270,077	USD	114,258,882	16/01/2019	488,437
State Street	USD	3,051,757	EUR	2,676,790	16/01/2019	(11,518)
State Street	CHF	5,748,570	USD	5,786,978	16/01/2019	50,998
State Street	USD	214,112	CHF	212,699	16/01/2019	(1,895)
						526,022
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	365,000	USD	416,120	04/02/2019	2,242
Credit Agricole CIB	USD	35,300,916	GBP	27,670,000	04/02/2019	4,792
Credit Agricole CIB	USD	32,149,156	EUR	28,200,000	04/02/2019	(173,678)
Credit Agricole CIB	GBP	975,000	USD	1,246,386	04/02/2019	(2,667)
State Street	EUR	140	USD	160	11/01/2019	-
						(169,311)
Total						356,711

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	24,628,446	EUR	21,585,419	16/01/2019	(73,525)
State Street	USD	192,485	CHF	191,078	16/01/2019	(1,566)
State Street	USD	125,847	GBP	99,007	16/01/2019	(327)
State Street	GBP	9,423,430	USD	12,118,483	16/01/2019	(109,111)
State Street	EUR	308,743,191	USD	351,804,383	16/01/2019	1,515,925
State Street	CHF	34,255,479	USD	34,484,544	16/01/2019	303,702
						1,635,098
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	7,434,291	EUR	6,500,000	15/03/2019	(40,916)
Société Générale	USD	61,709,582	EUR	54,060,000	04/03/2019	(399,400)
Barclays Bank Plc Wholesale	USD	102,665,573	GBP	80,060,000	04/03/2019	401,749
Société Générale	GBP	855,000	USD	1,096,512	04/03/2019	(4,386)
State Street	EUR	1,179,187	USD	1,348,342	11/01/2019	536
State Street	GBP	62,472	USD	79,242	11/01/2019	353
						(42,064)
Total						1,593,034

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Corporate Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	11,183,458	USD	12,743,394	16/01/2019	54,760
State Street	USD	173,124	EUR	151,932	16/01/2019	(743)
Total						54,017

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	9,465,675	EUR	8,309,439	16/01/2019	(43,505)
State Street	USD	797,586	CHF	791,131	16/01/2019	(5,849)
State Street	EUR	143,538,331	USD	163,559,045	16/01/2019	703,707
State Street	CHF	13,734,591	USD	13,827,307	16/01/2019	120,895
						775,248
Keiner bestimmten Anteilklasse zugeordnet						
State Street	EUR	273,681	USD	312,941	11/01/2019	125
Total						125
						775,373

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	14,400,457	USD	16,409,104	16/01/2019	70,528
State Street	USD	1,678,131	EUR	1,473,429	16/01/2019	(8,037)
Total						62,491

AXA World Funds - US High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	51,589	AUD	72,405	16/01/2019	602
State Street	USD	86,902,418	EUR	76,151,857	16/01/2019	(244,428)
State Street	USD	2,784,467	CHF	2,759,651	16/01/2019	(18,101)
State Street	USD	275,247	GBP	215,379	16/01/2019	766
State Street	AUD	1,686,506	USD	1,221,117	16/01/2019	(33,487)
State Street	EUR	584,494,141	USD	666,023,607	16/01/2019	2,861,250

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	CHF	44,603,511	USD	44,901,240	16/01/2019	395,978
State Street	GBP	1,591,279	USD	2,046,422	16/01/2019	(18,469)
						2,944,111
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	68,303	EUR	59,734	11/01/2019	(27)
State Street	AUD	7,141	USD	5,025	11/01/2019	3
State Street	EUR	9,313,423	USD	10,649,433	11/01/2019	4,240
State Street	GBP	13,743	USD	17,432	11/01/2019	78
State Street	CHF	113,671	USD	115,478	11/01/2019	(94)
						4,200
					Total	2,948,311

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	32,721,174	USD	37,285,780	16/01/2019	159,751
State Street	USD	2,656,553	EUR	2,328,366	16/01/2019	(7,989)
State Street	USD	978,850	GBP	768,955	16/01/2019	(1,115)
State Street	GBP	11,616,926	USD	14,932,088	16/01/2019	(127,287)
						23,360
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	117,602	USD	149,173	11/01/2019	664
State Street	EUR	206,241	USD	235,826	11/01/2019	93
						757
					Total	24,117

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	701,903,473	USD	799,796,529	16/01/2019	3,449,512
State Street	CHF	28,381,011	USD	28,574,115	16/01/2019	248,302
State Street	GBP	11,937,732	USD	15,351,369	16/01/2019	(137,729)
State Street	AUD	30,761	USD	22,274	16/01/2019	(612)
State Street	SGD	874,241	USD	636,762	16/01/2019	4,829
State Street	USD	167,990,477	EUR	147,206,706	16/01/2019	(470,304)
State Street	HKD	5,492,182	USD	702,954	16/01/2019	(1,207)
State Street	USD	1,302,220	CHF	1,293,124	16/01/2019	(11,013)
State Street	USD	3,356,790	GBP	2,648,379	16/01/2019	(18,347)
State Street	USD	133	AUD	186	16/01/2019	3
State Street	USD	2,481	SGD	3,405	16/01/2019	(18)
State Street	USD	4,607	HKD	36,049	16/01/2019	2
						3,063,418

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	630,000	USD	724,841	15/03/2019	(321)
Natixis	USD	92,279,653	EUR	80,610,000	15/03/2019	(424,412)
State Street	EUR	5,564,887	USD	6,363,170	11/01/2019	2,533
State Street	HKD	19,827	USD	2,532	11/01/2019	1
State Street	SGD	281	USD	206	11/01/2019	-
State Street	GBP	91,528	USD	116,099	11/01/2019	518
State Street	AUD	90	USD	63	11/01/2019	-
State Street	USD	1,189	EUR	1,040	11/01/2019	-
State Street	USD	633	GBP	499	11/01/2019	(3)
Total						2,641,734

AXA World Funds - Global Income Generation

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	95,941	USD	109,593	16/01/2019	176
State Street	USD	2,353,948	EUR	2,065,706	16/01/2019	(8,749)
						(8,573)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	4,324,363	GBP	3,918,000	29/03/2019	(27,208)
HSBC	EUR	42,700,000	USD	48,820,698	15/03/2019	248,466
HSBC	EUR	3,613,894	GBP	3,200,000	28/02/2019	55,620
HSBC	EUR	1,016,262	CAD	1,541,000	04/02/2019	31,091
HSBC	EUR	6,639,039	USD	7,560,000	04/02/2019	43,330
HSBC	EUR	7,991,113	GBP	7,117,000	04/02/2019	70,580
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	35,395,180	USD	40,458,000	04/02/2019	97,668
Credit Agricole CIB	EUR	555,667	USD	640,000	04/02/2019	(2,700)
Société Générale	USD	160,000	EUR	139,995	04/02/2019	(403)
Société Générale	GBP	29,000	EUR	32,487	04/02/2019	(213)
Société Générale	EUR	2,779,406	GBP	2,480,000	31/01/2019	19,027
State Street	USD	7,196	EUR	6,292	11/01/2019	(2)
						535,256
Total						526,683

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,296,281	EUR	2,028,110	16/01/2019	(21,544)
State Street	EUR	1,369	USD	1,567	16/01/2019	-
						(21,544)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	26,823,106	USD	31,000,000	09/01/2019	(281,537)
HSBC	EUR	2,270,453	JPY	295,000,000	09/01/2019	(81,671)
Société Générale	EUR	611,421	CHF	700,000	09/01/2019	(9,779)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
HSBC	EUR	3,659,586	HKD	33,000,000	09/01/2019	(26,317)
HSBC	EUR	835,174	NOK	8,000,000	09/01/2019	27,161
HSBC	EUR	281,632	DKK	2,100,000	09/01/2019	213
Société Générale	EUR	2,913,786	GBP	2,550,000	09/01/2019	73,358
HSBC	EUR	1,742,692	SEK	18,000,000	09/01/2019	(33,375)
						(331,947)
					Total	(353,491)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	402	USD	458	16/01/2019	2
State Street	USD	22,569	EUR	19,806	16/01/2019	(85)
						(83)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	31,950,275	HKD	292,400,000	10/01/2019	(707,293)
Credit Agricole CIB	USD	5,000,000	EUR	4,252,030	10/01/2019	119,326
Credit Agricole CIB	EUR	266,797	CHF	300,000	10/01/2019	565
Société Générale	EUR	200,974,005	USD	234,800,000	10/01/2019	(4,304,882)
HSBC	EUR	3,036,166	USD	3,600,000	10/01/2019	(111,211)
HSBC	EUR	4,804,130	HKD	43,000,000	10/01/2019	1,546
HSBC	EUR	3,301,410	SEK	34,000,000	10/01/2019	(53,396)
Credit Agricole CIB	EUR	6,071,974	USD	7,100,000	10/01/2019	(135,351)
Goldman Sachs International	EUR	985,889	JPY	130,000,000	10/01/2019	(50,649)
Credit Agricole CIB	EUR	2,579,744	NOK	25,200,000	10/01/2019	34,597
Société Générale	EUR	2,201,073	DKK	16,400,000	10/01/2019	3,318
Société Générale	EUR	18,551,175	GBP	16,800,000	10/01/2019	(161,612)
BNP Paribas SA	EUR	5,601,669	CHF	6,300,000	10/01/2019	10,801
BNP Paribas SA	EUR	21,362,830	SEK	225,700,000	10/01/2019	(907,160)
HSBC	EUR	6,299,394	NOK	60,000,000	10/01/2019	239,519
Société Générale	EUR	21,597,151	JPY	2,783,400,000	10/01/2019	(595,923)
Credit Agricole CIB	EUR	2,275,926	JPY	293,300,000	10/01/2019	(62,663)
Société Générale	EUR	406,919	SEK	4,300,000	10/01/2019	(17,365)
						(6,697,833)
					Total	(6,697,916)

AXA World Funds - Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
SEB AB	CHF	4,250,000	EUR	3,728,270	10/01/2019	43,348
BNP Paribas SA	USD	5,100,000	EUR	4,420,375	10/01/2019	38,408
HSBC	DKK	5,000,000	EUR	670,527	10/01/2019	(480)
HSBC	SEK	60,000,000	EUR	5,803,550	10/01/2019	116,695
Société Générale	EUR	19,655,412	GBP	17,800,000	10/01/2019	(171,231)
Credit Agricole CIB	EUR	331,263	GBP	300,000	10/01/2019	(2,894)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Income (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Société Générale	EUR	27,903,546	USD	32,600,000	10/01/2019	(597,697)
Credit Agricole CIB	EUR	6,500,686	USD	7,600,000	10/01/2019	(143,775)
Credit Agricole CIB	EUR	7,032,886	NOK	68,700,000	10/01/2019	94,330
BNP Paribas SA	EUR	31,742,791	CHF	35,700,000	10/01/2019	61,204
BNP Paribas SA	EUR	33,942,006	SEK	358,600,000	10/01/2019	(1,441,327)
HSBC	EUR	4,199,596	NOK	40,000,000	10/01/2019	159,679
Société Générale	EUR	10,844,313	DKK	80,800,000	10/01/2019	16,346
Total						(1,827,394)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	362,114	EUR	317,871	16/01/2019	(1,554) (1,554)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Plc Wholesale	EUR	17,531,331	USD	20,000,000	13/03/2019	143,688
HSBC	EUR	696,870	DKK	5,200,000	13/03/2019	320
HSBC	EUR	230,571	CHF	260,000	13/03/2019	(574)
Total						143,434 141,880

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	3,359	GBP	2,621	16/01/2019	33
State Street	GBP	53,181	USD	68,393	16/01/2019	(888)
State Street	USD	5,690	CHF	5,657	16/01/2019	(62)
State Street	CHF	92,587	USD	93,204	16/01/2019	969
State Street	USD	35,287,623	EUR	31,046,248	16/01/2019	(253,490)
State Street	EUR	866,499,117	USD	987,715,026	16/01/2019	4,235,617 3,982,179
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
UBS	USD	9,027,601	JPY	1,000,000,000	10/04/2019	(98,586)
Merrill Lynch International	USD	64,584,881	JPY	7,200,000,000	25/03/2019	(1,030,648)
Merrill Lynch International	USD	20,996,247	PHP	1,114,700,000	20/03/2019	(85,815)
BNP Paribas SA	USD	2,332,482	CLP	1,570,000,000	20/03/2019	62,651
Deutsche Bank AG	USD	4,006,426	TWD	122,300,000	20/03/2019	(20,352)
JP MorganSecurities Plc	USD	43,654,106	CAD	57,460,000	20/03/2019	1,431,202
Merrill Lynch International	USD	26,929,241	HUF	7,605,000,000	20/03/2019	(256,609)
JP MorganSecurities Plc	USD	42,714,559	GBP	33,240,000	20/03/2019	391,260
BNP Paribas SA	USD	5,893,269	MXN	120,300,000	20/03/2019	(163,376)
Merrill Lynch International	USD	9,030,672	KRW	10,040,000,000	20/03/2019	8,412
Deutsche Bank AG	USD	8,666,478	KRW	9,680,000,000	20/03/2019	(32,274)
JP MorganSecurities Plc	USD	5,457,412	CLP	3,686,000,000	20/03/2019	128,368

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
BNP Paribas SA	USD	40,595,395	ILS	150,510,000	20/03/2019	374,656
JP MorganSecurities Plc	USD	11,577,686	IDR	169,100,000,000	20/03/2019	49,271
JP MorganSecurities Plc	USD	5,169,974	NZD	7,430,000	20/03/2019	189,634
JP MorganSecurities Plc	USD	10,077,041	CHF	9,890,000	20/03/2019	(43,174)
BNP Paribas SA	USD	3,656,464	INR	259,100,000	20/03/2019	(15,087)
Deutsche Bank AG	USD	13,819,648	EUR	11,960,000	20/03/2019	54,201
Goldman Sachs International	USD	7,792,973	AUD	10,950,000	20/03/2019	78,150
BNP Paribas SA	USD	17,452,798	HUF	4,899,000,000	20/03/2019	(59,821)
Merrill Lynch International	USD	15,766,893	CLP	10,891,000,000	20/03/2019	21,202
JP MorganSecurities Plc	USD	57,578,578	TWD	1,749,600,000	20/03/2019	(27,744)
JP MorganSecurities Plc	USD	4,082,353	MXN	82,700,000	20/03/2019	(81,276)
Deutsche Bank AG	USD	6,864,099	HUF	1,934,000,000	20/03/2019	(49,436)
Merrill Lynch International	USD	27,646,875	EUR	24,150,000	20/03/2019	(148,740)
Deutsche Bank AG	USD	41,357,529	AUD	57,460,000	20/03/2019	874,085
JP MorganSecurities Plc	USD	21,818,727	ZAR	302,000,000	20/03/2019	999,926
Deutsche Bank AG	USD	6,916,810	CAD	9,240,000	20/03/2019	127,049
BNP Paribas SA	USD	2,081,598	PHP	111,000,000	20/03/2019	(17,719)
JP MorganSecurities Plc	USD	56,949,848	EUR	49,610,000	20/03/2019	(149,137)
BNP Paribas SA	USD	33,364,863	AUD	46,350,000	20/03/2019	708,969
JP MorganSecurities Plc	USD	2,401,725	ILS	8,960,000	20/03/2019	7,347
JP MorganSecurities Plc	USD	12,049,106	INR	857,000,000	20/03/2019	(94,930)
BNP Paribas SA	USD	1,930,708	NZD	2,860,000	20/03/2019	13,646
Deutsche Bank AG	USD	2,414,884	PHP	128,300,000	20/03/2019	(11,624)
BNP Paribas SA	USD	36,777,518	EUR	32,100,000	20/03/2019	(168,206)
Goldman Sachs International	USD	3,898,741	NZD	5,780,000	20/03/2019	24,399
JP MorganSecurities Plc	USD	8,739,496	JPY	974,300,000	20/03/2019	(135,598)
Deutsche Bank AG	USD	5,438,002	CHF	5,330,000	20/03/2019	(16,067)
Merrill Lynch International	USD	5,140,902	CAD	6,850,000	20/03/2019	107,367
Merrill Lynch International	USD	5,538,693	IDR	81,800,000,000	20/03/2019	(38,034)
UBS	USD	952,825	TWD	29,200,000	20/03/2019	(8,598)
Goldman Sachs International	USD	5,585,859	MXN	112,300,000	20/03/2019	(68,016)
Deutsche Bank AG	USD	2,071,376	INR	146,700,000	20/03/2019	(7,423)
JP MorganSecurities Plc	USD	15,920,725	AUD	22,150,000	20/03/2019	314,942
Merrill Lynch International	USD	5,599,207	ILS	20,870,000	20/03/2019	22,124
JP MorganSecurities Plc	USD	9,275,829	NOK	79,560,000	20/03/2019	135,201
BNP Paribas SA	USD	21,760,640	SEK	195,670,000	20/03/2019	(155,236)
JP MorganSecurities Plc	USD	2,917,416	SEK	26,020,000	20/03/2019	3,065
UBS	USD	20,322,446	SEK	181,740,000	20/03/2019	(33,210)
JP MorganSecurities Plc	USD	8,886,334	KRW	9,960,000,000	20/03/2019	(64,035)
Merrill Lynch International	USD	2,405,616	GBP	1,880,000	20/03/2019	11,880
BNP Paribas SA	USD	3,230,189	NOK	27,390,000	20/03/2019	83,359
BNP Paribas SA	USD	83,163,094	CHF	82,110,000	20/03/2019	(858,223)
BNP Paribas SA	ILS	3,340,000	USD	890,151	20/03/2019	2,396
UBS	SGD	13,600,000	USD	9,943,584	20/03/2019	30,287
Goldman Sachs International	JPY	566,700,000	USD	5,146,401	20/03/2019	15,782
BNP Paribas SA	ZAR	146,900,000	USD	10,124,598	20/03/2019	2,165
UBS	ILS	7,140,000	USD	1,908,170	20/03/2019	(150)
Deutsche Bank AG	BRL	28,770,000	USD	7,333,939	20/03/2019	65,364
UBS	JPY	474,800,000	USD	4,257,173	20/03/2019	67,875
Deutsche Bank AG	ILS	20,850,000	USD	5,568,821	20/03/2019	2,918
JP MorganSecurities Plc	GBP	4,370,000	USD	5,559,176	20/03/2019	4,988

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Goldman Sachs International	ILS	7,390,000	USD	1,972,638	20/03/2019	2,189
BNP Paribas SA	CZK	107,400,000	USD	4,785,015	20/03/2019	(3,832)
JP MorganSecurities Plc	PHP	1,520,800,000	USD	28,480,446	20/03/2019	282,092
Deutsche Bank AG	IDR	121,300,000,000	USD	8,392,631	20/03/2019	(122,986)
Goldman Sachs International	USD	4,194,708	CLP	2,917,000,000	20/03/2019	(22,552)
UBS	USD	4,686,466	GBP	3,690,000	20/03/2019	(11,879)
JP MorganSecurities Plc	EUR	21,040,000	USD	24,088,903	20/03/2019	127,235
Deutsche Bank AG	ZAR	13,100,000	USD	948,469	20/03/2019	(45,402)
JP MorganSecurities Plc	SGD	27,450,000	USD	20,097,070	20/03/2019	34,016
JP MorganSecurities Plc	SEK	250,650,000	USD	28,018,431	20/03/2019	55,440
JP MorganSecurities Plc	CZK	745,800,000	USD	33,033,753	20/03/2019	167,427
JP MorganSecurities Plc	CAD	4,210,000	USD	3,124,917	20/03/2019	(31,314)
Merrill Lynch International	GBP	31,120,000	USD	39,499,705	20/03/2019	124,275
JP MorganSecurities Plc	MXN	877,100,000	USD	42,920,055	20/03/2019	1,238,577
Merrill Lynch International	IDR	64,800,000,000	USD	4,390,361	20/03/2019	27,388
BNP Paribas SA	SGD	37,640,000	USD	27,612,614	20/03/2019	(8,457)
JP MorganSecurities Plc	INR	500,300,000	USD	7,018,968	20/03/2019	70,484
BNP Paribas SA	BRL	10,020,000	USD	2,568,041	20/03/2019	8,985
BNP Paribas SA	NZD	57,300,000	USD	39,352,914	20/03/2019	(944,647)
UBS	BRL	8,050,000	USD	2,074,918	20/03/2019	(4,553)
Deutsche Bank AG	JPY	1,235,000,000	USD	11,013,528	20/03/2019	236,333
JP MorganSecurities Plc	JPY	3,007,300,000	USD	26,801,874	20/03/2019	592,222
UBS	MXN	15,700,000	USD	762,267	20/03/2019	28,168
UBS	INR	1,186,900,000	USD	16,588,816	20/03/2019	230,036
BNP Paribas SA	PLN	221,430,000	USD	58,912,669	20/03/2019	1,029
JP MorganSecurities Plc	NZD	34,980,000	USD	24,234,524	20/03/2019	(787,383)
JP MorganSecurities Plc	NOK	676,190,000	USD	79,597,886	20/03/2019	(1,910,592)
UBS	SEK	45,990,000	USD	5,157,764	20/03/2019	(6,687)
UBS	USD	1,589,635	HUF	446,000,000	20/03/2019	(4,697)
BNP Paribas SA	USD	7,076,367	BRL	27,240,000	20/03/2019	70,561
UBS	USD	968,003	ILS	3,590,000	20/03/2019	8,648
JP MorganSecurities Plc	USD	46,964,725	CZK	1,066,100,000	20/03/2019	(495,423)
JP MorganSecurities Plc	USD	1,798,231	HUF	510,000,000	20/03/2019	(24,883)
Deutsche Bank AG	USD	1,892,007	ILS	7,010,000	20/03/2019	18,727
UBS	TWD	119,500,000	USD	3,895,108	20/03/2019	39,480
JP MorganSecurities Plc	IDR	67,200,000,000	USD	4,570,821	20/03/2019	10,549
Deutsche Bank AG	CZK	70,000,000	USD	3,094,876	20/03/2019	21,352
JP MorganSecurities Plc	BRL	7,400,000	USD	1,880,754	20/03/2019	22,438
JP MorganSecurities Plc	CLP	1,949,000,000	USD	2,843,034	20/03/2019	(25,262)
BNP Paribas SA	INR	313,500,000	USD	4,327,685	20/03/2019	114,737
UBS	KRW	1,890,000,000	USD	1,677,504	20/03/2019	20,910
Merrill Lynch International	NOK	50,570,000	USD	5,894,231	20/03/2019	(84,257)
Deutsche Bank AG	SEK	124,510,000	USD	13,842,228	20/03/2019	103,424
JP MorganSecurities Plc	KRW	8,290,000,000	USD	7,394,193	20/03/2019	55,461
Merrill Lynch International	EUR	28,460,000	USD	32,693,673	20/03/2019	62,568
Merrill Lynch International	MXN	17,400,000	USD	843,012	20/03/2019	33,011
JP MorganSecurities Plc	ZAR	41,000,000	USD	2,821,007	20/03/2019	5,386
Deutsche Bank AG	NZD	18,490,000	USD	12,613,492	20/03/2019	(219,620)
BNP Paribas SA	NOK	112,170,000	USD	13,074,593	20/03/2019	(187,411)
JP MorganSecurities Plc	AUD	2,640,000	USD	1,952,899	20/03/2019	(92,887)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Merrill Lynch International	PHP	1,168,400,000	USD	22,205,751	20/03/2019	(108,073)
UBS	AUD	88,400,000	USD	65,373,567	20/03/2019	(3,091,346)
Merrill Lynch International	SEK	56,160,000	USD	6,270,080	20/03/2019	20,080
JP MorganSecurities Plc	CHF	9,890,000	USD	10,035,061	20/03/2019	85,154
Deutsche Bank AG	PHP	392,500,000	USD	7,339,467	20/03/2019	83,795
Merrill Lynch International	SGD	1,200,000	USD	875,259	20/03/2019	4,788
Goldman Sachs International	GBP	4,570,000	USD	5,813,644	20/03/2019	5,173
Merrill Lynch International	INR	61,300,000	USD	866,921	20/03/2019	1,725
JP MorganSecurities Plc	USD	10,722,251	JPY	1,200,000,000	25/02/2019	(187,533)
BNP Paribas SA	USD	62,181,779	JPY	7,000,000,000	25/02/2019	(1,458,626)
JP MorganSecurities Plc	USD	89,260,514	JPY	10,000,000,000	12/02/2019	(1,561,538)
JP MorganSecurities Plc	USD	111,537,601	JPY	12,500,000,000	04/02/2019	(1,918,408)
UBS	USD	159,629,659	JPY	18,000,000,000	04/02/2019	(3,746,994)
Merrill Lynch International	USD	98,461,382	JPY	11,120,000,000	28/01/2019	(2,413,088)
BNP Paribas SA	USD	35,047,359	JPY	3,900,000,000	28/01/2019	(331,277)
BNP Paribas SA	USD	21,587,007	JPY	2,420,000,000	22/01/2019	(355,455)
JP MorganSecurities Plc	USD	102,734,142	JPY	11,000,000,000	22/01/2019	2,995,676
Merrill Lynch International	USD	227,119,897	JPY	25,500,000,000	15/01/2019	(3,963,859)
Deutsche Bank AG	USD	111,311,868	JPY	12,500,000,000	09/01/2019	(1,910,308)
BNP Paribas SA	USD	186,462,221	JPY	21,000,000,000	09/01/2019	(3,751,035)
State Street	EUR	1,619	USD	1,847	04/01/2019	4
Total						(16,365,545)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn bzw. Verlust aus Terminkontrakten ist in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus offenen Terminkontrakten“ enthalten.

AXA World Funds - Global Flexible Property

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	(20)	(2,559,284)	07/03/2019	(1,143)
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(131)	(19,845,218)	07/03/2019	(51,327)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(139)	(25,986,150)	07/03/2019	(185,648)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(115)	(13,189,063)	29/03/2019	(217,422)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(290)	(35,384,531)	20/03/2019	(842,813)
	US 10YR ULTRA FUT MAR19	USD	(161)	(20,942,578)	20/03/2019	(646,514)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(96)	(15,059,452)	27/03/2019	(91,394)
	US 2YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(20)	(4,246,250)	29/03/2019	(29,063)
Total						(2,065,324)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	1,993	223,096,420	07/03/2019	59,790
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	2,095	277,629,400	07/03/2019	565,650
Total						625,440

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	185	20,708,900	07/03/2019	4,625
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(336)	(44,526,720)	07/03/2019	(84,000)
Total						(79,375)

AXA World Funds - Euro 5-7

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	98	10,970,120	07/03/2019	2,450
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	1,176	155,843,520	07/03/2019	282,240
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(213)	(34,834,020)	07/03/2019	(185,310)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(110)	(16,588,000)	07/03/2019	(53,390)
Total						45,990

AXA World Funds - Euro 7-10

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(201)	(26,636,520)	07/03/2019	(39,010)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	363	59,365,020	07/03/2019	223,920
	EURO-BTP FUTURE MAR19	EUR	(31)	(3,962,420)	07/03/2019	(137,560)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(133)	(20,056,400)	07/03/2019	41,170
Total						88,520

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro 10 + LT

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	17	3,070,540	07/03/2019	41,300
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	7	1,144,780	07/03/2019	900
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(17)	(2,563,600)	07/03/2019	6,960
Total						49,160

AXA World Funds - Euro Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	91	16,436,420	07/03/2019	213,140
	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	227	25,410,380	07/03/2019	5,675
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	108	17,662,320	07/03/2019	20,470
	EURO-BTP FUTURE MAR19	EUR	(217)	(27,736,940)	07/03/2019	(933,310)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(206)	(31,064,800)	07/03/2019	62,840
Total						(631,185)

AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	60	7,951,200	07/03/2019	16,200
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	82	13,410,280	07/03/2019	72,980
Total						89,180

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	332	54,295,280	07/03/2019	109,040
						109,040
Redex share classes						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(26)	(3,445,520)	03/07/2019	(7,280)
						(7,280)
Total						101,760

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(69)	(9,143,880)	07/03/2019	(5,520)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(67)	(10,957,180)	07/03/2019	(28,140)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR19	USD	170	17,055,398	29/03/2019	285,806
	EURO-BTP FUTURE MAR19	EUR	(26)	(3,323,320)	07/03/2019	(96,720)
Total						155,426

AXA World Funds - Euro Government Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(206)	(31,064,800)	07/03/2019	32,980
Total						32,980

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	(125)	(13,992,500)	07/03/2019	(8,125)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	23	3,761,420	07/03/2019	480
	US 2YR NOTE (CBT) MAR19	USD	80	14,844,325	29/03/2019	34,982
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(55)	(8,294,000)	07/03/2019	8,730
						36,067
Redex share classes						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(117)	(19,134,180)	07/03/2019	(105,940)
						(105,940)
				Total		(69,873)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	6	1,083,720	07/03/2019	24,960
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	55	8,994,700	07/03/2019	66,550
	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	(57)	(6,083,971)	20/03/2019	(131,257)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(42)	(5,763,471)	27/03/2019	(46,793)
				Total		(86,540)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT MAR19	CAD	21	1,839,585	20/03/2019	59,181
	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	39	7,044,180	07/03/2019	98,278
	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	(380)	(42,537,200)	07/03/2019	(13,300)
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(79)	(10,469,080)	07/03/2019	(21,330)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(8)	(1,308,320)	07/03/2019	(7,440)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(109)	(10,935,520)	29/03/2019	(181,947)
	EURO-BTP FUTURE MAR19	EUR	34	4,345,880	07/03/2019	164,900
	US 10YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(82)	(8,752,380)	20/03/2019	(84,102)
	US 10YR ULTRA FUT MAR19	USD	5	568,946	20/03/2019	18,179
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(10)	(1,372,255)	27/03/2019	3,008
	US 2YR NOTE (CBT) MAR19	USD	470	87,291,163	29/03/2019	518,865
	SHORT EURO-BTP FU MAR19	EUR	40	4,428,800	07/03/2019	36,800
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(74)	(11,159,200)	07/03/2019	15,970
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR19	JPY	22	26,746,467	13/03/2019	119,279
	US LONG BOND(CBT) MAR19	USD	(131)	(16,730,966)	20/03/2019	(784,264)
	AUST 10Y BOND FUT MAR19	AUD	53	4,330,462	15/03/2019	52,795
Total						(5,128)

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT MAR19	CAD	3	301,034	20/03/2019	9,769
	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	4	826,120	07/03/2019	19,759
Total						29,528

AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 5YR NOTE (CBT) MAR19	USD	80	9,175,000	29/03/2019	153,594
Total						153,594

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	13	2,348,060	07/03/2019	33,020
	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	7	783,580	07/03/2019	175
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(30)	(3,975,600)	07/03/2019	(6,300)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(14)	(2,289,560)	07/03/2019	(6,580)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR19	USD	38	3,812,383	29/03/2019	25,245
	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	37	3,949,245	20/03/2019	61,193
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(12)	(1,646,706)	27/03/2019	(5,403)
	US LONG BOND(CBT) MAR19	USD	3	383,152	20/03/2019	17,878
	US ULTRA BOND CBT MAR19	USD	12	1,686,459	20/03/2019	89,310
				Total		208,538

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT MAR19	CAD	53	5,307,373	20/03/2019	170,508
	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	3	619,427	07/03/2019	14,267
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(29)	(5,421,571)	07/03/2019	(40,113)
	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	(51)	(6,222,797)	20/03/2019	(149,422)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(54)	(8,470,942)	27/03/2019	(64,648)
	US ULTRA BOND CBT MAR19	USD	30	4,819,688	20/03/2019	248,906
				Total		179,498

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	(1,667)	(186,603,980)	07/03/2019	(108,355)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	303	49,552,620	07/03/2019	3,360
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	410	56,079,329	27/03/2019	491,206
	US 2YR NOTE (CBT) MAR19	USD	1,064	197,429,526	29/03/2019	465,258
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(734)	(110,687,200)	07/03/2019	119,770
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR19	JPY	53	64,006,439	13/03/2019	266,039
						1,237,278
Redex share classes						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(514)	(84,059,560)	07/03/2019	(466,580)
	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	(2,415)	(256,875,477)	20/03/2019	(5,170,707)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(3,090)	(422,646,648)	27/03/2019	(3,126,299)
						(8,763,586)
						(7,526,308)
					Total	(7,526,308)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(797)	(130,341,380)	07/03/2019	(711,750)
	US 10YR ULTRA FUT MAR19	USD	(2,412)	(273,398,658)	20/03/2019	(7,500,066)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(2,312)	(316,232,703)	27/03/2019	(2,552,628)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(990)	(149,292,000)	07/03/2019	88,150
						(10,676,294)
					Total	(10,676,294)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
	EURO-SCHATZ FUT MAR19	EUR	(715)	(91,494,394)	07/03/2019	(53,128)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	129	24,116,642	07/03/2019	1,909
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	117	18,353,707	27/03/2019	141,560
	US 2YR NOTE (CBT) MAR19	USD	456	96,814,500	29/03/2019	292,125
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(317)	(54,646,675)	07/03/2019	59,604
				Total		442,070

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	(459)	(56,005,172)	20/03/2019	(1,366,180)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	(105)	(16,471,275)	27/03/2019	(125,704)
	US LONG BOND(CBT) MAR19	USD	(60)	(8,760,000)	20/03/2019	(405,000)
	US ULTRA BOND CBT MAR19	USD	(147)	(23,616,469)	20/03/2019	(1,238,016)
				Total		(3,134,900)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(6)	(981,240)	07/03/2019	(5,160)
	EURO-BTP FUTURE MAR19	EUR	(16)	(2,045,120)	07/03/2019	(74,560)
	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	9	960,627	20/03/2019	23,742
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(30)	(4,524,000)	07/03/2019	4,500
Währung	EURO FX CURR FUT MAR19	USD	105	13,229,483	18/03/2019	144,666
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	9	380,580	15/03/2019	(748)
	EURO STOXX 50 MAR19	EUR	(36)	(1,070,640)	15/03/2019	22,680
				Total		115,120

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Income Generation

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	CAN 10YR BOND FUT MAR19	CAD	3	262,798	20/03/2019	8,435
	EURO BUXL 30Y BND MAR19	EUR	3	541,860	07/03/2019	12,960
	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(82)	(10,866,640)	07/03/2019	(33,400)
	EURO-BUND FUTURE MAR19	EUR	(26)	(4,252,040)	07/03/2019	(28,220)
	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	(16)	(1,707,781)	20/03/2019	(24,275)
	LONG GILT FUTURE MAR19	GBP	5	686,127	27/03/2019	5,426
	US 2YR NOTE (CBT) MAR19	USD	34	6,314,680	29/03/2019	39,283
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(181)	(27,294,800)	07/03/2019	-
	US LONG BOND(CBT) MAR19	USD	(3)	(383,152)	20/03/2019	(17,940)
	US ULTRA BOND CBT MAR19	USD	3	421,615	20/03/2019	18,685
Währung	EURO FX CURR FUT MAR19	USD	86	10,835,577	18/03/2019	62,065
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	503	21,270,196	15/03/2019	160,044
	S+P500 EMINI FUT MAR19	USD	24	2,629,787	15/03/2019	34,589
	EURO STOXX 50 MAR19	EUR	(120)	(3,568,800)	15/03/2019	21,600
Total						259,252

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(93)	(12,324,360)	07/03/2019	(36,270)
	SHORT EURO-BTP FU MAR19	EUR	(37)	(4,096,640)	07/03/2019	(40,330)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(212)	(31,969,600)	07/03/2019	2,279
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	159	6,723,581	15/03/2019	(50,421)
	S+P500 EMINI FUT MAR19	USD	3	328,723	15/03/2019	(6,581)
	EURO STOXX 50 MAR19	EUR	88	2,617,120	15/03/2019	(64,240)
Total						(195,563)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR19	EUR	(271)	(35,912,920)	07/03/2019	(105,690)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(26)	(2,608,473)	29/03/2019	(38,913)
	US 10YR NOTE (CBT) MAR19	USD	(14)	(1,494,309)	20/03/2019	(21,815)
	SHORT EURO-BTP FU MAR19	EUR	(94)	(10,407,680)	07/03/2019	(102,460)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(859)	(129,537,200)	07/03/2019	9,240
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	775	32,772,171	15/03/2019	(245,755)
	S+P500 EMINI FUT MAR19	USD	26	2,848,935	15/03/2019	18,069
	EURO STOXX 50 MAR19	EUR	(220)	(6,542,800)	15/03/2019	137,060
	CBOE VIX FUTURE JAN19	USD	(52)	(1,099,681)	16/01/2019	(109,418)
	VSTOXX FUTURE JAN19	EUR	430	1,029,850	16/01/2019	170,950
Total						(288,732)

AXA World Funds - Optimal Income

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	SHORT EURO-BTP FU MAR19	EUR	(37)	(4,096,640)	07/03/2019	(40,330)
	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(948)	(142,958,400)	07/03/2019	10,200
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	341	14,419,755	15/03/2019	(108,135)
	S+P500 EMINI FUT MAR19	USD	(24)	(2,629,787)	15/03/2019	(12,693)
	EURO STOXX 50 MAR19	EUR	(1,330)	(39,554,200)	15/03/2019	524,480
	CBOE VIX FUTURE JAN19	USD	(46)	(972,795)	16/01/2019	(96,838)
	VSTOXX FUTURE JAN19	EUR	380	910,100	16/01/2019	151,065
Total						427,749

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-OAT FUTURE MAR19	EUR	(79)	(11,913,200)	07/03/2019	4,750
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	45	1,909,287	15/03/2019	4,329
	S+P500 EMINI FUT MAR19	USD	8	869,649	15/03/2019	(245)
	EURO STOXX 50 MAR19	EUR	(60)	(1,784,400)	15/03/2019	45,000
	NASDAQ 100 E-MINI MAR19	USD	(17)	(1,871,270)	15/03/2019	58,265
	E-MINI RUSS 2000 MAR19	USD	48	2,814,429	15/03/2019	(45,444)
				Total		66,655

AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)

Terminkontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR19	USD	1	106,736	20/03/2019	2,119
Index	MSCI EMGMKT MAR19	USD	1	42,287	15/03/2019	(101)
	S+P500 EMINI FUT MAR19	USD	1	109,574	15/03/2019	(2,196)
				Total		(178)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien

Der einzige Kontrahent für die Futures-Geschäfte zum 31. Dezember 2018 ist Goldman Sachs International mit den folgenden Sicherheiten je Teilfonds:

Name des Teilfonds	Währung des Teilfonds	Art der Sicherheit (Barmittel/ Wertpapiere)	Sicherheiten gesamt (in Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD	Barmittel	3,346,740
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	EUR	Barmittel	0.01
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	Barmittel	0.3
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR	Barmittel	3,032,549
AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR	Barmittel	422,085
AXA World Funds – Euro 5-7	EUR	Barmittel	1,010,358
AXA World Funds – Euro 7-10	EUR	Barmittel	687,374
AXA World Funds – Euro 10 + LT	EUR	Barmittel	114,731
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR	Barmittel	1,693,520
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR	Barmittel	400,849
AXA World Funds – Euro Credit Plus*	EUR	Barmittel	953,593
AXA World Funds – Euro Credit Total Return	EUR	Barmittel	546,545
AXA World Funds – Euro Government Bonds	EUR	Barmittel	511,934
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds*	EUR	Barmittel	744,006
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	EUR	Barmittel	405,221
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR	Barmittel	989,647
AXA World Funds – Global Credit Bonds*	USD	Barmittel	103,950
AXA World Funds – Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	USD	Barmittel	216,439
AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	Barmittel	119,585
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	USD	Barmittel	389,055
AXA World Funds – Global Inflation Bonds*	EUR	Barmittel	23,185,278
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)*	EUR	Barmittel	9,805,914
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Barmittel	1,280,392
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	Barmittel	4,447,464
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus	EUR	Barmittel	494,848
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	Barmittel	2,823,540
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	EUR	Barmittel	1,590,796
AXA World Funds – Global Optimal Income	EUR	Barmittel	7,258,428
AXA World Funds – Optimal Income	EUR	Barmittel	5,813,228
AXA World Funds – Optimal Absolute*	EUR	Barmittel	5,273,339
AXA World Funds – ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	EUR	Barmittel	89,046

*Der Stand des Sicherheitenwerts dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Währung	Bezeichnung der Sicherheit	Art der Sicherheit (Barmittel/ Wertpapiere)	Sicherheiten gesamt (in Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)*	USD	Sicherheit Erhaltene 5,000,000 USA Inflation Indexed Bond 3.375% 15/04/2032	Wertpapiere	8,609,849
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)*	GBP	Sicherheit Erhaltene 5,000,000 United Kingdom Gilt Indexed Bond 0.125% 22/03/2029	Wertpapiere	8,367,031
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)*	EUR	Sicherheit Erhaltene 5,000,000 French Republic OATei Inflation Indexed Bond 0.7% 25/07/2030	Wertpapiere	5,974,508

* Der Stand des Sicherheitenwerts dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Erläuterung 15: Swaps

Für ein effizientes Portfoliomanagement können die Teilfonds zu Absicherungs- und Anlagezwecken Swaps einsetzen (darunter Aktienswaps, Indexswaps, Total Return Swaps (TRS), Zinsswaps und Credit Default Swaps (CDS)).

Zum 31. Dezember 2018 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Swapverträge:

Credit Default Swaps

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Unrealised depreciation in USD
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	7,200,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/12/2023	(110,412)
						(110,412)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 1%	Auchan Holding SA	20/12/2023	(634,263)
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	15,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Anheuser-Busch InBev	20/06/2023	(75,048)
						(709,311)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 30	20/12/2023	(99,708)
SOCIETE GENERALE	30,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 30	20/12/2023	(149,562)
						(249,270)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
SOCIETE GENERALE	30,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 30	20/12/2023	(179,256)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	7,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 30	20/12/2028	193,456
						14,200

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
SOCIETE GENERALE	46,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Markit iTraxx EUR Series 30	20/12/2023	(274,860)
BNP PARIBAS SA	55,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Markit CDX NA IG 31	20/12/2028	1,244,695
						969,835

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Markit CDX NA IG 31	20/12/2023	(21,631)
						(21,631)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
HSBC FRANCE, PARIS	7,500,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Malaysia Bond	20/06/2023	(3,843)
HSBC FRANCE, PARIS	7,500,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/06/2023	(126,057)
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	5,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Russian Federation	20/12/2023	118,865
						(11,035)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
SOCIETE GENERALE	39,466,400	EUR	Pay FIXED RATE 5%	iTraxx Europe Crossover Series 30	20/12/2023	(2,810,749)
						(2,810,749)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
BARCLAYS BANK PLC	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/09/2020	166,973
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Targa Resources	20/12/2021	235,265
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	(66,968)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/06/2023	(516,942)
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/06/2023	17,594
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Altice Luxembourg S.A.	20/06/2019	32,811
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORPORATION	20/09/2019	63,144
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	(66,968)
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Kate Spade & Company	20/12/2019	93,099
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Calpine Corporation	20/03/2020	155,693

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc.	20/06/2023	90,603
BARCLAYS BANK PLC	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/12/2023	(476,085)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc.	20/12/2023	1,367
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bombardier Inc.	20/12/2020	57,436
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Talen Energy Supply	20/06/2021	11,744
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Univision Communications	20/12/2023	(14,354)
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	L Brands	20/12/2023	(415,273)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	United Rentals North America Inc.	20/12/2023	273,665
BARCLAYS BANK PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bombardier Inc.	20/12/2020	114,872
BARCLAYS BANK PLC	6,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Dell Inc	20/12/2023	(687,385)
BARCLAYS BANK PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Talen Energy Supply	20/06/2021	11,744
						(917,965)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,959,980	EUR	Receive FIXED RATE 5%	iTraxx Europe Crossover Series 29	20/06/2023	170,030
						170,030

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

Zinsswaps

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
BNP PARIBAS SA	1,470,000	USD	FIXED RATE 1.425%	USD LIBOR 3M	09/10/2020	27,767
BNP PARIBAS SA	2,200,000	USD	FIXED RATE 1.745%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	55,385
BNP PARIBAS SA	750,000	USD	FIXED RATE 2.06%	USD LIBOR 3M	09/10/2025	21,424
UBS AG LONDON	360,000	GBP	FIXED RATE 1.466%	GBP LIBOR 6M	07/10/2020	(2,412)
UBS AG LONDON	635,000	GBP	FIXED RATE 1.68%	GBP LIBOR 6M	07/10/2022	(11,334)
UBS AG LONDON	320,000	GBP	FIXED RATE 1.889%	GBP LIBOR 6M	07/10/2025	(12,696)
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.366%	09/10/2020	(15,675)
BNP PARIBAS SA	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.635%	09/10/2022	56,779
BNP PARIBAS SA	1,400,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.985%	09/10/2025	52,012
BNP PARIBAS SA	6,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.211%	01/07/2019	1,265
BNP PARIBAS SA	6,700,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.099%	01/07/2021	5,515
BNP PARIBAS SA	4,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.086%	01/07/2023	(7,234)
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.379%	01/07/2026	(13,563)
UBS AG LONDON	1,500,000	USD	FIXED RATE 0.8275%	USD LIBOR 3M	01/07/2019	12,663
UBS AG LONDON	3,330,000	USD	FIXED RATE 0.9925%	USD LIBOR 3M	01/07/2021	113,996
UBS AG LONDON	3,800,000	USD	FIXED RATE 1.157%	USD LIBOR 3M	01/07/2023	200,178
UBS AG LONDON	2,260,000	USD	FIXED RATE 1.3595%	USD LIBOR 3M	01/07/2026	172,630
UBS AG LONDON	870,000	GBP	FIXED RATE 0.584%	GBP LIBOR 6M	29/06/2019	2,138
UBS AG LONDON	600,000	GBP	FIXED RATE 0.66%	GBP LIBOR 6M	29/06/2021	8,733
UBS AG LONDON	1,700,000	GBP	FIXED RATE 0.805%	GBP LIBOR 6M	29/06/2023	39,707
UBS AG LONDON	500,000	GBP	FIXED RATE 1.012%	GBP LIBOR 6M	29/06/2026	14,264
						721,542

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,326,000,000	JPY	FIXED RATE 0.141%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(119,837)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,430,000	EUR	FIXED RATE 1.538%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(209,095)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	25,030,000	USD	FIXED RATE 2.936%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(342,476)
JP MORGAN SECURITIES PLC	4,634,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1285%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(215,201)
BNP PARIBAS SA	761,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.709%	16/06/2038	231,624
BNP PARIBAS SA	489,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8875%	17/06/2048	207,967
JP MORGAN SECURITIES PLC	9,190,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.363%	15/06/2033	330,439
JP MORGAN SECURITIES PLC	3,120,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.66%	17/06/2048	118,114
JP MORGAN SECURITIES PLC	4,720,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.692%	16/06/2038	156,674
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,700,000	GBP	FIXED RATE 1.41%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(125,063)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	569,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.714%	16/06/2038	178,097
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,134,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.534%	15/06/2033	262,639
BNP PARIBAS SA	3,227,000,000	JPY	FIXED RATE 0.13%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(151,828)
BNP PARIBAS SA	2,240,000,000	JPY	FIXED RATE 0.13375%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(108,805)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,790,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.317%	15/06/2033	194,825
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,180,000	USD	FIXED RATE 3.061%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(207,695)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,136,600,796	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.137%	21/06/2023	256,290
BNP PARIBAS SA	3,527,879,937	JPY	FIXED RATE 0.137%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(176,023)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,061,674,152	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.137%	21/06/2023	352,341
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	119,669,425	JPY	FIXED RATE 0.546%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(29,585)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	514,186,671	JPY	FIXED RATE 0.7265%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(172,036)
BNP PARIBAS SA	94,900,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9605%	21/06/2023	1,396,794
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	34,820,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.965%	21/06/2023	519,127
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	61,018,853	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0995%	15/06/2033	1,943,239
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	16,080,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.965%	21/06/2023	239,735
BNP PARIBAS SA	38,130,552	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.103%	16/06/2038	1,382,652
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30,172,019	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.0675%	17/06/2048	1,250,168
BNP PARIBAS SA	20,143,574	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.07%	17/06/2048	845,017
BNP PARIBAS SA	3,373,957	EUR	FIXED RATE 1.59%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(209,718)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,046,904	EUR	FIXED RATE 1.4015%	EURIBOR 6M	15/06/2033	(758,613)
BNP PARIBAS SA	15,027,006	EUR	FIXED RATE 1.4015%	EURIBOR 6M	15/06/2033	(631,669)
BNP PARIBAS SA	28,856,114	EUR	FIXED RATE 1.544%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(1,386,370)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	650,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.541%	16/06/2038	30,830
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,517,071	EUR	FIXED RATE 1.544%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(120,931)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	28,344,977	EUR	FIXED RATE 1.396%	EURIBOR 6M	15/06/2033	(1,166,882)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	236,193,875	EUR	FIXED RATE 0.4694%	EURIBOR 6M	21/06/2023	(4,265,618)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	44,360,000	EUR	FIXED RATE 0.463%	EURIBOR 6M	21/06/2023	(786,525)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	424,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9055%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(199,518)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	24,499,900	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.108%	16/06/2038	907,133
BNP PARIBAS SA	851,443	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.745%	17/06/2048	54,841

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	2,281,396	GBP	FIXED RATE 1.777%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(118,378)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,890,472	GBP	FIXED RATE 1.777%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(1,083,975)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	16,150,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.77%	16/06/2038	813,135
BNP PARIBAS SA	100,144,199	GBP	FIXED RATE 1.403%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(711,005)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	26,659,059	GBP	FIXED RATE 1.755%	GBP LIBOR 6M	15/06/2033	(1,120,655)
BNP PARIBAS SA	6,586,152	GBP	FIXED RATE 1.732%	GBP LIBOR 6M	15/06/2033	(251,277)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	29,824,431	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.772%	15/06/2033	1,339,342
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,380,952,32 3	JPY	FIXED RATE 0.354%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(2,526,972)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,175,952,32 3	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3515%	20/12/2028	2,458,984
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	253,170,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.755%	20/12/2028	4,866,752
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,474,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.351%	20/12/2028	238,168
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	40,030,000	CAD	FIXED RATE 2.7125%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(657,176)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,073,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.341%	20/12/2028	163,672
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,060,000	CAD	FIXED RATE 2.6125%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(137,989)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,039,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.325%	20/12/2028	143,452
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,390,000	CAD	FIXED RATE 2.515%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(51,967)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,454,000,000	JPY	FIXED RATE 0.7343%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(1,550,189)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,221,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9151%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(2,088,149)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,583,399,204	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1369%	21/06/2023	78,939
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,401,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5521%	15/06/2033	357,474

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP MORGAN SECURITIES PLC	109,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.91513%	17/06/2048	53,931
JP MORGAN SECURITIES PLC	858,000,000	JPY	FIXED RATE 0.73523%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(299,999)
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,881,000,000	JPY	FIXED RATE 0.55309%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(738,818)
JP MORGAN SECURITIES PLC	26,896,325,848	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.13561%	21/06/2023	1,326,791
BNP PARIBAS SA	716,186,671	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.7325%	16/06/2038	247,039
BNP PARIBAS SA	1,537,330,575	JPY	FIXED RATE 0.5529%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(393,860)
BNP PARIBAS SA	1,628,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.912%	17/06/2048	792,687
BNP PARIBAS SA	8,994,879,937	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.1355%	21/06/2023	443,314
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,990,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.8145%	21/06/2023	162,270
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	236,193,875	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.516%	21/06/2023	4,831,978
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	30,172,019	USD	FIXED RATE 2.9563%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(558,961)
BNP PARIBAS SA	32,561,437	USD	FIXED RATE 2.9695%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(525,196)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32,849,900	USD	FIXED RATE 2.9848%	USD LIBOR 3M	16/06/2038	(597,109)
JP MORGAN SECURITIES PLC	37,130,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.818%	21/06/2023	322,771
BNP PARIBAS SA	38,130,552	USD	FIXED RATE 2.984%	USD LIBOR 3M	16/06/2038	(688,428)
BNP PARIBAS SA	42,690,000	USD	FIXED RATE 2.816%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(367,494)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	55,742,584	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9657%	15/06/2033	873,485
JP MORGAN SECURITIES PLC	44,360,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.516%	21/06/2023	907,503
JP MORGAN SECURITIES PLC	12,364,977	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.423%	15/06/2033	561,747
JP MORGAN SECURITIES PLC	4,946,467	EUR	FIXED RATE 1.592%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(310,308)
JP MORGAN SECURITIES PLC	650,000	EUR	FIXED RATE 1.557%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(32,958)
BNP PARIBAS SA	6,777,006	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.4237%	15/06/2033	308,632

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	28,856,114	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.5537%	16/06/2038	1,443,646
BNP PARIBAS SA	9,210,000	EUR	FIXED RATE 1.5885%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(568,500)
JP MORGAN SECURITIES PLC	93,180,000	USD	FIXED RATE 2.97%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(1,508,570)
JP MORGAN SECURITIES PLC	8,350,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.986%	16/06/2038	153,310
JP MORGAN SECURITIES PLC	7,418,087	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.958%	17/06/2048	140,024
BNP PARIBAS SA	17,381,661	USD	FIXED RATE 2.95595%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(320,756)
BNP PARIBAS SA	13,704,209	GBP	FIXED RATE 1.4193%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(109,711)
BNP PARIBAS SA	6,586,152	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6922%	15/06/2033	207,008
BNP PARIBAS SA	1,938,604	GBP	FIXED RATE 1.7079%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(71,129)
BNP PARIBAS SA	15,665,058	GBP	FIXED RATE 1.6507%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(547,524)
JP MORGAN SECURITIES PLC	22,959,216	GBP	FIXED RATE 1.426%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(192,351)
JP MORGAN SECURITIES PLC	29,824,431	GBP	FIXED RATE 1.703%	GBP LIBOR 6M	15/06/2033	(991,802)
JP MORGAN SECURITIES PLC	20,870,000	GBP	FIXED RATE 1.714%	GBP LIBOR 6M	16/06/2038	(793,734)
JP MORGAN SECURITIES PLC	324,882	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.645%	17/06/2048	10,777
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21,960,424	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.588%	17/06/2048	1,352,380
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,156,904	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.424%	15/06/2033	463,037
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,292,929	EUR	FIXED RATE 1.558%	EURIBOR 6M	16/06/2038	(116,731)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	153,777,624	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.426%	21/06/2023	1,288,342
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	26,659,059	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.705%	15/06/2033	895,543
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,890,472	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.716%	16/06/2038	803,702
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,741,267	GBP	FIXED RATE 1.659%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(65,375)
BNP PARIBAS SA	8,250,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.403%	15/06/2033	348,748
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	580,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.711%	16/06/2038	178,536

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP MORGAN SECURITIES PLC	1,134,000,000	JPY	FIXED RATE 0.535%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(264,115)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,980,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.92%	15/06/2033	91,100
JP MORGAN SECURITIES PLC	3,070,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.603%	17/06/2048	61,557
JP MORGAN SECURITIES PLC	26,860,000	USD	FIXED RATE 2.851%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(270,974)
BNP PARIBAS SA	30,030,000	USD	FIXED RATE 2.837%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(285,177)
JP MORGAN SECURITIES PLC	775,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.671%	16/06/2038	185,046
JP MORGAN SECURITIES PLC	490,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.843%	17/06/2048	153,553
JP MORGAN SECURITIES PLC	3,172,000,000	JPY	FIXED RATE 0.114%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(128,610)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,477,000,000	JPY	FIXED RATE 0.125%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(111,507)
JP MORGAN SECURITIES PLC	789,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5145%	15/06/2033	162,716
JP MORGAN SECURITIES PLC	604,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.689%	16/06/2038	162,985
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	28,780,000	USD	FIXED RATE 2.74%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(155,262)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,940,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.51%	17/06/2048	(26,461)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	7,890,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.34%	15/06/2033	255,042
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,243,000,000	JPY	FIXED RATE 0.127%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(194,456)
JP MORGAN SECURITIES PLC	599,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.8465%	17/06/2048	192,983
BNP PARIBAS SA	584,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6795%	16/06/2038	148,010
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,280,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1235%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(101,248)
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,293,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1255%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(103,690)
JP MORGAN SECURITIES PLC	842,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.514%	15/06/2033	173,098
BNP PARIBAS SA	22,180,000	USD	FIXED RATE 2.794%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(170,302)
BNP PARIBAS SA	5,000,000	USD	FIXED RATE 2.91%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	(44,937)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JP MORGAN SECURITIES PLC	15,290,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.43%	21/06/2023	131,498
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,850,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.592%	17/06/2048	63,968
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,540,000,000	JPY	FIXED RATE 0.125%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(114,343)
JP MORGAN SECURITIES PLC	668,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.6815%	16/06/2038	171,606
JP MORGAN SECURITIES PLC	427,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.851%	17/06/2048	142,401
JP MORGAN SECURITIES PLC	3,899,000,000	JPY	FIXED RATE 0.119%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(166,011)
BNP PARIBAS SA	4,220,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.608%	16/06/2038	62,113
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,810,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.429%	16/06/2038	117,905
JP MORGAN SECURITIES PLC	569,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.685%	16/06/2038	149,611
JP MORGAN SECURITIES PLC	3,590,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1255%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(162,340)
JP MORGAN SECURITIES PLC	417,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.854%	17/06/2048	142,213
JP MORGAN SECURITIES PLC	26,350,000	USD	FIXED RATE 2.838%	USD LIBOR 3M	21/06/2023	(251,345)
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,208,000,000	JPY	FIXED RATE 0.127%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(101,192)
J P MORGAN SECURITIES INC	4,131,000,000	JPY	FIXED RATE 0.1525%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(232,144)
JP MORGAN SECURITIES PLC	771,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.507%	15/06/2033	151,479
JP MORGAN SECURITIES PLC	2,885,000,000	JPY	FIXED RATE 0.124%	JPY LIBOR 6M	21/06/2023	(128,701)
BNP PARIBAS SA	3,250,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.6045%	17/06/2048	66,690
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,560,000	GBP	FIXED RATE 1.44%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(142,467)
JP MORGAN SECURITIES PLC	486,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.914%	17/06/2048	239,082
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	735,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.544%	15/06/2033	179,793
BNP PARIBAS SA	13,190,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.577%	20/12/2028	98,534
BNP PARIBAS SA	12,940,000	CAD	FIXED RATE 2.728%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(225,680)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,080,000	CAD	FIXED RATE 2.7175%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(252,548)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,270,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.817%	19/09/2029	95,043
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	124,300,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.443%	21/09/2022	296,047
BNP PARIBAS SA	158,630,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.0008%	21/09/2022	789,419
BNP PARIBAS SA	77,670,000	CAD	FIXED RATE 2.842%	CAD CDOR 6M	21/09/2039	29,039
BNP PARIBAS SA	4,710,000	CAD	FIXED RATE 2.9885%	CAD CDOR 6M	20/09/2034	(8,472)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	74,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.442%	21/09/2022	413,359
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	25,630,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.86%	19/09/2029	26,868
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,840,000	EUR	FIXED RATE 2.07%	EURIBOR 6M	20/09/2034	(30,483)
BNP PARIBAS SA	13,860,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.6%	21/09/2022	65,667
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	53,530,000	CAD	FIXED RATE 2.675%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(746,264)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	60,080,000	USD	FIXED RATE 2.9235%	USD LIBOR 3M	15/09/2049	(243,040)
BNP PARIBAS SA	4,140,000	AUD	FIXED RATE 3.136%	Australian 6M Treasury bill	16/09/2026	(12,114)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,710,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.14%	16/09/2026	14,006
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,830,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.36%	20/09/2034	28,323
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	20,240,000	EUR	FIXED RATE 1.456%	EURIBOR 6M	16/09/2026	(61,099)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	59,310,000	AUD	FIXED RATE 3.125%	Australian 6M Treasury bill	21/09/2039	(68,874)
BNP PARIBAS SA	48,500,000	USD	FIXED RATE 3.105%	USD LIBOR 3M	19/09/2029	(84,414)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,290,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9445%	18/09/2024	5,920
BNP PARIBAS SA	12,100,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.765%	21/09/2039	76,619
BNP PARIBAS SA	5,530,000	CHF	FIXED RATE 1.42%	CHF LIBOR 6M	21/09/2039	(65,764)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	439,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3525%	JPY LIBOR 6M	15/09/2049	(78,054)
BNP PARIBAS SA	15,780,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.733%	20/12/2028	280,421
DEUTSCHE BANK AG	6,290,000	CHF	FIXED RATE 0.05%	CHF LIBOR 6M	21/09/2022	(37,751)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,870,000	EUR	FIXED RATE 0.527%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(44,254)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,860,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.149%	18/09/2024	48,141
BNP PARIBAS SA	17,550,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.876%	20/12/2028	477,581
BNP PARIBAS SA	142,000,000	JPY	FIXED RATE 1.4375%	JPY LIBOR 6M	15/09/2049	(34,630)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,640,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.604%	21/09/2022	89,862
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,330,000	EUR	FIXED RATE 1.195%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(108,377)
BNP PARIBAS SA	2,160,000	USD	FIXED RATE 3.037%	USD LIBOR 3M	15/09/2049	(21,307)
BNP PARIBAS SA	7,406,000,000	JPY	FIXED RATE 0.796%	JPY LIBOR 6M	19/09/2029	(589,896)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,750,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.82%	18/09/2024	69,349
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,110,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.5785%	21/09/2022	53,349
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,140,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.909%	18/09/2024	87,012
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,830,000	EUR	FIXED RATE 1.11%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(40,009)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,260,000	USD	FIXED RATE 3.399%	USD LIBOR 3M	19/09/2029	(107,165)
BNP PARIBAS SA	12,880,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6385%	21/09/2022	130,353
BNP PARIBAS SA	38,470,000	CAD	FIXED RATE 2.947%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(1,227,214)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,408,000,000	JPY	FIXED RATE 0.387%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(273,341)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,810,000	CAD	FIXED RATE 2.8825%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(437,016)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,340,000	GBP	FIXED RATE 1.946%	GBP LIBOR 6M	16/09/2026	(128,491)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	14,570,000	CAD	FIXED RATE 2.92%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(438,816)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,860,000	CAD	FIXED RATE 2.8975%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(339,578)
BNP PARIBAS SA	54,620,000	CAD	FIXED RATE 2.902%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(1,580,119)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,650,000	GBP	FIXED RATE 1.896%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(60,005)
BNP PARIBAS SA	10,152,000,000	JPY	FIXED RATE 0.4745%	JPY LIBOR 6M	16/09/2026	(430,619)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,300,000	EUR	FIXED RATE 1.855%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(25,919)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	896,000,000	JPY	FIXED RATE 0.3335%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(130,596)
BNP PARIBAS SA	4,620,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.931%	21/09/2039	67,731
BNP PARIBAS SA	2,420,000	GBP	FIXED RATE 1.757%	GBP LIBOR 6M	15/09/2049	(53,007)
BNP PARIBAS SA	209,270,000	AUD	FIXED RATE 3.04%	Australian 6M Treasury bill	18/09/2024	(1,138,229)
BNP PARIBAS SA	6,230,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.934%	19/09/2029	59,274
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,474,000,000	JPY	FIXED RATE 0.2935%	JPY LIBOR 6M	20/06/2029	(371,898)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	11,430,000	EUR	FIXED RATE 0.367%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(43,827)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	108,830,000	AUD	FIXED RATE 2.85625%	Australian 6M Treasury bill	20/06/2029	(1,647,567)
BNP PARIBAS SA	48,540,000	CHF	FIXED RATE 0.5255%	CHF LIBOR 6M	20/06/2029	(770,829)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	32,440,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.099%	16/09/2026	133,845
BNP PARIBAS SA	128,210,343	USD	FIXED RATE 3.146%	USD LIBOR 3M	20/06/2029	(4,231,441)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	962,700,000	SEK	STOCKHOLM IBOR 3M	FIXED RATE 1.272%	20/06/2029	442,931
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	124,280,000	AUD	FIXED RATE 2.855%	Australian 6M Treasury bill	20/06/2029	(1,871,854)
BNP PARIBAS SA	3,310,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.2625%	21/09/2039	213,396

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	148,430,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3%	16/09/2026	364,308
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	143,160,000	USD	FIXED RATE 2.916%	USD LIBOR 3M	21/09/2022	(1,046,659)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9,480,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.9925%	21/09/2039	30,683
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,370,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.5725%	15/09/2049	17,363
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	19,710,000	EUR	FIXED RATE 1.378%	EURIBOR 6M	16/09/2026	(25,310)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,250,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.302%	21/09/2022	21,546
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	900,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.24%	20/06/2029	31,186
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	249,400,000	NOK	FIXED RATE 2.245%	NORWAY IBOR FIXING 6M	20/06/2029	(253,351)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,050,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.791%	19/09/2029	17,870
BNP PARIBAS SA	14,100,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.596%	20/06/2029	99,557
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,830,000	CAD	FIXED RATE 2.335%	CAD CDOR 6M	21/09/2022	(19,408)
BNP PARIBAS SA	17,870,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.846%	21/09/2039	(4,966)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,330,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.665%	20/12/2028	190,314
BNP PARIBAS SA	2,320,000	GBP	FIXED RATE 1.4471%	GBP LIBOR 6M	21/09/2022	(5,762)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,090,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.442%	21/09/2022	7,283
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,450,000	USD	FIXED RATE 2.9325%	USD LIBOR 3M	15/09/2049	(33,575)
BNP PARIBAS SA	1,220,000	CAD	FIXED RATE 2.763%	CAD CDOR 6M	16/09/2026	(2,493)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	8,580,000	EUR	FIXED RATE 1.6355%	EURIBOR 6M	15/09/2049	(100,457)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,990,000	EUR	FIXED RATE 1.95%	EURIBOR 6M	21/09/2039	(54,756)
BNP PARIBAS SA	7,980,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.4383%	21/09/2022	43,772

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	705,000,000	JPY	FIXED RATE 1.11171%	JPY LIBOR 6M	20/09/2034	(80,648)
BNP PARIBAS SA	18,590,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.736%	20/12/2028	334,039
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,058,000,000	JPY	FIXED RATE 1.34882%	JPY LIBOR 6M	15/09/2049	(534,964)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,650,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.052%	21/09/2039	36,469
BNP PARIBAS SA	488,000,000	JPY	FIXED RATE 0.153%	JPY LIBOR 6M	21/09/2022	(12,722)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	7,640,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.0975%	20/09/2034	826,264
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,790,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.754%	19/09/2029	327,040
BNP PARIBAS SA	885,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.36%	21/09/2039	93,278
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,150,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.47%	21/09/2022	53,409
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,610,000	CHF	FIXED RATE 0.016%	CHF LIBOR 6M	21/09/2022	(13,815)
BNP PARIBAS SA	9,270,000	EUR	FIXED RATE 1.4568%	EURIBOR 6M	16/09/2026	(28,148)
BNP PARIBAS SA	7,380,000	CHF	FIXED RATE 1.4464%	CHF LIBOR 6M	20/09/2034	(54,459)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	22,220,000	EUR	FIXED RATE 1.85%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(75,303)
BNP PARIBAS SA	13,490,000	USD	FIXED RATE 2.946%	USD LIBOR 3M	18/09/2024	(62,262)
BNP PARIBAS SA	9,850,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9475%	21/09/2022	77,846
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,040,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.045%	21/09/2039	26,763
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	21,730,000	EUR	FIXED RATE 1.896%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(105,933)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,890,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.007%	21/09/2039	52,276
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	517,000,000	JPY	FIXED RATE 1.3525%	JPY LIBOR 6M	21/09/2039	(52,864)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	14,650,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.061%	21/09/2022	147,030

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,420,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.755%	20/12/2028	257,976
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	28,270,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.76%	18/09/2024	131,222
DEUTSCHE BANK AG	9,540,000	CHF	FIXED RATE 0.952%	CHF LIBOR 6M	16/09/2026	(43,171)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,000,000	CAD	FIXED RATE 2.76%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(254,194)
BNP PARIBAS SA	6,080,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.091%	18/09/2024	39,106
BNP PARIBAS SA	30,840,000	AUD	FIXED RATE 3.1675%	Australian 6M Treasury bill	21/09/2039	(63,039)
BNP PARIBAS SA	6,420,000	EUR	FIXED RATE 0.4936%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(43,435)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,220,000	GBP	FIXED RATE 1.909%	GBP LIBOR 6M	19/09/2029	(27,876)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9,600,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.878%	16/09/2026	77,138
BNP PARIBAS SA	8,510,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.581%	21/09/2022	74,796
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.932%	19/09/2029	82,901
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,900,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.835%	16/09/2026	34,425
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,190,000	EUR	FIXED RATE 1.23%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(116,819)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,390,000	EUR	FIXED RATE 1.199%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(83,387)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,010,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.804%	15/09/2049	78,775
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	841,000,000	JPY	FIXED RATE 0.387%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(163,267)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	10,100,000	EUR	FIXED RATE 0.4785%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(64,802)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,220,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.521%	16/09/2026	41,160
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,320,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.9925%	19/09/2029	72,805

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	44,930,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.88753%	20/06/2029	767,123
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	55,262,668	GBP	FIXED RATE 1.61%	GBP LIBOR 6M	20/06/2029	(980,090)
DEUTSCHE BANK AG	175,603,943	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.523%	20/06/2029	2,743,687
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,190,000	USD	FIXED RATE 3.085%	USD LIBOR 3M	15/09/2049	(76,295)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,460,000	GBP	FIXED RATE 1.7%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(13,697)
BNP PARIBAS SA	17,520,000	CAD	FIXED RATE 2.505%	CAD CDOR 6M	21/09/2022	(59,724)
BNP PARIBAS SA	15,740,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.86%	19/09/2029	16,500
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,300,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.797%	19/09/2029	10,564
BNP PARIBAS SA	60,520,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.663%	20/06/2029	692,872
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	294,800,000	SEK	FIXED RATE 1.24%	STOCKHOLM IBOR 3M	20/06/2029	(34,197)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	140,300,000	SEK	FIXED RATE 1.245%	STOCKHOLM IBOR 3M	20/06/2029	(23,818)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	26,490,000	CAD	FIXED RATE 2.855%	CAD CDOR 6M	19/09/2029	(25,383)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	19,280,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.63%	16/09/2026	6,826
BNP PARIBAS SA	47,320,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.607%	16/09/2026	2,932
BNP PARIBAS SA	15,750,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.83%	18/09/2024	8,107
BNP PARIBAS SA	28,050,000	CAD	FIXED RATE 2.689%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(416,975)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	29,840,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.459%	16/09/2026	92,070
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,050,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.45%	20/09/2034	53,240
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,760,000	EUR	FIXED RATE 1.63%	EURIBOR 6M	15/09/2049	(76,122)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	32,650,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.112%	19/09/2029	62,269

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,041,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.76194%	19/09/2029	425,444
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	857,000,000	JPY	FIXED RATE 1.367%	JPY LIBOR 6M	21/09/2039	(92,846)
BNP PARIBAS SA	6,690,000	AUD	FIXED RATE 3.366%	Australian 6M Treasury bill	20/09/2034	(28,718)
BNP PARIBAS SA	44,440,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.474%	21/09/2022	182,870
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	680,000,000	JPY	FIXED RATE 1.354%	JPY LIBOR 6M	15/09/2049	(121,697)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,350,000	AUD	FIXED RATE 3.28%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2029	(44,828)
BNP PARIBAS SA	61,690,000	CHF	FIXED RATE 1.372%	CHF LIBOR 6M	21/09/2039	(599,646)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	24,060,000	EUR	FIXED RATE 0.446%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(136,264)
BNP PARIBAS SA	801,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.7485%	19/09/2029	53,495
BNP PARIBAS SA	19,720,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 3.305%	19/09/2029	65,816
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	50,340,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.11%	19/09/2029	93,610
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	21,160,000	USD	FIXED RATE 3.147%	USD LIBOR 3M	19/09/2029	(57,990)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,950,000	CAD	FIXED RATE 2.795%	CAD CDOR 6M	18/09/2024	(61,027)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,320,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.79%	20/12/2028	286,836
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	8,870,000	AUD	FIXED RATE 3.036%	Australian 6M Treasury bill	18/09/2024	(47,796)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,430,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.59%	16/09/2026	68,565
BNP PARIBAS SA	5,510,000	EUR	FIXED RATE 1.9402%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(34,729)
BNP PARIBAS SA	13,250,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.881%	18/09/2024	82,810
BNP PARIBAS SA	2,270,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.84%	21/09/2039	22,915
BNP PARIBAS SA	1,150,000	GBP	FIXED RATE 1.727%	GBP LIBOR 6M	15/09/2049	(22,057)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,700,000	CAD	FIXED RATE 2.875%	CAD CDOR 6M	18/09/2024	(78,360)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	13,180,000	CAD	FIXED RATE 2.842%	CAD CDOR 6M	18/09/2024	(75,541)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,980,000	EUR	FIXED RATE 1.155%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(47,139)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,500,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.956%	16/09/2026	93,734
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	972,000,000	JPY	FIXED RATE 0.383%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(185,183)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	4,080,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.733%	15/09/2049	80,477
BNP PARIBAS SA	13,520,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.19%	18/09/2024	120,900
BNP PARIBAS SA	6,350,000	EUR	FIXED RATE 1.903%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(32,392)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,350,000	USD	FIXED RATE 3.145%	USD LIBOR 3M	18/09/2024	(100,582)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,440,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.229%	18/09/2024	119,846
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,610,000	GBP	FIXED RATE 1.715%	GBP LIBOR 6M	15/09/2049	(47,216)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,800,000	GBP	FIXED RATE 1.889%	GBP LIBOR 6M	16/09/2026	(81,277)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,670,000	EUR	FIXED RATE 1.0884%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(61,626)
BNP PARIBAS SA	8,920,000	CAD	FIXED RATE 3.2025%	CAD CDOR 6M	21/09/2039	(73,808)
BNP PARIBAS SA	7,470,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.815%	15/09/2049	202,959
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,658,207,362	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.318%	20/06/2029	279,968
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	29,570,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.076%	20/06/2029	795,104
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	21,966,072	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.0248%	20/06/2029	300,971
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	126,510,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.8875%	20/06/2029	2,159,764
BNP PARIBAS SA	60,410,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.891%	20/06/2029	1,044,391
BNP PARIBAS SA	9,370,000	GBP	FIXED RATE 1.57%	GBP LIBOR 6M	20/06/2029	(121,378)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,191,000,000	JPY	FIXED RATE 0.0595%	JPY LIBOR 6M	21/09/2022	(64,639)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,080,000	GBP	FIXED RATE 1.73%	GBP LIBOR 6M	19/09/2029	(15,327)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,730,000	GBP	FIXED RATE 1.7515%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(26,748)
BNP PARIBAS SA	9,970,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.8927%	18/09/2024	19,304
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	226,000,000	SEK	FIXED RATE 1.25%	STOCKHOLM IBOR 3M	20/06/2029	(50,518)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	165,100,000	SEK	FIXED RATE 1.25%	STOCKHOLM IBOR 3M	20/06/2029	(36,905)
BNP PARIBAS SA	24,960,000	CAD	FIXED RATE 2.2875%	CAD CDOR 6M	21/09/2022	(9,141)
BNP PARIBAS SA	10,850,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.544%	20/06/2029	39,660
BNP PARIBAS SA	15,450,000	CAD	FIXED RATE 2.975%	CAD CDOR 6M	20/09/2034	(22,137)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,560,000	EUR	FIXED RATE 1.847%	EURIBOR 6M	21/09/2039	(2,631)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	20,490,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.565%	20/12/2028	136,833
BNP PARIBAS SA	14,290,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.761%	20/12/2028	280,362
BNP PARIBAS SA	2,050,000	GBP	FIXED RATE 1.8083%	GBP LIBOR 6M	20/09/2034	(13,110)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,690,000	GBP	FIXED RATE 1.547%	GBP LIBOR 6M	15/09/2049	(33,165)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,830,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.718%	21/09/2039	27,144
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	8,360,000	USD	FIXED RATE 2.945%	USD LIBOR 3M	18/09/2024	(38,437)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,030,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.122%	20/09/2034	44,987
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,107,000,000	JPY	FIXED RATE 1.36146%	JPY LIBOR 6M	21/09/2039	(753,429)
BNP PARIBAS SA	30,730,000	CAD	FIXED RATE 2.6642%	CAD CDOR 6M	18/09/2024	(103,516)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	11,650,000	CAD	FIXED RATE 2.8828%	CAD CDOR 6M	19/09/2029	(17,000)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	107,420,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9555%	21/09/2022	865,103
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	4,590,000	GBP	FIXED RATE 1.807%	GBP LIBOR 6M	20/09/2034	(29,033)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,210,000	CHF	FIXED RATE 1.38%	CHF LIBOR 6M	21/09/2039	(32,364)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,020,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.906%	16/09/2026	32,331
BNP PARIBAS SA	13,700,000	EUR	FIXED RATE 1.6363%	EURIBOR 6M	15/09/2049	(161,295)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	23,030,000	CAD	FIXED RATE 2.7325%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(408,498)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,430,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.935%	20/09/2034	1,893
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,160,000	AUD	FIXED RATE 3.285%	Australian 6M Treasury bill	19/09/2029	(9,492)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	12,720,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.87%	18/09/2024	41,876
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,220,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.86%	18/09/2024	7,028
BNP PARIBAS SA	6,310,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 2.0663%	20/09/2034	31,769
BNP PARIBAS SA	53,590,000	EUR	FIXED RATE 1.008%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(243,845)
BNP PARIBAS SA	32,490,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.915%	15/09/2049	117,272
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,090,000	USD	FIXED RATE 3.1225%	USD LIBOR 3M	20/09/2034	(54,467)
BNP PARIBAS SA	3,600,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.119%	20/09/2034	10,392
BNP PARIBAS SA	12,860,000	CAD	FIXED RATE 2.985%	CAD CDOR 6M	19/09/2029	(42,454)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,530,000	GBP	FIXED RATE 1.931%	GBP LIBOR 6M	19/09/2029	(33,222)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,630,000	GBP	FIXED RATE 1.969%	GBP LIBOR 6M	19/09/2029	(71,035)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	469,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.796%	19/09/2029	37,356

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	287,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.145%	20/09/2034	37,030
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,800,000	CAD	FIXED RATE 2.909%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(346,820)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,110,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.534%	21/09/2022	47,053
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	256,000,000	JPY	FIXED RATE 1.412%	JPY LIBOR 6M	21/09/2039	(32,570)
BNP PARIBAS SA	14,560,000	CAD	FIXED RATE 2.9%	CAD CDOR 6M	18/09/2024	(94,674)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	5,150,000	GBP	FIXED RATE 1.965%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(84,285)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	934,000,000	JPY	FIXED RATE 0.348%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(148,381)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	203,210,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.6625%	21/09/2022	1,348,365
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	10,860,000	GBP	FIXED RATE 1.947%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(167,929)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,670,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.984%	18/09/2024	61,726
BNP PARIBAS SA	108,344,529	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.026%	20/06/2029	1,499,065
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,290,000	USD	FIXED RATE 2.96%	USD LIBOR 3M	21/09/2022	(100,016)
BNP PARIBAS SA	19,077,139	GBP	FIXED RATE 1.6145%	GBP LIBOR 6M	20/06/2029	(348,597)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,110,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.949%	18/09/2024	38,905
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,830,000	CAD	FIXED RATE 2.795%	CAD CDOR 6M	20/06/2029	(277,891)
BNP PARIBAS SA	5,460,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 3.009%	15/09/2049	46,022
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,210,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.73%	15/09/2049	120,799
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,050,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.676%	15/09/2049	44,376
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	149,710,000	CHF	FIXED RATE 0.01075%	CHF LIBOR 6M	21/09/2022	(407,182)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	11,940,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.85%	19/09/2029	10,365

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,480,000	GBP	FIXED RATE 1.72%	GBP LIBOR 6M	19/09/2029	(14,114)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,845,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.238%	20/06/2029	93,428
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	16,490,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.6425%	20/06/2029	166,650
BNP PARIBAS SA	25,590,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.598%	16/09/2026	(1,339)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,360,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.81%	20/09/2034	41,255
BNP PARIBAS SA	7,260,000	GBP	FIXED RATE 1.5537%	GBP LIBOR 6M	15/09/2049	(25,014)
BNP PARIBAS SA	26,930,000	GBP	FIXED RATE 1.716%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(104,323)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	47,670,000	EUR	FIXED RATE 1.005%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(213,665)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	163,690,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.6125%	21/09/2022	804,169
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	7,130,000	EUR	FIXED RATE 1.95%	EURIBOR 6M	21/09/2039	(35,524)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,104,000,000	JPY	FIXED RATE 0.15366%	JPY LIBOR 6M	21/09/2022	(81,294)
BNP PARIBAS SA	248,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.097%	20/09/2034	26,767
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1,640,000	AUD	FIXED RATE 3.11%	Australian 6M Treasury bill	21/09/2039	(1,393)
BNP PARIBAS SA	43,910,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.8463%	19/09/2029	143,561
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	15,000,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 1.24%	19/09/2029	59,902
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	10,300,000	EUR	FIXED RATE 1.676%	EURIBOR 6M	15/09/2049	(154,549)
BNP PARIBAS SA	6,230,000	EUR	FIXED RATE 1.96%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(43,252)
BNP PARIBAS SA	24,820,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.855%	20/12/2028	641,002
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	6,390,000	EUR	FIXED RATE 1.913%	EURIBOR 6M	19/09/2029	(34,660)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,304,000,000	JPY	FIXED RATE 0.39575%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(465,517)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	8,960,000	EUR	FIXED RATE 1.157%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(71,037)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,980,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.59%	21/09/2022	89,796
BNP PARIBAS SA	9,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6065%	21/09/2022	86,293
BNP PARIBAS SA	9,340,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.0312%	18/09/2024	47,411
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	12,350,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.4745%	21/09/2022	78,094
BNP PARIBAS SA	9,890,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.4856%	21/09/2022	65,080
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	72,470,000	EUR	FIXED RATE 0.4425%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(404,560)
BNP PARIBAS SA	11,600,000	USD	FIXED RATE 3.097%	USD LIBOR 3M	18/09/2024	(84,600)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	42,820,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5237%	20/06/2029	672,102
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	25,633,102	GBP	FIXED RATE 1.6085%	GBP LIBOR 6M	20/06/2029	(450,010)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	184,302,817	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.026%	20/06/2029	2,550,031
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	198,236,143	USD	FIXED RATE 3.1462%	USD LIBOR 3M	20/06/2029	(6,546,029)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	659,200,000	SEK	STOCKHOLM IBOR 3M	FIXED RATE 1.281%	20/06/2029	367,088
BNP PARIBAS SA	211,500,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.67%	18/09/2024	162,098
DEUTSCHE BANK AG	153,310,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3675%	18/09/2024	388,824
BNP PARIBAS SA	516,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 1.24625%	21/09/2039	29,747
BNP PARIBAS SA	9,560,000	EUR	FIXED RATE 0.3125%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(24,593)
BNP PARIBAS SA	10,150,000	CAD	FIXED RATE 3.008%	CAD CDOR 6M	21/09/2039	(36,625)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	9,320,000	EUR	FIXED RATE 0.8935%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(18,214)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	49,650,000	CAD	FIXED RATE 2.3%	CAD CDOR 6M	21/09/2022	(26,865)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	1,220,000	GBP	FIXED RATE 1.717%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(4,787)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	18,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.851%	19/09/2029	64,080
BNP PARIBAS SA	1,350,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9003%	16/09/2026	4,681
BNP PARIBAS SA	523,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.4982%	16/09/2026	24,425
BNP PARIBAS SA	204,910,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 2.854%	18/09/2024	633,194
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	56,610,000	AUD	FIXED RATE 2.48%	Australian 6M Treasury bill	21/09/2022	(237,491)
BNP PARIBAS SA	29,630,000	AUD	FIXED RATE 3.116%	Australian 6M Treasury bill	21/09/2039	(28,868)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3,503,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.14%	21/09/2022	83,002
BNP PARIBAS SA	14,260,000	CHF	FIXED RATE 1.2553%	CHF LIBOR 6M	19/09/2029	(63,530)
BNP PARIBAS SA	15,550,000	GBP	FIXED RATE 1.602%	GBP LIBOR 6M	15/09/2049	(121,768)
BNP PARIBAS SA	17,220,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.727%	21/09/2022	112,180
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.5855%	21/09/2022	48,380
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	11,102,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.539%	16/09/2026	600,345
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	2,320,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.972%	21/09/2039	13,891
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	11,260,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.528%	16/09/2026	52,020
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,480,000	EUR	FIXED RATE 1.09%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(67,169)
BNP PARIBAS SA	204,180,000	AUD	FIXED RATE 2.28%	Australian 6M Treasury bill	21/09/2022	(310,580)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	249,600,000	NOK	NORWAY IBOR FIXING 6M	FIXED RATE 2.281%	20/06/2029	347,349
BNP PARIBAS SA	100,470,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.623%	16/09/2026	26,639

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	16,300,000	EUR	FIXED RATE 0.237%	EURIBOR 6M	21/09/2022	(13,437)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,974,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3175%	20/12/2028	521,727
BNP PARIBAS SA	53,030,000	CAD	FIXED RATE 2.558%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(329,625)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	2,610,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.86%	21/09/2039	151
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	164,070,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.01%	18/09/2024	753,988
BNP PARIBAS SA	23,300,000	USD	FIXED RATE 3.05%	USD LIBOR 3M	21/09/2039	(65,725)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	21,290,000	USD	FIXED RATE 2.955%	USD LIBOR 3M	15/09/2049	(120,508)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	17,180,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.06%	18/09/2024	98,426
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	27,900,000	CAD	FIXED RATE 2.9725%	CAD CDOR 6M	21/09/2039	(76,914)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	3,310,000	GBP	FIXED RATE 2.001%	GBP LIBOR 6M	19/09/2029	(39,095)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,810,000	EUR	FIXED RATE 1.5815%	EURIBOR 6M	16/09/2026	(62,802)
BNP PARIBAS SA	590,000,000	JPY	FIXED RATE 0.552%	JPY LIBOR 6M	16/09/2026	(33,291)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,510,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.9875%	20/12/2028	363,380
BNP PARIBAS SA	72,580,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.0415%	18/09/2024	385,376
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	15,633,739	USD	FIXED RATE 3.152%	USD LIBOR 3M	20/06/2029	(524,169)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	17,900,000	CAD	FIXED RATE 2.48%	CAD CDOR 6M	21/09/2022	(54,759)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	5,010,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.4905%	15/09/2049	(471)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	42,880,000	CAD	FIXED RATE 2.3175%	CAD CDOR 6M	21/09/2022	(33,699)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	14,190,000	CAD	FIXED RATE 2.61%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(136,923)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	23,550,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9535%	21/09/2022	188,774
BNP PARIBAS SA	8,300,000	EUR	FIXED RATE 1.167%	EURIBOR 6M	18/09/2024	(67,686)
BNP PARIBAS SA	7,276,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.723%	19/09/2029	435,680
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	13,855,271	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.84%	20/06/2029	319,231
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	9,120,000	GBP	FIXED RATE 1.8525%	GBP LIBOR 6M	21/09/2039	(97,785)
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	6,420,000	GBP	FIXED RATE 1.445%	GBP LIBOR 6M	20/06/2029	12,761
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	133,200,000	SEK	FIXED RATE 1.235%	STOCKHOLM IBOR 3M	20/06/2029	(8,290)
						2,307,537

Total Return Swaps

AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources

Kontrahent	Nennwert	Währung	zu zahlende Zinsen	Basiswert	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
BARCLAYS BANK PLC	24,000,000	USD	USD LIBOR 3M	S&P GCNCT INDEX	22/03/2019	(866,298)
						(866,298)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte

Zur Erreichung ihrer Verwaltungsziele können Teilfonds Differenzkontrakte („CFD“) abschließen.

Zum 28. Dezember 2018 hat der folgende Teilfonds folgende offene Differenzkontrakte:

AXA World Funds - Multi Premia

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
1&1 DRILLISCH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(120,284)	EUR	6,120,476	(209,059)
2U ORD	J.P. Morgan	(68,629)	USD	3,315,467	163,270
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	196,605	GBP	1,983,597	81,592
3M ORD	Crédit Suisse	(3,136)	USD	593,864	(9,753)
3SBIO ORD	BNP Paribas	310,000	HKD	396,697	(26,922)
A O SMITH ORD	Crédit Suisse	(14,953)	USD	638,493	7,028
A P MOLLER MAERSK ORD	UBS	(2,021)	DKK	2,532,671	310,085
A2 MILK COMPANY ORD	Crédit Suisse	35,389	AUD	261,465	2,490
A2A ORD	UBS	3,769,320	EUR	6,777,523	310,322
AAC TECH ORD	BNP Paribas	(108,500)	HKD	615,237	95,611
AAK ORD	J.P. Morgan	59,306	SEK	810,096	(14,525)
AALBERTS INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	251,528	EUR	8,147,986	204,203
AAREAL BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	52,588	EUR	1,622,957	20,445
AARONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,908)	USD	290,550	(14,264)
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(100,641)	EUR	6,616,985	241,026
ABB LTD N ORD	Crédit Suisse	(252,166)	CHF	4,789,194	(125,670)
ABBOTT LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	(63,301)	USD	4,500,068	(93,779)
ABBVIE ORD	Crédit Suisse	(479)	USD	43,646	(1,245)
ABC MART ORD	BNP Paribas	(8,100)	JPY	446,006	30,076
ABC ORD H	BNP Paribas	(246,000)	HKD	106,818	1,257
ABCAM ORD	BNP Paribas	538,830	GBP	7,388,405	92,614
ABIOMED ORD	Crédit Suisse	9,678	USD	3,079,249	103,845
ABM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(95,958)	USD	2,983,334	960
ABN AMRO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,551	EUR	851,349	2,508
ACADIA HEALTHCARE COMPANY ORD	Crédit Suisse	(59,287)	USD	1,515,376	20,750
ACADIA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(31,295)	USD	489,767	5,946
ACADIA REALTY REIT ORD	BNP Paribas	9,081	USD	219,034	(33,600)
ACC ORD	J.P. Morgan	48,000	USD	53,018	(250)
ACCOR ORD	J.P. Morgan	209,325	EUR	8,722,015	74,368

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ACER INC ORD	J.P. Morgan	1,696,000	USD	1,073,208	(53)
ACERINOX ORD	BNP Paribas	438,904	EUR	4,237,748	(70,261)
ACI WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	(16,895)	USD	460,389	(11,827)
ACKERMANS V.HAAREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,060	EUR	2,682,528	26,846
ACOM ORD	Crédit Suisse	127,600	JPY	414,856	11,903
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	160,594	EUR	6,032,288	156,087
ACTIVIA PROPRTI REIT ORD	Crédit Suisse	77	JPY	309,966	(1,395)
ACTIVISION BLIZZARD ORD	J.P. Morgan	(92,303)	USD	4,319,780	23,076
ACUITY BRANDS ORD	Crédit Suisse	(3,606)	USD	411,409	(12,080)
ADECCO N ORD	UBS	(143,493)	CHF	6,695,417	296,687
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	22,568	EUR	4,706,903	(27,081)
ADIENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(140,613)	USD	2,199,187	75,931
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	35,665	GBP	915,190	11,320
ADOBE ORD	J.P. Morgan	7,447	USD	1,661,649	33,363
ADTALEM GLOBAL EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,178)	USD	430,724	(21,660)
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,550	USD	4,127,463	166,705
ADVANCE RESIDENC REIT ORD	Crédit Suisse	653	JPY	1,788,920	22,267
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	29,021	USD	1,239,487	70,231
ADVANCED MICRO DEVICES ORD	J.P. Morgan	(17,765)	USD	316,572	2,132
ADVANTEST ORD	UBS	164,800	JPY	3,349,132	(65,182)
AECOM ORD	Crédit Suisse	(10,706)	USD	281,033	1,285
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,737)	EUR	160,906	(2,105)
AENA SME ORD	UBS	(41,944)	EUR	6,522,680	189,604
AEON FINANCL SVC ORD	Crédit Suisse	132,000	JPY	2,335,881	86,536
AEON MALL ORD	Crédit Suisse	61,800	JPY	978,882	21,828
AEON ORD	J.P. Morgan	9,300	JPY	181,039	(13,181)
AERCAP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(2,000)	USD	78,920	(1,240)
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(5,122)	EUR	960,508	21,570
AEROVIRONMENT ORD	Crédit Suisse	8,666	USD	585,562	9,040
AES ORD	UBS	(23,130)	USD	330,065	27,525
AFFILIATED MANAGERS GROUP ORD	BNP Paribas	(38,581)	USD	3,704,162	62,407
AFLAC ORD	BNP Paribas	(105,546)	USD	4,744,293	84,437

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AGC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,200)	JPY	130,466	(7,607)
AGCO ORD	Crédit Suisse	(16,547)	USD	904,790	(10,756)
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,942	EUR	619,187	(478)
AGGREKO ORD	UBS	(76,212)	GBP	697,385	15,854
AGILE GROUP ORD	BNP Paribas	(686,000)	HKD	780,606	116,521
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	6,763	USD	446,087	2,840
AGIOS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(39,244)	USD	1,777,753	(16,090)
AGL ENERGY ORD	Crédit Suisse	(32,390)	AUD	464,941	(3,191)
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	20,554	USD	364,422	(2,878)
AGNICO EAGLE ORD	UBS	(61,236)	CAD	2,470,548	(251,501)
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	168,261	EUR	4,245,264	(48,437)
AIA ORD	BNP Paribas	(93,000)	HKD	761,920	5,345
AIB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	229,597	EUR	963,495	1,050
AIR CANADA ORD	UBS	101,200	CAD	1,880,012	(145,152)
AIR LEASE CL A ORD	Crédit Suisse	37,503	USD	1,114,964	(8,251)
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(51,709)	EUR	6,282,210	58,361
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	UBS	1,773	USD	284,921	(5,709)
AISIN SEIKI ORD	BNP Paribas	(4,400)	JPY	152,219	9,165
AJINOMOTO ORD	J.P. Morgan	(28,400)	JPY	503,340	5,787
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	44,928	USD	2,742,854	(56,160)
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(270,378)	NOK	6,748,770	(169,477)
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	(8,388)	EUR	668,703	7,481
ALARMCOM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(9,592)	USD	494,084	(44,507)
ALASKA AIR GROUP ORD	Crédit Suisse	10,746	USD	648,091	(1,496)
ALBEMARLE ORD	UBS	(7,175)	USD	550,610	118,029
ALCOA ORD	UBS	25,856	USD	687,770	(98,253)
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	(13,356)	USD	1,521,783	77,010
ALEXION PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	29,671	USD	2,884,318	(19,583)
ALFA LAVAL ORD	Crédit Suisse	405,831	SEK	8,568,231	36,143
ALFRESA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	59,700	JPY	1,515,478	84,884
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	UBS	45,200	CAD	449,182	(20,221)
ALI HEALTH ORD	BNP Paribas	(98,000)	HKD	80,977	8,135
ALIGN TECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	(6,788)	USD	1,413,873	18,328

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ALIMENTATION COU TARD SUBVTNG	UBS	9,327	CAD	464,127	(6,293)
ALKERMES ORD	Crédit Suisse	38,863	USD	1,107,207	(39,252)
ALLEGHANY ORD	BNP Paribas	(87)	USD	53,549	(37)
ALLEGION ORD	Crédit Suisse	2,958	USD	232,351	1,586
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(17,289)	USD	2,590,238	63,157
ALLIANT ENERGY ORD	UBS	(12,845)	USD	540,132	51,625
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,577	EUR	916,608	628
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS	Crédit Suisse	81,880	USD	3,559,324	52,403
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTION	Crédit Suisse	(70,995)	USD	671,613	(22,008)
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	(57,136)	USD	4,686,295	(83,102)
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(9,402)	USD	211,545	(6,553)
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(67,221)	USD	4,732,358	(154,608)
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	719	USD	752,563	16,609
ALPS ALPINE ORD	UBS	11,600	JPY	224,289	1,385
ALS ORD	Crédit Suisse	125,770	AUD	606,212	2,340
ALSTOM ORD	Crédit Suisse	57,113	EUR	2,277,869	24,163
ALSTRIA OFFICE REIT	Bank of America Merrill Lynch	37,754	EUR	526,672	(432)
ALTAGAS ORD	UBS	(325,387)	CAD	3,164,380	218,207
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	41,434	EUR	3,451,467	79,808
ALTICE USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,729)	USD	902,810	(50,713)
ALTRAN TECHNOLOGIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(866,487)	EUR	6,767,061	(198,157)
ALUMINA ORD	Crédit Suisse	293,800	AUD	481,686	4,135
AMADA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,700	JPY	265,745	16,945
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	124,900	EUR	8,746,111	225,651
AMAZON COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(341)	USD	504,005	(45,714)
AMBU ORD	BNP Paribas	(151,930)	DKK	3,643,193	(53,508)
AMC NETWORKS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	83,040	USD	4,543,949	241,814
AMCOR ORD	Crédit Suisse	(58,732)	AUD	550,886	(4,118)
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	63,352	USD	3,671,248	(31,851)
AMEDISYS ORD	Crédit Suisse	26,699	USD	3,064,778	37,290

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AMERCO ORD	Crédit Suisse	(1,627)	USD	535,023	3,889
AMEREN ORD	UBS	8,713	USD	565,822	(44,436)
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD	Crédit Suisse	67,563	USD	2,150,530	(31,079)
AMERICAN CAMPUS COMM REIT ORD	BNP Paribas	(11,336)	USD	466,136	25,166
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	35,762	USD	678,763	52,928
AMERICAN ELECTRIC POWER ORD	UBS	7,114	USD	531,629	(26,251)
AMERICAN EQUITY INV LIFE HLD O	BNP Paribas	24,113	USD	663,831	(41,326)
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	4,952	USD	467,568	(60,811)
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	59,232	USD	5,294,156	(105,770)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A REI	BNP Paribas	(178,684)	USD	3,537,943	132,404
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(100,399)	USD	3,877,409	(108,581)
AMERICAN STATES WATER ORD	UBS	57,056	USD	3,809,059	40,195
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	(22,075)	USD	3,506,172	172,265
AMERICAN WATER WORKS ORD	UBS	(50,503)	USD	4,546,280	272,379
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	5,550	USD	572,483	(50,061)
AMERIS BANCORP ORD	BNP Paribas	(11,081)	USD	348,387	37,454
AMERISOURCEBERGEN ORD	Crédit Suisse	9,629	USD	712,161	8,859
AMETEK ORD	Crédit Suisse	12,336	USD	823,181	5,921
AMGEN ORD	Crédit Suisse	31,683	USD	6,042,899	90,930
AMN HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	51,834	USD	2,928,621	41,986
AMOREG ORD	J.P. Morgan	(38,001)	USD	2,475,957	(23,734)
AMOREPACIFIC ORD	J.P. Morgan	(15,680)	USD	2,944,040	(69,025)
AMP ORD	Crédit Suisse	(1,397,078)	AUD	2,408,482	(19,661)
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	8,359	USD	672,649	21,099
AMPLIFON ORD	BNP Paribas	469,460	EUR	7,542,100	(146,187)
AMS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(177,157)	CHF	4,240,178	(392,342)
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(128,990)	EUR	6,799,458	(8,640)
ANA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,700)	JPY	524,658	(24,762)
ANADARKO PETROLEUM ORD	BNP Paribas	10,626	USD	459,043	(98,716)
ANALOG DEVICES ORD	J.P. Morgan	(26,290)	USD	2,246,743	(71,509)
ANAPTYSBIO ORD	Crédit Suisse	(12,055)	USD	745,481	(3,496)
ANGLO AMERICAN ORD	BNP Paribas	347,137	GBP	7,724,195	182,947
ANIXTER INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	19,608	USD	1,056,479	(8,235)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	56,480	USD	557,458	(12,426)
ANRITSU ORD	UBS	219,000	JPY	3,026,571	(550,240)
ANSELL ORD	Crédit Suisse	24,475	AUD	380,086	4,478
ANSYS ORD	J.P. Morgan	(2,297)	USD	328,448	1,861
ANTA SPORTS ORD	BNP Paribas	305,000	HKD	1,449,014	7,793
ANTERO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(32,105)	USD	295,687	94,710
ANTHEM ORD	Crédit Suisse	350	USD	90,678	(112)
AON CL A ORD	BNP Paribas	15,567	USD	2,236,978	(7,480)
AOZORA BANK ORD	Crédit Suisse	102,800	JPY	3,048,995	68,097
APACHE ORD	BNP Paribas	(116,751)	USD	3,075,221	478,829
APARTMENT INVST MGT CL A REIT	BNP Paribas	(9,961)	USD	433,104	34,565
APERAM ORD	BNP Paribas	140,335	EUR	3,575,185	(190,984)
APOLLO COMM REAL EST FIN REIT	BNP Paribas	4,253	USD	71,578	(7,783)
APPLE HOSPITALITY REIT ORD	BNP Paribas	35,675	USD	511,936	(47,805)
APPLE ORD	J.P. Morgan	(5,740)	USD	896,760	3,444
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIE	Crédit Suisse	48,751	USD	2,598,916	5,096
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	(22,025)	USD	713,170	(32,597)
APTARGROUP ORD	UBS	7,007	USD	649,549	(39,582)
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,219)	USD	565,862	(11,985)
AQUA AMERICA ORD	UBS	2,561	USD	86,613	(1,101)
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(147,898)	USD	4,237,278	(162,810)
ARC RESOURCES ORD	UBS	(76,702)	CAD	453,968	59,066
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	(176,475)	EUR	3,629,806	306,268
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	2,075	USD	54,759	(1,370)
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	113,285	USD	4,619,762	(444,572)
ARES CAPITAL ORD	BNP Paribas	168,421	USD	2,623,999	(28,588)
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(1,295)	USD	266,459	(11,072)
ARISTOCRAT LEISURE ORD	Crédit Suisse	27,393	AUD	414,414	193
ARKEMA ORD	BNP Paribas	6,893	EUR	586,091	(39,251)
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	61,251	USD	3,531,733	(613)
AROUNDTOWN ORD	J.P. Morgan	(795,494)	EUR	6,567,369	182,359
ARROW ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	8,708	USD	594,234	6,096
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	(7,873)	USD	570,950	22,281
ASAHI GROUP HLDG ORD	J.P. Morgan	(9,600)	JPY	371,150	8,781
ASAHI INTECC ORD	Crédit Suisse	(500)	JPY	21,011	75

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ASAHI KASEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	45,900	JPY	469,725	27,020
ASCENTIAL ORD	J.P. Morgan	14,253	GBP	67,689	36
ASEH ORD	J.P. Morgan	(200,000)	USD	379,347	8,782
ASGN ORD	Crédit Suisse	(8,175)	USD	439,243	4,662
ASHLAND GLOBAL ORD	UBS	3,767	USD	264,632	(13,118)
ASHTREAD GROUP ORD	Crédit Suisse	80,333	GBP	1,671,133	54,516
ASICS ORD	BNP Paribas	(52,400)	JPY	666,745	105,541
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	131,348	EUR	5,297,199	198,566
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	44,240	EUR	6,911,093	279,606
ASOS ORD	J.P. Morgan	(35,367)	GBP	994,125	(17,224)
ASPEN TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	18,522	USD	1,499,726	34,080
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	178,287	EUR	7,049,560	172,814
ASSA ABLOY ORD	Crédit Suisse	6,349	SEK	111,781	1,626
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(355,001)	EUR	5,926,520	(29,771)
ASSOCIATED BANCORP ORD	BNP Paribas	(46,346)	USD	910,235	49,110
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(222,733)	GBP	5,848,280	138,438
ASSURANT ORD	BNP Paribas	(34,852)	USD	3,072,552	59,839
ASSURED GUARANTY ORD	BNP Paribas	92,968	USD	3,536,503	(23,628)
ASTELLAS PHARMA ORD	Crédit Suisse	128,700	JPY	1,633,518	7,364
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(38,400)	GBP	2,851,394	120,797
ASUSTEK ORD	J.P. Morgan	27,000	USD	177,002	(3,498)
ASX ORD	Crédit Suisse	73,367	AUD	3,115,034	32,524
AT&T ORD	BNP Paribas	(121,109)	USD	3,446,762	159,191
ATHENE HOLDING CL A ORD	BNP Paribas	83,771	USD	3,332,410	(69,792)
ATLANTIA ORD	UBS	(121,229)	EUR	2,504,852	(27,724)
ATLAS ARTERIA ORD	Crédit Suisse	(99,027)	AUD	434,805	(4,181)
ATLAS COPCO ORD	Crédit Suisse	(85,735)	SEK	2,009,108	(27,679)
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	(1,990)	USD	174,324	(10,647)
ATMOS ENERGY ORD	UBS	(42,308)	USD	3,877,951	227,042
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(75,021)	EUR	6,059,697	(173,719)
AU OPTRONICS ORD	J.P. Morgan	4,448,000	USD	1,779,952	(1,110)
AURIZON HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	69,686	AUD	208,887	981

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AURUBIS ORD	BNP Paribas	5,483	EUR	270,969	(11,975)
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING	Crédit Suisse	(147,004)	AUD	2,517,714	(66,201)
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	94,290	GBP	526,967	2,033
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	(4,038)	USD	513,755	(9,287)
AUTOLIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,520)	USD	1,016,981	(3,775)
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	8,052	USD	1,040,560	(6,448)
AUTONATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,302)	USD	888,353	(47,315)
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,482	USD	2,082,423	40,184
AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	(3,249)	USD	561,005	45,259
AVANGRID INC	UBS	(73,353)	USD	3,655,180	69,685
AVANOS MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(37,397)	USD	1,621,534	(12,430)
AVERY DENNISON ORD	UBS	41,963	USD	3,727,573	(189,262)
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,261)	GBP	863,212	(18,641)
AVIS BUDGET GROUP ORD	Crédit Suisse	(6,930)	USD	163,202	3,465
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(108,836)	GBP	519,908	(6,074)
AVNET ORD	J.P. Morgan	121,985	USD	4,379,262	46,233
AXEL SPRINGER N ORD	J.P. Morgan	30,891	EUR	1,744,217	(11,820)
AXIS CAPITAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(7,192)	USD	367,511	12,586
AXON ENTERPRISE ORD	Crédit Suisse	15,520	USD	667,826	19,710
AXOS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	82,549	USD	2,054,645	(258,553)
AZBIL ORD	UBS	90,000	JPY	1,768,701	(142,984)
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,438)	EUR	146,496	1,260
B2GOLD ORD	UBS	(166,100)	CAD	479,966	(35,436)
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	(774,180)	GBP	4,877,635	518,812
BAE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(100,054)	GBP	586,721	(9,265)
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	(99,627)	USD	2,136,003	58,780
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	64,757	NOK	3,137,828	(152,739)
BALFOUR BEATTY ORD	Crédit Suisse	48,655	GBP	152,131	3,394
BALL ORD	UBS	(41,405)	USD	1,854,944	175,143
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,104	CHF	977,174	27,424

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(145,967)	EUR	849,552	1,669
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	(195,333)	EUR	1,036,584	(18,538)
BANCO BPM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,345,732)	EUR	7,528,936	(121,657)
BANCO COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,627,630	EUR	1,978,980	(872)
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	843,714	EUR	957,413	19,295
BANCO SANTANDER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(317,680)	EUR	1,433,027	(19,068)
BANCORPSOUTH BANK ORD	BNP Paribas	(105,957)	USD	2,748,525	223,007
BANDAI NAMCO HLD ORD	BNP Paribas	62,300	JPY	2,778,731	47,958
BANK NOVA SCOTIA ORD	UBS	1,512	CAD	76,293	(3,693)
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	(58,547)	USD	1,427,961	(11,246)
BANK OF CHINA ORD H	BNP Paribas	1,876,000	HKD	800,220	(2,396)
BANK OF HAWAII ORD	BNP Paribas	42,422	USD	2,835,062	(210,634)
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	682,604	EUR	3,868,276	(28,099)
BANK OF KYOTO ORD	Crédit Suisse	(8,500)	JPY	349,869	(21,169)
BANK OF MONTREAL ORD	UBS	19,341	CAD	1,259,754	(73,477)
BANK OF NEW YORK MELLON ORD	BNP Paribas	(99,558)	USD	4,644,381	130,715
BANK OF QUEENSLAND ORD	Crédit Suisse	(63,982)	AUD	436,253	(9,004)
BANK OZK ORD	BNP Paribas	(35,465)	USD	801,154	(12,557)
BANKCOMM ORD H	BNP Paribas	685,000	HKD	527,519	13,997
BANKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,295,936)	EUR	6,644,606	(80,530)
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,097,622	EUR	8,614,844	(17,213)
BANKUNITED ORD	BNP Paribas	14,216	USD	427,333	(13,221)
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	389,116	GBP	741,052	18,657
BARNES GROUP ORD	Crédit Suisse	44,374	USD	2,350,491	37,070
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	(413,089)	GBP	2,405,604	(70,738)
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	375	CHF	583,253	(1,905)
BASF N ORD	BNP Paribas	8,809	EUR	608,388	201
BAXTER INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(36,548)	USD	2,383,295	(38,844)
BAYER N ORD	BNP Paribas	(96,684)	EUR	6,695,112	400,069

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BB AND T ORD	BNP Paribas	(14,718)	USD	632,138	45,184
BBA AVIATION ORD	UBS	(1,423,673)	GBP	3,940,381	142,663
BCE ORD	UBS	72,200	CAD	2,857,288	(172,308)
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,538)	EUR	52,359	(3,703)
BEACH ENERGY ORD	Crédit Suisse	(1,032,210)	AUD	976,893	(10,895)
BEACON ROOFING SUPPLY ORD	Crédit Suisse	(114,297)	USD	3,593,498	(33,146)
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,598)	GBP	107,163	(947)
BECTON DICKINSON ORD	Crédit Suisse	(17,715)	USD	3,932,553	(73,163)
BED BATH AND BEYOND ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,282	USD	289,226	16,470
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	12,537	EUR	1,306,819	(22,937)
BEIJING ENT ORD	BNP Paribas	71,500	HKD	379,865	(28,307)
BELDEN ORD	J.P. Morgan	(31,228)	USD	1,284,720	21,547
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	(112,449)	GBP	3,574,455	(15,706)
BENDIGO AND ADELAIDE BANK ORD	Crédit Suisse	(135,687)	AUD	1,009,183	(21,915)
BENESSE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	58,100	JPY	1,472,231	(208,891)
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	144,024	GBP	6,244,248	1,827
BERKSHIRE HATHWAY CL B ORD	BNP Paribas	(2,839)	USD	573,705	965
BERRY GLOBAL GROUP ORD	UBS	11,425	USD	536,404	(28,905)
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	31,988	USD	1,642,264	99,163
BGC PARTNERS CL A ORD	BNP Paribas	(621,839)	USD	3,233,563	276,012
BHP GROUP ORD	Crédit Suisse	12,817	AUD	306,184	(1,547)
BIC ORD	UBS	36,886	EUR	3,711,604	(198,233)
BIG LOTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(487)	USD	13,660	(638)
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(543,289)	SEK	6,380,820	517,119
BIO RAD LABORATORIES CL A ORD	Crédit Suisse	(14,060)	USD	3,229,020	(31,354)
BIO TECHNE ORD	Crédit Suisse	(3,819)	USD	541,343	(9,733)
BIOGEN ORD	Crédit Suisse	19,468	USD	5,714,247	(32,122)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(17,749)	USD	1,483,816	3,195
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	90,679	EUR	5,785,731	(684,334)
BJ ENT WATER ORD	BNP Paribas	(3,160,000)	HKD	1,565,845	149,365
BLACK HILLS ORD	UBS	25,257	USD	1,569,217	(64,167)
BLACK KNIGHT ORD	BNP Paribas	(79,996)	USD	3,587,021	11,504
BLACKBAUD ORD	J.P. Morgan	(41,744)	USD	2,612,340	(37,152)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BLACKBERRY ORD	UBS	(122,692)	CAD	879,135	130,557
BLACKLINE ORD	J.P. Morgan	9,956	USD	401,227	11,425
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	(6,886)	USD	2,673,352	(11,727)
BLACKSTONE MORTGAGE CL A REIT	BNP Paribas	42,980	USD	1,376,649	(100,067)
BLUEBIRD BIO ORD	Crédit Suisse	(27,595)	USD	2,680,578	48,843
BLUEPRINT MEDICINES ORD	Crédit Suisse	(27,021)	USD	1,370,505	5,945
BLUESCOPE STEEL ORD	Crédit Suisse	40,391	AUD	321,159	3,695
BMW ORD	J.P. Morgan	(4,350)	EUR	351,662	(1,532)
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,810)	EUR	1,477,216	(22,292)
BOC HONG KONG ORD	BNP Paribas	(9,000)	HKD	33,160	1,494
BODYCOTE ORD	Crédit Suisse	256,304	GBP	2,332,655	65,022
BOEING ORD	Crédit Suisse	8,128	USD	2,571,537	19,914
BOK FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(4,645)	USD	338,667	26,012
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	251,741	SEK	5,380,257	(324,250)
BOLLORE ORD	UBS	(198,008)	EUR	777,047	76,527
BOLSAS Y MERCADOS ESPANOLAS OR	Bank of America Merrill Lynch	95,158	EUR	2,667,983	(56,580)
BOOHOO.COM ORD	J.P. Morgan	2,437,765	GBP	4,873,279	88,651
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,364	USD	5,772,052	328,288
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	41,194	USD	1,853,730	(65,498)
BORAL ORD	Crédit Suisse	(577,725)	AUD	1,995,995	(12,195)
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(36,806)	USD	1,270,175	(48,216)
BOSKALIS WESTMIN ORD	Crédit Suisse	(284,341)	EUR	6,980,538	(253,601)
BOSTON BEER CL A ORD	UBS	4,629	USD	1,105,498	(159,886)
BOSTON SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(17,215)	USD	596,844	(17,043)
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	32,588	USD	1,545,649	50,837
BOUYGUES ORD	Crédit Suisse	23,383	EUR	828,589	19,518
BOVIS HOMES GROUP ORD	J.P. Morgan	(4,308)	GBP	46,732	(470)
BOX CL A ORD	J.P. Morgan	96,510	USD	1,631,984	8,686
BOYD GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,633	USD	237,197	13,145
BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,010	GBP	31,946	241
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	509,878	EUR	1,961,280	23,321

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BPOST ORD	UBS	(319,100)	EUR	2,769,402	260,208
BRAMBLES ORD	Crédit Suisse	(116,651)	AUD	839,694	(4,104)
BRANDYWINE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	116,069	USD	1,500,772	(92,855)
BRENNTAG N ORD	Crédit Suisse	10,846	EUR	467,550	(2,604)
BRIDGESTONE ORD	BNP Paribas	(7,900)	JPY	303,065	19,603
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIO	Bank of America Merrill Lynch	540	USD	60,151	3,240
BRILLIANCE CHI ORD	BNP Paribas	(1,228,000)	HKD	879,815	105,076
BRINKER INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	53,202	USD	2,320,671	48,414
BRINK'S ORD	Crédit Suisse	(56,069)	USD	3,557,578	(29,156)
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	Crédit Suisse	76,631	USD	3,903,583	72,287
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(122,661)	GBP	828,357	3,077
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	(114,056)	GBP	1,156,671	6,531
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT OR	BNP Paribas	(36,850)	USD	545,012	39,085
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	1,916	USD	182,269	(1,015)
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	(18,671)	CAD	710,689	74,766
BROOKS AUTOMATION ORD	J.P. Morgan	(42,175)	USD	1,093,598	(64,015)
BROTHER INDS ORD	UBS	92,500	JPY	1,366,306	(157,490)
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	21,667	USD	588,909	(11,267)
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(49,765)	USD	2,359,856	(48,333)
BRUKER ORD	Crédit Suisse	89,379	USD	2,602,716	124,237
BRUNSWICK ORD	Bank of America Merrill Lynch	85,696	USD	3,954,870	303,364
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	915,556	GBP	2,768,046	(54,302)
BUCHER INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(9,821)	CHF	2,637,956	(83,808)
BUNGE ORD	UBS	(74,853)	USD	3,967,209	370,408
BUNZL ORD	Crédit Suisse	(21,868)	GBP	652,131	(8,876)
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	346,431	GBP	7,556,003	56,482
BUREAU VERITAS INTERNATIONAL O	UBS	30,942	EUR	615,269	(49,002)
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,539	USD	1,825,585	91,504
BWX TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(74,384)	USD	2,746,257	48,350
CABLE ONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,600	USD	1,306,288	67,728
CABOT MICROELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	49,817	USD	4,684,791	310,507

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CABOT OIL & GAS ORD	BNP Paribas	8,702	USD	199,711	(1,450)
CABOT ORD	UBS	68,372	USD	2,905,810	(292,228)
CACI INTERNATIONAL CL A ORD	J.P. Morgan	3,421	USD	492,419	(12,350)
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	55,579	USD	2,408,794	98,931
CAE ORD	UBS	237,409	CAD	4,326,816	(287,489)
CAESARS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(514,514)	USD	3,411,228	(360,080)
CAIXABANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	247,889	EUR	888,328	12,472
CALBEE ORD	J.P. Morgan	(15,500)	JPY	482,884	9,124
CALLAWAY GOLF ORD	Bank of America Merrill Lynch	120,090	USD	1,834,975	90,352
CALLON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(122,241)	USD	784,787	97,844
CALTEX AUSTRALIA ORD	Crédit Suisse	130,827	AUD	2,381,500	49,710
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	63,146	USD	5,513,277	(279,174)
CAMECO ORD	UBS	162,500	CAD	1,815,090	(72,007)
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	(15,502)	USD	518,387	79,835
CANADA GOOSE HOLDINGS SUB VTG	UBS	2,600	CAD	108,805	(10,737)
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	7,940	CAD	591,642	(46,877)
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	(3,052)	CAD	225,089	24,040
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	8,139	CAD	1,441,143	(141,180)
CANADIAN TIRE CL A ORD	UBS	(4,800)	CAD	500,172	32,070
CANADIAN UTILITIES CL A ORD	UBS	(24,220)	CAD	548,347	23,461
CANADIAN WESTERN BANK	UBS	23,100	CAD	436,079	(21,177)
CANON ORD	UBS	(74,800)	JPY	2,032,918	93,891
CANTEL MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(14,526)	USD	1,054,588	(1,162)
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,071	EUR	2,757,843	53,802
CAPITA ORD	UBS	(5,066,139)	GBP	7,026,986	11,264
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	J.P. Morgan	(1,883,633)	GBP	5,531,215	26,282
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(19,514)	USD	1,456,915	53,671
CARDINAL HEALTH ORD	Crédit Suisse	76,130	USD	3,393,875	3,763
CARGOTEC ORD	Crédit Suisse	(120,984)	EUR	3,696,424	3,067
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	41,692	EUR	3,256,048	(162,087)
CARLISLE COMPANIES ORD	Crédit Suisse	(12,114)	USD	1,200,497	(21,405)
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	18,289	DKK	1,939,632	(57,690)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,292)	USD	1,268,047	(61,780)
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	42,366	GBP	2,019,517	(42,522)
CARNIVAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	400	USD	19,472	988
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(58,130)	EUR	985,400	1,662
CARSALES.COM ORD SHS	Crédit Suisse	(93,700)	AUD	724,593	(2,637)
CARTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,443)	USD	1,666,309	(112,087)
CASEYS GENERAL STORES ORD	UBS	(9,909)	USD	1,255,966	26,381
CASIO COMPUTER ORD	BNP Paribas	36,900	JPY	435,769	(72,851)
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	(55,699)	SEK	1,012,884	7,305
CATALENT ORD	Crédit Suisse	(1,048)	USD	32,216	314
CATCHER TECH ORD	J.P. Morgan	(107,000)	USD	783,258	(5,442)
CATERPILLAR ORD	Crédit Suisse	(19,514)	USD	2,451,154	(18,771)
CATHAY FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	(174,000)	USD	266,064	(669)
CATHAY GENERAL BANCORP ORD	BNP Paribas	30,257	USD	1,011,794	(74,130)
CBOE GLOBAL MARKETS ORD	BNP Paribas	35,651	USD	3,429,983	(237,079)
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,451	USD	536,560	30,265
CBS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	115,523	USD	5,014,853	158,397
CCB ORD H	BNP Paribas	(552,000)	HKD	448,359	14,099
CCL INDUSTRIES CL B ORD	UBS	(11,391)	CAD	415,707	37,845
CDK GLOBAL ORD	J.P. Morgan	12,824	USD	606,447	13,465
CDN NATURAL RESOURCE ORD	UBS	(30,900)	CAD	743,549	54,804
CDW ORD	J.P. Morgan	69,683	USD	5,557,219	(48,738)
CELANESE ORD	UBS	40,491	USD	3,623,540	(185,620)
CELGENE ORD	Crédit Suisse	36,618	USD	2,286,062	(2,563)
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(265,540)	EUR	6,658,646	81,981
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,387	CHF	2,165,975	73,824
CENOVUS ENERGY ORD	UBS	(542,644)	CAD	3,733,041	611,904
CENTENE ORD	Crédit Suisse	10,685	USD	1,205,268	(27,567)
CENTENNIAL RESOURCE DEVL P CL A	BNP Paribas	(236,575)	USD	2,564,473	528,007
CENTERPOINT ENERGY ORD	UBS	115,520	USD	3,234,560	(14,444)
CENTERSTATE BANKS ORD	BNP Paribas	10,044	USD	209,719	524

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CENTRAL JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,900)	JPY	1,237,760	(85,225)
CENTRICA ORD	UBS	(3,970,441)	GBP	6,768,793	102,524
CENTURYLINK ORD	BNP Paribas	(57,820)	USD	882,911	93,090
CERNER ORD	Crédit Suisse	(16,513)	USD	858,841	(8,540)
CERVED GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,402)	EUR	232,368	(2,551)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	121,705	USD	5,156,641	(17,291)
CGI GROUP CL A ORD	UBS	94,408	CAD	5,676,943	(187,402)
CGS ORD H	BNP Paribas	(4,711,000)	HKD	2,069,672	279,887
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	Crédit Suisse	42,009	USD	3,495,569	41,589
CHAILEASE HOLDING ORD	J.P. Morgan	523,000	USD	1,648,785	296
CHALCO ORD H	BNP Paribas	(1,044,000)	HKD	331,994	41,333
CHALLENGER ORD	Crédit Suisse	(242,899)	AUD	1,613,446	-
CHARLES SCHWAB ORD	BNP Paribas	(112,047)	USD	4,600,650	27,527
CHART INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(37,558)	USD	2,436,387	(82,252)
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(7,602)	USD	2,167,178	(82,311)
CHEESECAKE FACTORY ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,115	USD	431,809	4,451
CHEGG ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,696	USD	607,488	59,230
CHEMED ORD	Crédit Suisse	1,534	USD	428,185	(31)
CHEMICAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(12,299)	USD	453,587	53,747
CHEMOURS ORD	UBS	(18,630)	USD	517,169	(11,364)
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	94,421	USD	5,459,422	(360,450)
CHEVRON ORD	BNP Paribas	6,136	USD	666,676	(44,731)
CHIBA BANK ORD	Crédit Suisse	(70,300)	JPY	390,909	(15,917)
CHILDREN S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,272	USD	2,506,570	89,725
CHIMERA INVESTMENT REIT	BNP Paribas	180,927	USD	3,292,871	(95,210)
CHINA CINDA ORD H	BNP Paribas	(3,175,000)	HKD	766,365	60,823
CHINA COMM CONS ORD H	BNP Paribas	(432,000)	HKD	407,165	15,448
CHINA DVLP FIN ORD	J.P. Morgan	9,754,000	USD	3,084,517	36,224
CHINA EVERBRIGHT ORD	BNP Paribas	(272,000)	HKD	243,510	(1,042)
CHINA GAS HOLD ORD	BNP Paribas	(254,600)	HKD	915,307	55,276
CHINA HUARONG ORD H	BNP Paribas	(9,908,000)	HKD	1,822,126	139,190
CHINA JINMAO ORD	BNP Paribas	308,000	HKD	135,706	(12,587)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CHINA LIFE ORD H	BNP Paribas	(379,000)	HKD	790,899	20,329
CHINA LONGYUAN ORD H	BNP Paribas	651,000	HKD	448,126	2,621
CHINA MER PORT ORD	BNP Paribas	(252,000)	HKD	450,566	19,310
CHINA MOBILE ORD	BNP Paribas	(226,000)	HKD	2,132,960	102,463
CHINA OILFIELD ORD H	BNP Paribas	178,000	HKD	152,991	(15,913)
CHINA OVERSEAS ORD	BNP Paribas	(376,000)	HKD	1,260,512	79,232
CHINA RAIL CONS ORD H	BNP Paribas	(278,500)	HKD	375,594	15,650
CHINA RAILWAY ORD H	BNP Paribas	497,000	HKD	450,021	(27,928)
CHINA RES BEER ORD	BNP Paribas	(38,000)	HKD	131,760	(1,264)
CHINA SOUTH AIR ORD H	BNP Paribas	(3,610,000)	HKD	2,171,491	336,558
CHINA STEEL CORP ORD	J.P. Morgan	3,266,000	USD	2,576,714	1,180
CHINA TAIPING ORD	BNP Paribas	214,200	HKD	577,207	(103,952)
CHINARES CEMENT ORD	BNP Paribas	522,000	HKD	473,324	(24,000)
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,740	USD	738,091	54,997
CHOCOLADEFABR LINDT&SPRUEN ORD	J.P. Morgan	9	CHF	670,188	4,572
CHOICE HOTELS INTERNATIONAL OR	Bank of America Merrill Lynch	61,098	USD	4,378,283	288,220
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(15,905)	DKK	1,404,285	43,094
CHRLS RIVER LABS ORD	Crédit Suisse	(11,556)	USD	1,291,036	(17,912)
CHUBU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(17,800)	JPY	251,879	19,586
CHUGAI PHARM ORD	Crédit Suisse	13,300	JPY	768,466	30
CHUGOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(130,100)	JPY	1,682,510	27,099
CHUNGHWA TELECOM ORD	J.P. Morgan	(147,000)	USD	540,424	(27,597)
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	68,876	USD	4,528,597	(57,360)
CHURCHILL DOWNS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,113	USD	263,948	11,859
CI FINANCIAL ORD	UBS	31,799	CAD	396,467	(49,675)
CICC ORD H	BNP Paribas	(912,800)	HKD	1,697,332	86,266
CIE AUTOMOTIVE ORD	J.P. Morgan	(16,850)	EUR	405,381	5,395
CIENA ORD	J.P. Morgan	46,870	USD	1,551,397	10,385
CIGNA ORD	Crédit Suisse	(644)	USD	122,779	(2,109)
CIMAREX ENERGY ORD	BNP Paribas	(796)	USD	48,755	8,143
CIMIC GROUP ORD	Crédit Suisse	22,284	AUD	684,595	(1,288)
CIMPRESS ORD	Crédit Suisse	(4,259)	USD	451,582	(6,303)
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(7,158)	USD	548,374	22,118

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CINEMARK HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,632	USD	199,823	547
CINEWORLD GROUP ORD	J.P. Morgan	(820,365)	GBP	2,645,184	23,782
CINTAS ORD	Crédit Suisse	2,614	USD	436,303	7,528
CIRRUS LOGIC ORD	J.P. Morgan	(17,329)	USD	574,456	24,087
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	12,473	USD	533,470	3,492
CIT GROUP ORD	BNP Paribas	15,200	USD	578,816	(51,426)
CITIC BANK ORD H	BNP Paribas	3,594,000	HKD	2,161,867	(46,115)
CITIC ORD	BNP Paribas	(1,281,000)	HKD	1,982,813	150,856
CITIC SEC ORD H	BNP Paribas	204,000	HKD	347,549	(37,517)
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	(75,900)	USD	3,933,897	245,989
CITIZEN WATCH ORD	UBS	615,900	JPY	3,023,164	(287,861)
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	48,880	USD	1,445,382	(64,033)
CITRIX SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	56,490	USD	5,750,682	(77,486)
CJ CHEILJEDANG ORD	J.P. Morgan	(1,463)	USD	433,341	3,541
CJ CORP ORD	J.P. Morgan	3,928	USD	427,722	(25,038)
CJ CORPORATION	J.P. Morgan	589	USD	2,903	2,903
CJ ENM ORD	J.P. Morgan	2,592	USD	469,013	(18,241)
CLARIANT N ORD	BNP Paribas	48,091	CHF	883,798	(35,176)
CLEAN HARBORS ORD	Crédit Suisse	(7,141)	USD	344,482	143
CLOROX ORD	UBS	7,856	USD	1,202,911	(82,567)
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	74,888	GBP	1,360,280	18,954
CLOUDERA ORD	J.P. Morgan	86,895	USD	945,418	(19,117)
CLOVIS ONCOLOGY ORD	Crédit Suisse	(83,757)	USD	1,505,113	82,082
CLP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	142,500	HKD	1,618,791	23,659
CM BANK ORD H	BNP Paribas	(98,500)	HKD	361,034	51,576
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	1,593	USD	296,473	8,974
CMOC ORD H	BNP Paribas	1,950,000	HKD	717,228	(77,202)
CMS ENERGY ORD	UBS	9,400	USD	464,078	(30,080)
CNA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(1,932)	USD	85,182	251
CNBM ORD H	BNP Paribas	1,082,000	HKD	718,556	(74,619)
CNH INDUSTRIAL ORD	Crédit Suisse	(466,231)	EUR	4,183,863	(44,781)
CNO FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	2,426	USD	35,759	(2,887)
CNOOC ORD	BNP Paribas	(39,000)	HKD	59,669	(190)
CNP ASSURANCES ORD	Bank of America Merrill Lynch	275,111	EUR	5,759,883	(24,887)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CNX RESOURCES ORD	BNP Paribas	164,747	USD	1,920,950	(137,420)
COBHAM ORD	Crédit Suisse	(1,761,249)	GBP	2,207,247	(29,401)
COCA COLA AMATIL ORD	Crédit Suisse	278,639	AUD	1,639,098	19,606
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS OR	UBS	90,254	USD	4,109,265	(137,568)
COCA-COLA B J HD ORD	J.P. Morgan	(60,400)	JPY	1,796,903	(155,896)
COCA-COLA ORD	UBS	(91,731)	USD	4,329,703	185,127
COCHLEAR ORD	Crédit Suisse	3,035	AUD	373,726	3,118
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS	BNP Paribas	83,702	USD	3,793,375	(169,915)
COGNEX ORD	J.P. Morgan	(89,163)	USD	3,362,337	(110,562)
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	34,518	USD	2,172,218	6,856
COHERENT ORD	J.P. Morgan	(22,933)	USD	2,351,320	(26,832)
COLFAX ORD	Crédit Suisse	(18,493)	USD	376,333	-
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	(11,799)	USD	703,456	40,084
COLONY CAPITAL CL A ORD	BNP Paribas	(190,892)	USD	902,919	197,672
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	8,856	DKK	820,427	(37,699)
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	31,821	EUR	2,235,540	(18,042)
COLUMBIA BANKING SYSTEM ORD	BNP Paribas	(41,594)	USD	1,503,207	49,497
COLUMBIA PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	(114,685)	USD	2,184,749	128,474
COLUMBIA SPORTSWEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,618	USD	4,189,248	199,916
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,731)	USD	231,210	(8,616)
COMERICA ORD	BNP Paribas	80,534	USD	5,466,648	(125,621)
COMMERCE BANCSHARES ORD	BNP Paribas	40,525	USD	2,254,001	(109,971)
COMMERCIAL METALS ORD	UBS	231,047	USD	3,675,958	(531,820)
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	73,079	EUR	483,240	(2,173)
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Crédit Suisse	(54,034)	AUD	2,734,092	(60,073)
COMMSCOPE HOLDING ORD	J.P. Morgan	(252,476)	USD	4,120,408	(71,796)
COMMUNITY BANK SYSTEM ORD	BNP Paribas	9,058	USD	525,183	(22,192)
COMMVAULT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	45,185	USD	2,610,337	(10,393)
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	192,305	GBP	4,005,317	13,921
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	UBS	13,123	USD	539,880	(98,947)
COMPUTERSHARE ORD	Crédit Suisse	164,747	AUD	1,976,508	20,135
COMSYS HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,900	JPY	483,533	36,765
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	81,120	USD	1,718,122	(884,208)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CONCH CEMENT ORD H	BNP Paribas	622,500	HKD	3,005,115	(223,124)
CONCHO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(7,756)	USD	789,638	142,428
CONCORDIA FG ORD	Crédit Suisse	(336,600)	JPY	1,286,408	(45,725)
CONDUENT ORD	J.P. Morgan	(44,232)	USD	468,417	3,096
CONMED ORD	Crédit Suisse	37,675	USD	2,362,599	56,026
CONOCOPHILLIPS ORD	BNP Paribas	30,284	USD	1,867,614	(135,067)
CONSOLIDATED EDISON ORD	UBS	(55,363)	USD	4,234,162	290,300
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	(2,952)	USD	480,763	83,571
CONSTELLATION SOFTWARE ORD	UBS	5,251	CAD	3,327,366	(292,646)
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	(9,882)	EUR	1,364,424	15,065
CONTINENTAL RESOURCES ORD	BNP Paribas	(37,686)	USD	1,499,526	164,415
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(1,935,968)	GBP	3,387,608	166,986
COOPER ORD	Crédit Suisse	(15,004)	USD	3,745,749	(75,920)
COOPER STANDARD HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,315)	USD	926,251	(33,846)
COPART ORD	Crédit Suisse	12,574	USD	597,516	1,132
CORECIVIC REIT ORD	BNP Paribas	146,242	USD	2,651,367	(427,743)
CORELOGIC ORD	J.P. Morgan	(18,575)	USD	613,718	20,521
CORESITE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(881)	USD	76,550	9,427
CORNERSTONE ONDEMAND ORD	J.P. Morgan	53,263	USD	2,680,727	9,055
CORNING ORD	J.P. Morgan	11,681	USD	347,510	2,336
CORPORATE OFFICE PROP REIT ORD	BNP Paribas	101,591	USD	2,129,347	(162,885)
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,422)	USD	816,674	(22,137)
COSTCO WHOLESALE ORD	UBS	7,302	USD	1,475,296	(177,512)
COTY CL A ORD	UBS	(345,651)	USD	2,243,275	468,535
COUNTRY GARDEN ORD	BNP Paribas	(640,000)	HKD	732,349	68,658
COUPA SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	25,983	USD	1,617,702	69,560
COUSINS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(201,388)	USD	1,580,896	63,327
COVESTRO ORD	BNP Paribas	17,865	EUR	882,070	(9,805)
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(70,108)	EUR	6,549,482	189,343
COWAY ORD	J.P. Morgan	8,447	USD	560,963	(29,989)
CPIC ORD H	BNP Paribas	(535,200)	HKD	1,719,032	107,020
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STO	Bank of America Merrill Lynch	3,157	USD	508,466	6,810
CRANE ORD	Crédit Suisse	707	USD	50,155	233
CREDIT ACCEPTANCE ORD	BNP Paribas	6,257	USD	2,368,087	(52,058)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	78,505	EUR	844,344	10,592
CREDIT SAISON ORD	Crédit Suisse	(193,200)	JPY	2,258,841	(104,103)
CREE ORD	J.P. Morgan	(48,943)	USD	2,025,751	15,662
CRESCENT POINT ENERGY ORD	UBS	(62,832)	CAD	187,091	12,903
CRH ORD	BNP Paribas	110,704	EUR	2,915,242	32,878
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	146,134	GBP	8,632,383	(143,307)
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	(5,003)	USD	540,924	34,671
CROWN HOLDINGS ORD	UBS	(88,662)	USD	3,616,523	821,010
CROWN RESORTS ORD	Crédit Suisse	358,138	AUD	3,034,126	22,680
CRRC ORD H	BNP Paribas	1,090,000	HKD	1,038,473	(55,682)
CRRC TIMES ELEC ORD H	BNP Paribas	(150,200)	HKD	832,510	17,520
CS GROUP AG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(619,849)	CHF	6,800,802	(223,545)
CSL ORD	Crédit Suisse	20,766	AUD	2,724,991	31,631
CSPC PHARMA ORD	BNP Paribas	674,000	HKD	965,790	(163,547)
CSX ORD	Crédit Suisse	8,885	USD	551,581	3,199
CTBC HOLDING ORD	J.P. Morgan	(1,819,000)	USD	1,195,425	(17,763)
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	101,936	EUR	3,797,485	(16,265)
CUBESMART REIT ORD	BNP Paribas	21,506	USD	625,825	(35,939)
CULLEN FROST BANKERS ORD	BNP Paribas	(4,814)	USD	419,925	27,873
CUMMINS ORD	Crédit Suisse	35,605	USD	4,687,754	21,007
CURTISS WRIGHT ORD	Crédit Suisse	4,692	USD	472,015	5,443
CVB FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(86,199)	USD	1,743,806	60,259
CVR ENERGY ORD	BNP Paribas	10,079	USD	338,755	(34,369)
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	(3,987)	USD	259,913	32,614
CYBER AGENT ORD	BNP Paribas	21,100	JPY	811,171	(138,539)
CYPRESS SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	(39,095)	USD	494,552	(13,292)
CYRUSONE REIT ORD	BNP Paribas	(67,253)	USD	3,544,906	425,873
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(92,220)	USD	3,189,890	(150,319)
DAELIM IND ORD	J.P. Morgan	17,655	USD	1,621,830	(36,028)
DAI NIP PRINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,800	JPY	162,259	4,297
DAICEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	95,600	JPY	979,203	41,365
DAIFUKU ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,200	JPY	1,645,753	88,731

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DAIICHI LIFE HD ORD	Crédit Suisse	(76,100)	JPY	1,184,023	(49,014)
DAIICHI SANKYO ORD	Crédit Suisse	(10,200)	JPY	324,327	(15,888)
DAIKIN INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,400)	JPY	677,848	(25,489)
DAILY MAIL AND GENERAL NV ORD	J.P. Morgan	95,446	GBP	709,461	7,869
DAIMLER N ORD	J.P. Morgan	(60,894)	EUR	3,196,680	31,684
DAINPN SUMI PHAR ORD	Crédit Suisse	23,600	JPY	746,984	(7,481)
DAITO TR CONST ORD	Crédit Suisse	(10,300)	JPY	1,400,602	(34,980)
DAIWA HOUSE ORD	Crédit Suisse	(9,700)	JPY	307,287	(14,407)
DAIWA HOUSE REIT ORD	Crédit Suisse	(937)	JPY	2,084,957	(31,397)
DAIWA SECURITIES GROUP ORD	Crédit Suisse	97,700	JPY	492,482	15,976
DANA INCORPORATED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,811)	USD	376,005	(15,018)
DANAHER ORD	Crédit Suisse	(28,324)	USD	2,884,233	(54,198)
DANONE ORD	J.P. Morgan	(99,943)	EUR	6,933,359	181,705
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,744)	DKK	843,675	(17,672)
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,417	USD	1,024,408	16,980
DARLING INGREDIENTS ORD	UBS	(5,194)	USD	98,894	12,569
DASSAULT AVIAT ORD	Crédit Suisse	5,998	EUR	8,154,656	87,655
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,593)	EUR	884,284	(18,667)
DAVE BUSTERS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,473	USD	511,925	11,702
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD	J.P. Morgan	(632,443)	EUR	5,340,590	175,365
DAVITA ORD	Crédit Suisse	(8,327)	USD	419,431	3,747
DB INSURANCE ORD	J.P. Morgan	11,451	USD	722,486	(20,529)
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	(41,756)	GBP	1,083,672	52,965
DECKERS OUTDOOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,650	USD	3,555,790	258,528
DEERE ORD	Crédit Suisse	(28,613)	USD	4,156,897	(57,455)
DELEK US HOLDINGS ORD	BNP Paribas	6,517	USD	211,737	(45,489)
DELIVERY HERO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(197,929)	EUR	7,355,465	(475,276)
DE'LONGHI ORD	J.P. Morgan	13,020	EUR	329,019	16,377
DELTA AIR LINES ORD	Crédit Suisse	66,504	USD	3,337,171	(12,256)
DELTA ELECTRONIC ORD	J.P. Morgan	(72,000)	USD	303,348	7,415

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DELUXE ORD	Crédit Suisse	(1,002)	USD	38,417	561
DENA ORD	UBS	(132,600)	JPY	2,202,394	295,414
DENBURY RESOURCES ORD	BNP Paribas	390,423	USD	671,528	(187,403)
DENKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,800	JPY	557,671	41,960
DENSO ORD	BNP Paribas	5,600	JPY	248,151	(17,497)
DENTSPLY SIRONA ORD	Crédit Suisse	(127,114)	USD	4,715,929	11,440
DENTSU ORD	BNP Paribas	(24,200)	JPY	1,074,995	36,966
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,253	GBP	907,151	(5,766)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(829,029)	EUR	6,604,393	65,450
DEUTSCHE BOERSE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,509	EUR	5,941,334	(59,442)
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	UBS	(144,540)	EUR	3,255,904	9,293
DEUTSCHE LUFTHANSA REG	Crédit Suisse	9,757	EUR	219,786	1,283
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	(235,128)	EUR	6,428,376	747,932
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	91,780	EUR	1,555,298	(19,940)
DEUTSCHE WOHNEN ORD	J.P. Morgan	(116,494)	EUR	5,328,205	195,812
DEVON ENERGY ORD	BNP Paribas	(162,563)	USD	3,651,165	692,001
DEXCOM ORD	Crédit Suisse	50,918	USD	6,022,581	92,162
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	(44,966)	GBP	1,589,909	17,396
DIAMOND OFFSHORE DRILLING ORD	BNP Paribas	39,212	USD	381,925	(45,878)
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	7,965	USD	731,904	(35,285)
DIAMONDROCK HOSPITALITY REIT O	BNP Paribas	229,335	USD	2,077,775	(163,159)
DIASORIN ORD	BNP Paribas	92,536	EUR	7,480,790	(254,043)
DIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(39,200)	JPY	1,196,377	(40,548)
DICKS SPORTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,016)	USD	436,739	(19,482)
DIGITAL REALTY REIT ORD	BNP Paribas	489	USD	51,868	(4,543)
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	1,779,172	GBP	7,181,106	90,272
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	12,610	USD	735,289	(62,420)
DISCOVERY SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,257	USD	30,972	214
DIXONS CARPHONE ORD	J.P. Morgan	2,105,440	GBP	3,264,863	(77,449)
DKSH HOLDING ORD	UBS	(60,489)	CHF	4,169,430	(21,508)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DMG MORI ORD	Bank of America Merrill Lynch	172,900	JPY	1,943,207	140,926
DNB ORD	Bank of America Merrill Lynch	218,593	NOK	3,457,673	38,830
DOLBY LABORATORIES CL A ORD	J.P. Morgan	9,669	USD	588,165	1,620
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,324	USD	1,426,601	109,523
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,737)	USD	4,714,347	(235,368)
DOLLARAMA ORD	UBS	(69,955)	CAD	1,624,844	126,893
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	(1,007,817)	SEK	6,170,743	(72,927)
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(60,510)	USD	4,432,963	116,585
DOMINO'S PIZZA ENTERPRISES ORD	Crédit Suisse	(11,078)	AUD	313,282	1,637
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	J.P. Morgan	211,612	GBP	625,953	17,447
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,876	USD	5,967,806	368,271
DOMTAR ORD	UBS	21,633	USD	755,641	(167,007)
DON QUIJOTE HLDG ORD	BNP Paribas	(10,700)	JPY	660,877	38,761
DONALDSON ORD	Crédit Suisse	8,266	USD	352,297	2,976
DONGFENG GROUP ORD H	BNP Paribas	384,000	HKD	351,625	11,426
DORMAKABA HOLD ORD	Crédit Suisse	(3,549)	CHF	2,138,017	(50,476)
DORMAN PRODUCTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,351	USD	1,002,861	47,554
DOUGLAS EMMETT REIT ORD	BNP Paribas	(92,854)	USD	3,138,465	143,753
DOVER ORD	Crédit Suisse	34,392	USD	2,400,562	40,534
DOWA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,700)	JPY	1,664,644	(98,365)
DOWDUPONT ORD	UBS	(54,735)	USD	2,902,050	174,519
DRIL QUIP ORD	BNP Paribas	69,327	USD	2,053,466	(166,344)
DSM KON ORD	BNP Paribas	575	EUR	45,958	(3,590)
DSV ORD	UBS	(13,207)	DKK	867,982	65,650
DTE ENERGY ORD	UBS	5,626	USD	619,479	(50,972)
DUERR ORD	Crédit Suisse	(183,358)	EUR	6,400,944	(174,018)
DUFREY N ORD	J.P. Morgan	(32,251)	CHF	3,050,961	(100,912)
DUKE ENERGY ORD	UBS	(35,515)	USD	3,058,552	139,574
DUKE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	36,613	USD	935,828	(72,424)
DUNKIN' BRANDS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,591	USD	2,510,861	54,218

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DXC TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(40,435)	USD	2,141,033	(8,491)
DYCOM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(12,756)	USD	663,822	17,858
E TRADE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	126,162	USD	5,491,832	(89,868)
E.ON N ORD	UBS	(465,537)	EUR	4,592,312	212,927
E.S.F.H ORD	J.P. Morgan	(3,047,000)	USD	1,992,540	(9,955)
EAGLE MATERIALS ORD	UBS	2,447	USD	148,631	(8,628)
EAST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,200)	JPY	193,481	(5,932)
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	77,617	USD	3,341,412	(146,235)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	49,369	USD	3,569,379	(104,135)
EATON ORD	Crédit Suisse	(8,287)	USD	565,505	(3,729)
EATON VANCE COM NON VTG ORD	BNP Paribas	(104,310)	USD	3,619,557	147,458
EBARA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,400)	JPY	367,002	(22,873)
EBAY ORD	J.P. Morgan	154,939	USD	4,375,477	39,990
ECHOSTAR CL A ORD	J.P. Morgan	(20,168)	USD	730,888	(16,739)
ECLAT TEXTILE ORD	J.P. Morgan	16,000	USD	181,150	8,244
ECOLAB ORD	UBS	(15,377)	USD	2,219,977	190,213
EDENRED	Crédit Suisse	(1,150)	EUR	41,763	(842)
EDENRED ORD	UBS	126,695	EUR	4,601,054	(79,482)
EDF ORD	UBS	(435,328)	EUR	6,749,842	244,966
EDGEWELL PERSONAL CARE ORD	UBS	(56,295)	USD	2,112,751	273,299
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(6,904)	USD	395,116	3,452
EDWARDS LIFESCIENCES ORD	Crédit Suisse	(3,798)	USD	571,257	(9,191)
EIFFAGE ORD	Crédit Suisse	104,638	EUR	8,629,040	141,185
EISAI ORD	Crédit Suisse	15,800	JPY	1,216,551	25,327
EL PASO ELECTRIC ORD	UBS	5,908	USD	294,809	(33,203)
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	282,708	GBP	1,823,127	22,950
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	(316,577)	SEK	6,593,959	109,253
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	(7,459)	USD	591,499	(13,874)
ELEKTA ORD	BNP Paribas	201,057	SEK	2,358,017	(210,397)
ELI LILLY ORD	Crédit Suisse	34,605	USD	3,951,891	108,159
ELIOR GROUP ORD	J.P. Morgan	(330,374)	EUR	4,831,631	(52,887)
ELIS ORD	UBS	(417,923)	EUR	6,905,283	740,028
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	163,685	EUR	6,752,938	(109,393)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ELLIE MAE ORD	J.P. Morgan	(53,195)	USD	3,397,565	(143,582)
E-MART ORD	J.P. Morgan	(194)	USD	31,731	1,078
EMCOR GROUP ORD	Crédit Suisse	28,841	USD	1,702,484	(30,571)
EMERA ORD	UBS	(49,586)	CAD	1,581,224	57,095
EMERGENT BIOSOLUTIONS ORD	Crédit Suisse	42,654	USD	2,503,363	(3,412)
EMERSON ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	9,585	USD	566,761	6,326
EMPIRE CL A ORD	UBS	22,075	CAD	456,395	47,760
EMPIRE STATE REALTY CL A REIT	BNP Paribas	(154,375)	USD	2,204,475	118,296
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	(732)	CHF	347,279	33,092
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20)	EUR	535	16
ENBRIDGE ORD	UBS	(19,067)	CAD	589,560	32,722
ENCANA ORD	UBS	(391,157)	CAD	2,277,805	347,121
ENCOMPASS HEALTH ORD	Crédit Suisse	16,468	USD	1,010,147	(10,375)
ENDESA ORD	UBS	226,980	EUR	5,171,342	(64,206)
ENDO INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	214,330	USD	1,594,615	(31,880)
ENEL ORD	UBS	117,613	EUR	678,341	28,780
ENERGIZER HOLDINGS ORD	UBS	40,509	USD	1,826,551	810
ENERPLUS ORD	UBS	519,072	CAD	3,947,764	(785,028)
ENERSYS ORD	Crédit Suisse	24,604	USD	1,870,642	(16,977)
ENGIE ORD	UBS	(193,446)	EUR	2,715,180	24,585
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	55,456	EUR	871,777	(1,649)
ENN ENERGY ORD	BNP Paribas	(53,900)	HKD	486,674	27,535
ENSCO CL A ORD	BNP Paribas	(71,670)	USD	266,612	50,886
ENTEGRIS ORD	J.P. Morgan	(58,435)	USD	1,605,209	(120,376)
ENTERGY ORD	UBS	(9,070)	USD	775,394	29,550
ENVESTNET ORD	J.P. Morgan	(28,806)	USD	1,409,766	(21,316)
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	(6,733)	USD	589,272	9,004
EPAM SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	3,762	USD	429,018	17,681
EPR PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	22,503	USD	1,442,892	(103,655)
EQT ORD	BNP Paribas	(251,939)	USD	4,834,709	245,644
EQUIFAX ORD	Crédit Suisse	(17,788)	USD	1,651,794	(3,115)
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	(1,503)	USD	530,334	54,814
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,845)	NOK	1,111,803	(16,617)
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	4,799	USD	462,432	(20,156)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	8,418	USD	557,608	(31,820)
ERICSSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,073,069	SEK	9,308,286	301,038
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	9,717	USD	2,390,965	(152,265)
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	7,036	EUR	882,974	(8,045)
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	44,361	USD	5,703,050	(604,559)
ETSY ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,026	USD	332,260	22,332
EURAZEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,657	EUR	602,840	-
EUROFINS SCIENTIFIC ORD	BNP Paribas	(4,189)	EUR	1,525,109	134,118
EURONET WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	(4,214)	USD	426,373	(3,245)
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	82,787	EUR	4,731,248	230,977
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(49,337)	EUR	975,969	26,797
EVERCORE CL A ORD	BNP Paribas	6,012	USD	425,229	(27,234)
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	24,161	USD	5,219,501	(28,175)
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	19,414	USD	1,255,503	(83,092)
EVOLUTION MINING ORD	Crédit Suisse	(34,763)	AUD	89,283	(734)
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	57,983	EUR	1,445,355	(37,462)
EXACT SCIENCES ORD	Crédit Suisse	(41,017)	USD	2,509,830	(70,959)
EXELIXIS ORD	Crédit Suisse	66,116	USD	1,285,295	32,397
EXELON ORD	UBS	(12,256)	USD	548,333	27,086
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,994	EUR	1,134,505	(240)
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,002	USD	1,586,287	58,668
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	81,320	USD	5,398,022	33,341
EXPERIAN ORD	UBS	(17,372)	GBP	415,369	(220)
EXPONENT ORD	Crédit Suisse	42,171	USD	2,105,176	46,388
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	8,845	USD	795,696	(65,807)
EXXON MOBIL ORD	BNP Paribas	(27,768)	USD	1,892,945	166,927
EZAKI GLICO ORD	J.P. Morgan	(9,800)	JPY	495,236	3,550
F5 NETWORKS ORD	J.P. Morgan	34,423	USD	5,529,366	81,927
FABEGE ORD	J.P. Morgan	(450,674)	SEK	5,928,244	42,144
FACEBOOK CL A ORD	J.P. Morgan	(6,606)	USD	879,919	(5,892)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	2,247	USD	448,187	5,216
FAIR ISAAC ORD	J.P. Morgan	11,995	USD	2,208,999	22,191

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FAIRFAX FINANCIAL HOLDGS SUB V	UBS	(4,000)	CAD	1,731,720	90,092
FAMILYMART UNY H ORD	J.P. Morgan	(1,000)	JPY	125,974	3,800
FANCL ORD	J.P. Morgan	88,800	JPY	2,257,395	35,545
FANUC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,600)	JPY	2,053,179	(108,386)
FAR EASTERN NEW ORD	J.P. Morgan	(617,000)	USD	560,052	3,727
FAST RETAILING ORD	BNP Paribas	1,400	JPY	714,707	(61,492)
FASTENAL ORD	Crédit Suisse	6,122	USD	318,711	2,816
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	(42,031)	SEK	1,179,135	10,294
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	(2,069)	EUR	75,516	(3,099)
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	4,285	USD	515,614	(48,121)
FEDERATED INVESTORS CL B ORD	BNP Paribas	(100,783)	USD	2,662,687	(175,218)
FEDEX ORD	Crédit Suisse	(10,066)	USD	1,600,293	7,425
FERGUSON ORD	Crédit Suisse	55,071	GBP	3,470,735	74,745
FERRARI ORD	J.P. Morgan	23,649	EUR	2,346,658	(72,119)
FERROVIAL ORD	Crédit Suisse	32,211	EUR	648,422	12,154
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	216,344	GBP	6,111,366	222,281
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ORD	J.P. Morgan	37,057	EUR	537,372	(21,028)
FIBROGEN ORD	Crédit Suisse	25,548	USD	1,145,317	19,161
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	18,641	USD	579,922	(17,150)
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	(37,518)	USD	3,782,190	(62,655)
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	19,114	USD	446,694	(17,394)
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	871,982	EUR	8,752,265	57,515
FINNING INTERNATIONAL ORD	UBS	43,884	CAD	740,251	(51,337)
FIREEYE ORD	J.P. Morgan	(26,615)	USD	428,235	21,824
FIRST AMERICAN FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(75,976)	USD	3,415,121	56,109
FIRST CITIZENS BANCSHARES CL A	BNP Paribas	2,074	USD	774,805	(19,814)
FIRST DATA CL A ORD	J.P. Morgan	(265,899)	USD	4,504,329	(212,656)
FIRST FHC ORD	J.P. Morgan	2,865,000	USD	1,864,204	15,268
FIRST FINANCIAL BANCORP ORD	BNP Paribas	(91,440)	USD	2,141,525	201,256
FIRST FINANCIAL BANKSHARES ORD	BNP Paribas	33,082	USD	1,888,982	(64,645)
FIRST HAWAIIAN ORD	BNP Paribas	25,896	USD	574,891	(35,995)
FIRST HORIZON NATIONAL ORD	BNP Paribas	(189,217)	USD	2,465,498	146,301
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	BNP Paribas	(38,929)	USD	1,103,637	106,332
FIRST MIDWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	48,412	USD	956,137	(39,428)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	(33,095)	USD	2,910,374	57,254
FIRST SOLAR ORD	J.P. Morgan	(83,320)	USD	3,531,935	(3,373)
FIRSTCASH ORD	BNP Paribas	(4,200)	USD	299,796	36,372
FIRSTENERGY ORD	UBS	(15,326)	USD	571,047	19,771
FISERV ORD	J.P. Morgan	(7,826)	USD	570,985	(3,600)
FIVE BELOW ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,683	USD	463,570	43,927
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(21,255)	USD	3,900,080	(111,649)
FLEX ORD	J.P. Morgan	19,527	USD	148,796	2,424
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP ORD	Crédit Suisse	36,764	AUD	1,102,795	(5,500)
FLIR SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	30,479	USD	1,299,625	16,459
FLOOR DECOR HOLDINGS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(80,814)	USD	2,118,135	(168,501)
FLOWERS FOODS ORD	UBS	(24,646)	USD	450,775	27,620
FLOWSERVE ORD	Crédit Suisse	19,960	USD	751,494	(11,377)
FLSMIDTH AND CO ORD	Crédit Suisse	(22,636)	DKK	1,015,927	(35,701)
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	27,827	CHF	4,593,780	(6,730)
FLUOR ORD	Crédit Suisse	(18,247)	USD	580,802	8,759
FMC ORD	UBS	(34,977)	USD	2,561,366	235,125
FNB ORD	BNP Paribas	(48,056)	USD	470,468	34,120
FOOT LOCKER ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,902	USD	465,397	29,822
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(64,587)	USD	504,424	(11,626)
FORMOSA CHEM FIB ORD	J.P. Morgan	135,000	USD	461,171	(3,221)
FORMOSA PETRO ORD	J.P. Morgan	(80,000)	USD	283,697	260
FORMOSA PLASTICS ORD	J.P. Morgan	113,000	USD	371,311	6,068
FORTESCUE METALS GROUP ORD	Crédit Suisse	(130,543)	AUD	380,286	(919)
FORTINET ORD	J.P. Morgan	83,855	USD	5,898,361	41,107
FORTIS ORD	UBS	7,492	CAD	247,645	(9,726)
FORTIVE ORD	Crédit Suisse	(13,673)	USD	911,989	(13,673)
FORTUM ORD	UBS	32,715	EUR	714,492	9,726
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	(44,744)	USD	1,683,269	(11,467)
FOSUN INTL ORD	BNP Paribas	908,500	HKD	1,297,169	(131,635)
FOSUN PHARMA ORD H	BNP Paribas	(173,500)	HKD	500,769	23,323
FRANCO NEVADA ORD	UBS	(27,690)	CAD	1,925,201	(25,182)
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	(21,122)	USD	616,129	57,874

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FRAPORT ORD	UBS	(74,330)	EUR	5,308,642	195,426
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	310,833	EUR	6,022,628	158,097
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	(33,498)	EUR	340,708	8,235
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	(19,036)	EUR	1,232,867	104,916
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	(77,059)	EUR	3,734,235	(53,418)
FTI CONSULTING ORD	Crédit Suisse	(20,110)	USD	1,288,247	(46,253)
FUBON FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	292,000	USD	446,973	1,124
FUJI ELECTRIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	66,900	JPY	1,966,043	148,438
FUJI MEDIA HLDG ORD	BNP Paribas	55,700	JPY	763,214	(76,872)
FUJIFILM HOLDING ORD	UBS	11,900	JPY	460,179	(19,183)
FUJITSU ORD	UBS	(29,500)	JPY	1,829,256	18,916
FUKUOKA FIN GRP ORD	Crédit Suisse	(46,600)	JPY	944,070	(31,230)
FULTON FINANCIAL ORD	BNP Paribas	98,945	USD	1,524,742	(11,148)
FURUKAWA ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,100	JPY	352,692	31,582
G4S ORD	UBS	691,676	GBP	1,716,547	73,907
GAC GROUP ORD H	BNP Paribas	(2,406,000)	HKD	2,396,736	33,800
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(24,691)	EUR	2,169,983	302,349
GALAXY ENT ORD	BNP Paribas	(157,000)	HKD	973,462	57,720
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,639	EUR	572,494	6,075
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	16,284	USD	524,833	(28,117)
GAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(175,833)	USD	4,504,841	(165,283)
GARDNER DENVER HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(94,235)	USD	1,920,509	(16,792)
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,301	USD	1,526,589	52,257
GARTNER ORD	J.P. Morgan	(34,704)	USD	4,362,640	112,235
GATX ORD	Crédit Suisse	25,279	USD	1,799,106	(14,680)
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,571	EUR	651,531	14,890
GCI LIBERTY CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	75,492	USD	3,103,476	54,990
GEA GROUP ORD	Crédit Suisse	(228,989)	EUR	5,891,345	(73,315)
GEBERIT N ORD	Crédit Suisse	(1,713)	CHF	665,292	(21,405)
GECINA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,884)	EUR	4,343,278	4,370

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GEELY AUTO ORD	BNP Paribas	(876,000)	HKD	1,523,741	125,300
GENERAC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	46,226	USD	2,270,159	32,820
GENERAL MILLS ORD	UBS	(28,906)	USD	1,120,397	12,485
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(63,664)	USD	2,159,483	(98,679)
GENESEE & WYOMING CL A ORD	Crédit Suisse	(32,449)	USD	2,394,736	(46,727)
GENMAB ORD	BNP Paribas	(31,981)	DKK	5,227,654	-
GENOMIC HEALTH ORD	Crédit Suisse	55,820	USD	3,554,059	17,612
GENPACT ORD	J.P. Morgan	60,214	USD	1,609,520	(6,735)
GENTEX ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,178	USD	459,852	10,662
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	60,599	USD	5,787,810	220,597
GENUS ORD	BNP Paribas	10,583	GBP	293,986	(6,175)
GEO GROUP REIT ORD	BNP Paribas	19,720	USD	380,990	(68,626)
GEORG FISCHER N ORD	Crédit Suisse	(682)	CHF	544,921	(11,085)
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	(9,282)	EUR	607,623	20,696
GETINGE ORD	BNP Paribas	(761,319)	SEK	6,771,838	766,175
GETLINK ORD	UBS	(302,755)	EUR	4,034,790	(85,777)
GILDAN ACTIVEWEAR A ORD	UBS	2,200	CAD	66,557	(6,389)
GILEAD SCIENCES ORD	Crédit Suisse	91,301	USD	5,649,706	(122,343)
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	831	CHF	1,921,426	(76,823)
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(160,109)	NOK	2,478,502	(27,498)
GLACIER BANCORP ORD	BNP Paribas	10,049	USD	393,720	(3,096)
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	(48,614)	EUR	908,859	(9,450)
GLAXOSMITHKLINE ORD	BNP Paribas	60,909	GBP	1,164,308	23,119
GLENCORE ORD	BNP Paribas	419,252	GBP	1,542,220	(20,714)
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(23,879)	USD	955,876	(716)
GLOBAL PAYMENTS ORD	J.P. Morgan	(5,650)	USD	579,351	(20,792)
GLOBUS MEDICAL CL A ORD	Crédit Suisse	49,264	USD	2,115,889	10,345
GLP JREIT ORD	Crédit Suisse	1,156	JPY	1,171,494	16,751
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	229,698	DKK	8,557,487	(211,351)
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(16,088)	USD	1,028,506	(32,337)
GOLAR LNG ORD	BNP Paribas	50,031	USD	1,082,171	(147,219)
GOLDCORP ORD	UBS	(168,984)	CAD	1,635,929	(34,702)
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(7,523)	USD	1,226,475	11,008

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GOODYEAR TIRE AND RUBBER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,809)	USD	504,615	(25,801)
GRACO ORD	Crédit Suisse	93,163	USD	3,830,863	45,650
GRAHAM HOLDINGS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,079	USD	3,275,346	117,682
GRAND CANYON EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,367)	USD	2,504,074	(89,648)
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	20,097	EUR	435,470	(13,328)
GRANITE CONSTRUCTION ORD	Crédit Suisse	(85,896)	USD	3,434,981	60,986
GRAPHIC PACKAGING HOLDING ORD	UBS	(257,418)	USD	2,726,057	203,360
GREAT PORTLAND ESTATES REIT OR	Bank of America Merrill Lynch	134,321	GBP	1,123,993	(3,237)
GREAT WEST LIFECO ORD	UBS	(12,385)	CAD	252,787	(3,115)
GREAT WESTERN BANCORP ORD	BNP Paribas	46,024	USD	1,430,426	(109,674)
GREATWALL MOTOR ORD H	BNP Paribas	(2,576,500)	HKD	1,484,009	85,553
GREEN DOT CL A ORD	BNP Paribas	5,489	USD	422,927	(23,054)
GREENE KING ORD	J.P. Morgan	(455,159)	GBP	2,973,333	78,519
GRENKE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56,285)	EUR	4,775,446	(193,077)
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	5,037	EUR	131,145	839
GRUBHUB ORD	J.P. Morgan	2,143	USD	162,847	10,265
GS CONST ORD	J.P. Morgan	76,048	USD	2,981,807	(162,323)
GS YUASA CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	128,500	JPY	2,616,084	97,821
GUANGDONG INV ORD	BNP Paribas	918,000	HKD	1,786,724	11,795
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(42,887)	USD	3,405,228	14,582
GULFPORT ENERGY ORD	BNP Paribas	(118,194)	USD	804,901	327,397
H&R BLOCK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,160)	USD	281,567	(7,039)
H.LUNDBECK ORD	BNP Paribas	8,964	DKK	391,744	(8,727)
HACHIJUNI BANK ORD	Crédit Suisse	(110,600)	JPY	451,735	(23,037)
HAEMONETICS ORD	Crédit Suisse	27,377	USD	2,620,800	32,852
HAIN CELESTIAL GROUP ORD	UBS	(115,453)	USD	1,796,449	415,002
HAITONG SEC ORD H	BNP Paribas	(1,260,000)	HKD	1,184,345	159,942
HAKUHODO DY HLDG ORD	BNP Paribas	124,400	JPY	1,774,407	(196,030)
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	77,610	USD	2,053,561	(262,672)
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	377,700	GBP	6,439,015	67,073

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HALOZYME THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	225,781	USD	3,224,153	(11,289)
HAMAMATSU PHOTO ORD	UBS	68,800	JPY	2,302,264	(155,769)
HAMMERSON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,543,955)	GBP	6,507,860	92,046
HANCOCK WHITNEY ORD	BNP Paribas	(50,470)	USD	1,742,224	98,494
HANESBRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(181,512)	USD	2,212,631	(103,462)
HANG LUNG PPT ORD	BNP Paribas	244,000	HKD	470,540	(20,567)
HANG SENG BANK ORD	BNP Paribas	92,300	HKD	2,054,608	(60,118)
HANKOOK TIRE ORD	J.P. Morgan	1,617	USD	58,185	(3,127)
HANKYU HANSHIN H ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,500)	JPY	1,107,363	(71,221)
HANMI PHARM ORD	J.P. Morgan	(5,654)	USD	2,351,188	(186,407)
HANNOVER RUECK ORD	Bank of America Merrill Lynch	55,179	EUR	7,426,217	75,022
HANOVER INSURANCE GROUP ORD	BNP Paribas	14,578	USD	1,628,071	23,960
HANWHA CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	(58,520)	USD	1,059,423	(17,678)
HARLEY DAVIDSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	102,784	USD	3,490,545	210,707
HARRIS ORD	J.P. Morgan	(2,698)	USD	353,924	(1,021)
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	10,204	USD	446,629	25,000
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	46,846	USD	3,800,616	130,034
HASEKO ORD	BNP Paribas	96,300	JPY	1,007,304	(122,970)
HAWAIIAN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	2,545	USD	66,374	(560)
HAYS ORD	UBS	358,056	GBP	640,388	(11,155)
HB FULLER ORD	UBS	(18,545)	USD	792,613	34,494
HCA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	47,448	USD	5,812,854	58,623
HCP REIT ORD	BNP Paribas	(19,722)	USD	549,849	22,089
HD SUPPLY HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	37,553	USD	1,398,849	4,506
HEALTHCAR TRST OF AM CL A REIT	BNP Paribas	(17,642)	USD	447,930	36,519
HEALTHCARE REAL REIT ORD	BNP Paribas	(21,418)	USD	606,986	39,837
HEALTHCARE SERVICES ORD	Crédit Suisse	(9,181)	USD	362,282	3,397
HEALTHEQUITY ORD	Crédit Suisse	8,299	USD	482,089	(2,573)
HEICO ORD	Crédit Suisse	19,903	USD	1,527,157	28,360
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	78,231	EUR	4,775,016	(56,281)
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(76,390)	EUR	6,683,883	274,020

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HELEN OF TROY ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,622	USD	4,410,870	212,681
HELLA ORD	J.P. Morgan	65,717	EUR	2,615,016	27,052
HELMERICH AND PAYNE ORD	BNP Paribas	110,686	USD	5,270,867	(1,300,371)
HELVETIA HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,762	CHF	8,615,603	119,974
HEMFOSA FASTIGHETER ORD	J.P. Morgan	(514,720)	SEK	4,005,358	122,018
HENDERSON LAND ORD	BNP Paribas	92,690	HKD	456,339	(17,756)
HENGAN INTL ORD	BNP Paribas	11,500	HKD	83,421	2,717
HENKEL ORD	J.P. Morgan	17,886	EUR	1,753,738	2,045
HENNES & MAURITZ B ORD	J.P. Morgan	(90,955)	SEK	1,276,025	57,918
HENRY SCHEIN ORD	Crédit Suisse	2,044	USD	159,268	2,713
HERA ORD	UBS	1,264,146	EUR	3,847,890	271,752
HERBALIFE NUTRITION ORD	UBS	85,690	USD	4,987,158	84,072
HERMAN MILLER ORD	Crédit Suisse	28,147	USD	841,877	(12,666)
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	5,023	EUR	2,738,525	20,102
HERON THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(22,984)	USD	545,870	5,976
HERSHEY FOODS ORD	UBS	39,796	USD	4,230,315	(71,394)
HESS ORD	BNP Paribas	8,297	USD	335,033	(98,154)
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(42,149)	USD	549,201	(16,017)
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	37,484	SEK	1,702,547	30,683
HEXCEL ORD	Crédit Suisse	7,334	USD	414,958	6,601
HEXPOL ORD	BNP Paribas	642,253	SEK	5,008,497	(479,043)
HIGHWOODS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(9,441)	USD	363,384	27,190
HIKARI TSUSHIN ORD	BNP Paribas	2,700	JPY	419,842	(34,966)
HILL ROM HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	4,012	USD	347,800	1,123
HILLENBRAND ORD	Crédit Suisse	27,542	USD	1,033,651	(12,394)
HILTON GRAND VACATIONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,774)	USD	386,931	(24,377)
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,462)	USD	103,729	(6,491)
HINO MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	136,300	JPY	1,283,753	56,781
HIROSE ELECTRIC ORD	UBS	(500)	JPY	48,768	4,211
HITACHI CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(81,600)	JPY	1,226,734	(86,976)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HITACHI CONST ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,400	JPY	847,861	45,821
HITACHI HIGH TEC ORD	UBS	4,800	JPY	150,190	(20,866)
HITACHI METALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(144,400)	JPY	1,503,894	(98,080)
HITACHI ORD	UBS	(13,000)	JPY	345,603	(1,546)
HIWIN ORD	J.P. Morgan	(130,000)	USD	934,704	(4,460)
HK & CHINA GAS ORD	BNP Paribas	548,960	HKD	1,134,355	15,424
HKEX ORD	BNP Paribas	(7,000)	HKD	201,324	8,046
HLB ORD	J.P. Morgan	2,630	USD	188,329	6,909
HMS HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	91,757	USD	2,590,300	13,764
HOCHTIEF ORD	Crédit Suisse	56,203	EUR	7,564,031	281,998
HOLLYFRONTIER ORD	BNP Paribas	13,128	USD	670,710	(61,964)
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(77,553)	SEK	1,510,361	99,180
HOLOGIC ORD	Crédit Suisse	(1,087)	USD	43,969	(721)
HOME BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(50,222)	USD	816,108	39,675
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,738	USD	4,551,342	322,995
HOMESERVE ORD	UBS	138,643	GBP	1,519,445	(128,976)
HON HAI IND ORD	J.P. Morgan	(1,061,800)	USD	2,445,764	17,969
HONDA MOTOR ORD	BNP Paribas	(3,700)	JPY	96,990	7,355
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	43,556	USD	5,695,383	52,110
HOPE BANCORP ORD	BNP Paribas	(83,989)	USD	995,270	76,091
HORIBA ORD	UBS	26,400	JPY	1,073,501	(107,010)
HORIZON PHARMA ORD	Crédit Suisse	139,704	USD	2,713,052	16,764
HORMEL FOODS ORD	UBS	(13,895)	USD	588,731	35,293
HOSHIZAKI ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,400	JPY	447,673	(2,681)
HOSPITALITY PROPERTIES REIT OR	BNP Paribas	75,466	USD	1,798,355	(153,862)
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	36,631	USD	611,005	(40,294)
HOTEL SHILLA ORD	J.P. Morgan	3,619	USD	248,121	7,499
HOWARD HUGHES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,817)	USD	365,516	(22,558)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	Crédit Suisse	760,337	GBP	4,214,643	110,912
HOYA ORD	Crédit Suisse	14,700	JPY	880,642	45,530
HP ORD	J.P. Morgan	215,081	USD	4,374,748	63,384
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(765,711)	GBP	6,315,170	(31,036)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HTSC ORD H	BNP Paribas	(574,400)	HKD	906,698	79,226
HUBBELL ORD	Crédit Suisse	(9,580)	USD	943,726	(11,336)
HUBSPOT ORD	J.P. Morgan	5,900	USD	731,659	18,045
HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT	BNP Paribas	(26,883)	USD	763,746	55,648
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	(9,222)	EUR	568,581	(10,123)
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	(23,870)	EUR	738,853	41,214
HUMANA ORD	Crédit Suisse	(2,792)	USD	788,126	921
HUNTINGTON BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(227,248)	USD	2,701,979	118,169
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	(1,509)	USD	283,949	(6,655)
HUSKY ENERGY ORD	UBS	190,356	CAD	1,954,517	(389,507)
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	(830,966)	SEK	6,077,735	168,363
HYATT HOTELS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,233)	USD	286,193	(17,440)
HYDRO ONE ORD	UBS	(176,012)	CAD	2,585,640	78,434
HYUNDAI ENG&CON ORD	J.P. Morgan	(11,249)	USD	550,453	16,252
HYUNDAI GLOVIS ORD	J.P. Morgan	(5,614)	USD	649,046	18,038
HYUNDAI HEAVY IN ORD	J.P. Morgan	2,118	USD	656,774	(33,838)
HYUNDAI HVY IND ORD	J.P. Morgan	(20,961)	USD	2,413,953	(25,873)
HYUNDAI MAR&FIRE ORD	J.P. Morgan	24,878	USD	915,255	(35,800)
HYUNDAI MOTOR ORD	J.P. Morgan	(15,346)	USD	1,629,773	29,808
HYUNDAI STEEL ORD	J.P. Morgan	497	USD	20,155	(1,145)
IAC INTERACTIVE ORD	J.P. Morgan	(22,880)	USD	4,145,398	(193,066)
IBERDROLA ORD	UBS	107,264	EUR	848,009	33,116
IBERDROLA SA	BNP Paribas	21,196	EUR	167,572	(2,278)
IBERIABANK ORD	BNP Paribas	(6,027)	USD	387,235	33,751
IBIDEN ORD	UBS	(49,900)	JPY	699,558	27,567
IBK ORD	J.P. Morgan	115,102	USD	1,449,349	(102,761)
ICA GRUPPEN ORD	J.P. Morgan	125,901	SEK	4,440,250	(38,105)
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(44,827)	EUR	3,326,609	(7,689)
ICBC ORD H	BNP Paribas	(506,000)	HKD	352,836	8,401
ICON ORD	Crédit Suisse	5,381	USD	684,194	8,283
ICU MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(2,895)	USD	651,722	(7,626)
IDACORP ORD	UBS	14,713	USD	1,361,541	(77,067)
IDEMITSU KOSAN ORD	J.P. Morgan	5,300	JPY	173,275	3,360
IDEX ORD	Crédit Suisse	13,706	USD	1,701,737	6,716

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
IDEXX LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	22,922	USD	4,260,741	6,418
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	608,262	GBP	4,455,699	54,008
IGM FINANCIAL ORD	UBS	(59,100)	CAD	1,332,405	96,311
IHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,400	JPY	477,468	15,758
IHS MARKIT ORD	Crédit Suisse	(80,877)	USD	3,827,100	(9,159)
II VI ORD	J.P. Morgan	(9,263)	USD	294,749	(278)
IIDA GROUP HLDG ORD	BNP Paribas	(54,500)	JPY	938,277	50,873
ILIAD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(42,388)	EUR	5,903,473	(215,685)
ILLINOIS TOOL ORD	Crédit Suisse	(3,949)	USD	492,519	(4,462)
ILLUMINA ORD	Crédit Suisse	6,420	USD	1,914,637	31,330
ILUKA RESOURCES ORD	Crédit Suisse	580,817	AUD	3,044,755	52,158
IMCD GROUP ORD	Crédit Suisse	68,319	EUR	4,351,250	93,743
IMERYS ORD	BNP Paribas	59,895	EUR	2,876,452	(216,419)
IMI ORD	Crédit Suisse	75,662	GBP	905,989	20,154
IMPERIAL OIL ORD	UBS	77,561	CAD	1,987,518	(263,372)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	(867,015)	GBP	6,021,212	(108,899)
INCITEC PIVOT ORD	Crédit Suisse	689,280	AUD	1,595,689	16,959
INCYTE ORD	Crédit Suisse	6,032	USD	375,673	2,570
INDITEX ORD	J.P. Morgan	(119,531)	EUR	3,060,215	35,753
INDUSTRIAL ALLIANCE INSURANCE	UBS	19,947	CAD	629,936	(42,659)
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	433,115	SEK	8,640,410	149,591
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	134,544	EUR	2,671,508	48,536
INFORMA ORD	J.P. Morgan	61,021	GBP	485,466	1,084
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,092)	EUR	525,304	(2,189)
INGENICO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,324)	EUR	1,421,486	(26,269)
INGERSOLL RAND ORD	Crédit Suisse	62,340	USD	5,676,680	90,850
INGEVITY ORD	UBS	(4,729)	USD	388,204	61,146
INGREDION ORD	UBS	(3,049)	USD	277,672	12,471
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	(673,828)	EUR	6,171,616	234,999
INNOLUX ORD	J.P. Morgan	(1,408,000)	USD	445,253	10,761
INOGEN ORD	Crédit Suisse	7,658	USD	937,952	(4,518)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
INPEX ORD	J.P. Morgan	(105,000)	JPY	933,513	12,385
INSPERITY ORD	Crédit Suisse	11,458	USD	1,049,667	115
INSULET ORD	Crédit Suisse	(35,631)	USD	2,764,609	(29,930)
INSURANCE AUSTRALIA GRP ORD	Crédit Suisse	137,510	AUD	684,086	11,611
INTACT FINANCIAL ORD	UBS	(10,378)	CAD	748,951	25,369
INTEGER HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	3,372	USD	256,373	7,326
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS	Crédit Suisse	(41,085)	USD	1,821,298	2,970
INTEL ORD	J.P. Morgan	(23,626)	USD	1,104,516	(32,691)
INTER PIPELINE ORD	UBS	249,236	CAD	3,511,422	(411,835)
INTERACTIVE BROKERS GROUP CL A	BNP Paribas	(67,576)	USD	3,601,125	(109,473)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	(4,754)	USD	353,935	14,928
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	168,444	GBP	8,854,183	213,663
INTERDIGITAL ORD	J.P. Morgan	63,943	USD	4,230,469	(154,683)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	139,506	GBP	1,657,196	(4,424)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	(20,958)	USD	2,368,883	(210)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	30,272	USD	4,002,867	(148,411)
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	(7,942)	USD	316,171	48,684
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	170,640	USD	3,486,175	108,894
INTERPUMP GROUP ORD	Crédit Suisse	102,321	EUR	3,041,974	63,218
INTERTEK GROUP ORD	UBS	(10,744)	GBP	651,020	(15,945)
INTERXION HOLDING ORD	J.P. Morgan	(1,476)	USD	78,494	1,653
INTESA SANPAOLO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(623,720)	EUR	1,383,452	(19,684)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	1,159,411	EUR	9,083,895	(169,693)
INTUIT ORD	J.P. Morgan	18,324	USD	3,588,755	69,448
INTUITIVE SURGICAL ORD	Crédit Suisse	1,595	USD	751,564	15,513
INVENTEC CORP ORD	J.P. Morgan	4,381,000	USD	3,142,824	57,663
INVESCO MORTGAGE CAPITAL REIT	BNP Paribas	196,047	USD	2,889,733	(140,047)
INVESCO ORD	BNP Paribas	(274,238)	USD	4,538,639	176,085
INVESTOR B ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,872	SEK	621,853	11,755
INVESTORS BANCORP ORD	BNP Paribas	77,103	USD	795,703	(29,300)
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(224,541)	USD	4,493,065	318,726
IONIS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	35,601	USD	1,828,467	(28,367)
IOOF HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(248,470)	AUD	903,902	(14,807)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
IPG PHOTONICS ORD	J.P. Morgan	(37,664)	USD	4,331,360	(32,129)
IPSEN ORD	BNP Paribas	68,361	EUR	8,535,882	(864,080)
IQVIA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(40,454)	USD	4,608,115	(110,035)
IRHYTHM TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	22,071	USD	1,519,809	38,404
IROBOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,995)	USD	406,193	(26,673)
IRON MOUNTAIN ORD	BNP Paribas	(141,955)	USD	4,597,922	353,844
IRONWOOD PHARMA CL A ORD	Crédit Suisse	50,595	USD	501,396	(5,565)
ISETAN MITSUKO H ORD	BNP Paribas	88,600	JPY	974,905	(80,239)
ISS A/S ORD	UBS	(19,067)	DKK	531,520	56,787
ISUZU MOTORS ORD	BNP Paribas	131,100	JPY	1,838,511	(131,256)
ITALGAS ORD	UBS	130,769	EUR	747,041	25,868
ITO EN ORD	J.P. Morgan	65,400	JPY	2,916,999	151,032
ITOCHU ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,900	JPY	454,830	26,798
ITRON ORD	J.P. Morgan	(66,163)	USD	3,111,646	49,728
ITT ORD	Crédit Suisse	8,619	USD	406,041	(4,223)
ITV ORD	J.P. Morgan	1,653,401	GBP	2,617,375	(7,340)
IWG ORD	UBS	1,012,027	GBP	2,680,377	20,263
J AND J SNACK FOODS ORD	UBS	2,764	USD	395,059	(21,310)
J.FRONT RETAILIN ORD	BNP Paribas	(73,700)	JPY	840,989	166,195
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	(84,224)	EUR	980,395	(4,936)
J2 GLOBAL ORD	J.P. Morgan	4,629	USD	318,290	(1,759)
JABIL ORD	J.P. Morgan	183,167	USD	4,485,760	92,994
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	4,792	USD	600,342	(3,498)
JACK IN THE BOX ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,321	USD	1,104,436	22,770
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	Crédit Suisse	(39,228)	USD	2,258,748	9,116
JAPAN AIRLINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,500	JPY	581,430	19,426
JAPAN AIRP TERM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,700)	JPY	162,172	(11,918)
JAPAN EXCHNG GRP ORD	Crédit Suisse	75,100	JPY	1,209,952	24,302
JAPAN POST BANK ORD	Crédit Suisse	(217,200)	JPY	2,380,112	(59,011)
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	Crédit Suisse	(240,700)	JPY	2,757,521	(39,237)
JAPAN REAL ESTAT REIT ORD	Crédit Suisse	(80)	JPY	446,296	(725)
JAPAN RETAIL FUN REIT ORD	Crédit Suisse	902	JPY	1,793,054	12,253
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	27,133	USD	3,302,086	(8,959)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JB HI-FI ORD	Crédit Suisse	7,350	AUD	115,073	517
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	6,355	USD	592,477	3,622
JCDECAUX ORD	J.P. Morgan	149,812	EUR	4,183,209	27,325
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	1,342,467	GBP	5,776,073	352,490
JEFFERIES FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(116,930)	USD	2,036,921	116,930
JELD WEN HOLDING ORD	Crédit Suisse	(215,093)	USD	3,103,792	(23,660)
JETBLUE AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	(96,468)	USD	1,543,488	6,753
JFE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,900	JPY	348,472	15,371
JGC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(167,800)	JPY	2,350,902	(197,862)
JM SMUCKER ORD	UBS	(2,541)	USD	238,625	21,167
JOHN BEAN TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(22,409)	USD	1,552,271	10,980
JOHN WILEY SONS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	57,646	USD	2,700,715	91,657
JOHNSON & JOHNSON ORD	Crédit Suisse	(18,068)	USD	2,299,514	(10,118)
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	(50,267)	GBP	1,771,923	(20,581)
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,032	USD	1,809,847	81,245
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	4,981	USD	482,310	(21,368)
JSR ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,600	JPY	368,710	18,714
JTEKT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(67,900)	JPY	753,898	(46,946)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,828)	CHF	65,016	(2,247)
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	21,117	USD	564,880	(4,012)
JUPITER FUND MANAGEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(521,743)	GBP	1,946,368	17,065
JUST EAT ORD	Bank of America Merrill Lynch	698,082	GBP	5,135,795	27,345
JXTG HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(81,300)	JPY	424,612	211
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,325	DKK	1,200,202	27,325
KAJIMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(108,100)	JPY	1,446,946	(100,793)
KAKAKU COM INC ORD	UBS	142,600	JPY	2,507,962	(458,459)
KAKAO ORD	J.P. Morgan	(19,914)	USD	1,838,270	(12,599)
KAMIGUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	151,200	JPY	3,089,180	203,968

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KANEKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	52,400	JPY	1,869,734	132,874
KANGWON LAND ORDINARY	J.P. Morgan	(19,459)	USD	558,064	22,155
KANSAI ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(49,300)	JPY	736,687	38,220
KANSAI PAINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(126,800)	JPY	2,427,596	(109,093)
KANSAS CITY SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	(47,784)	USD	4,567,673	(49,218)
KAO ORD	J.P. Morgan	(9,000)	JPY	664,608	(8,966)
KAR AUCTION SERVICES ORD	Crédit Suisse	78,642	USD	3,667,863	(56,556)
KAWASAKI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,600	JPY	545,293	33,153
KB FGI ORD	J.P. Morgan	9,929	USD	413,782	(17,932)
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	67,165	EUR	4,331,511	(19,968)
KBR ORD	Crédit Suisse	(86,427)	USD	1,292,084	846
KDDI ORD	Crédit Suisse	(99,700)	JPY	2,369,252	(97,515)
KEIKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(92,200)	JPY	1,500,484	(127,754)
KEIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,600)	JPY	555,552	(24,077)
KEISEI ELEC RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,500)	JPY	887,883	(58,298)
KELLOGG ORD	UBS	(30,401)	USD	1,740,457	109,430
KEMPER ORD	BNP Paribas	(49,154)	USD	3,227,943	4,027
KENEDIX OFFICE I REIT ORD	Crédit Suisse	326	JPY	2,066,655	8,857
KENNAMETAL ORD	Crédit Suisse	(31,397)	USD	1,024,170	9,733
KERING ORD	J.P. Morgan	87	EUR	39,543	(239)
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(65,524)	EUR	6,480,878	67,431
KESKO ORD	J.P. Morgan	15,738	EUR	847,594	(14,756)
KEWPIE ORD	J.P. Morgan	(9,100)	JPY	202,488	4,698
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(129,285)	USD	1,888,854	113,771
KEYENCE ORD	UBS	(2,600)	JPY	1,311,067	122,913
KEYERA ORD	UBS	25,881	CAD	480,417	(69,282)
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(7,548)	USD	453,861	(11,775)
KIA MOTORS ORD	J.P. Morgan	15,575	USD	470,405	1,838
KIKKOMAN ORD	J.P. Morgan	9,800	JPY	524,525	(7,988)
KILROY REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(56,219)	USD	3,482,767	234,232
KIMBERLY CLARK ORD	UBS	6,586	USD	745,601	(1,152)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(50,231)	USD	753,465	67,812
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	212,532	USD	3,249,614	(193,301)
KINGDEE INT L ORD	BNP Paribas	220,000	HKD	188,247	(29,250)
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	(1,848,212)	GBP	4,887,998	17,341
KINGSOFT ORD	BNP Paribas	(323,000)	HKD	461,184	70,951
KINGSPAN GROUP ORD	Crédit Suisse	67,107	EUR	2,840,675	73,664
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(97,936)	SEK	2,329,915	(58,875)
KINROSS GOLD ORD	UBS	(834,612)	CAD	2,662,679	(385,629)
KINTETSU GROUP H ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,100	JPY	479,506	25,131
KION GROUP ORD	Crédit Suisse	(16,887)	EUR	855,988	(17,379)
KIRIN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	2,400	JPY	49,958	(740)
KIRKLAND LAKE GOLD ORD	UBS	101,754	CAD	2,570,902	359,738
KLA TENCOR ORD	J.P. Morgan	38,116	USD	3,378,221	104,997
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,948)	EUR	824,883	924
KNIGHT SWIFT TRANSPRTATN CL A	Crédit Suisse	(48,837)	USD	1,224,344	(2,930)
KOBAYASHI PHARMA ORD	J.P. Morgan	7,700	JPY	520,911	9,763
KOBE STEEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(61,400)	JPY	424,829	(18,350)
KOHL'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,430	USD	1,914,716	155,096
KOITO MFG ORD	BNP Paribas	(9,300)	JPY	478,392	9,670
KOMATSU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,200)	JPY	818,349	(38,055)
KONAMI HOLDINGS ORD	UBS	(9,800)	JPY	426,454	15,532
KONE ORD	Crédit Suisse	(6,612)	EUR	314,819	2,571
KONECRANES ORD	Crédit Suisse	(225,001)	EUR	6,789,553	(146,611)
KONICA MINOLTA ORD	UBS	51,500	JPY	463,136	(26,585)
KOREA AEROSPACE ORD	J.P. Morgan	28,931	USD	827,119	10,744
KOREA ELEC POWER ORD	J.P. Morgan	3,726	USD	110,531	(3,388)
KOREA GAS ORD	J.P. Morgan	22,147	USD	956,700	(11,184)
KOREA ZINC ORD	J.P. Morgan	(1,139)	USD	441,493	14,209
KOREAN AIR LINE ORD	J.P. Morgan	15,816	USD	468,470	(10,163)
KORN/FERRY INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	9,625	USD	379,033	(2,406)
KOSE ORD	J.P. Morgan	3,900	JPY	609,618	19,779

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(216,072)	EUR	623,599	(1,482)
KR INV HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	37,836	USD	2,017,604	(46,791)
KRAFT HEINZ ORD	UBS	(78,686)	USD	3,428,349	504,377
KROGER ORD	UBS	27,970	USD	771,413	(33,137)
KT ORD	J.P. Morgan	91,495	USD	2,443,584	(44,331)
KUBOTA ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,300	JPY	414,345	15,390
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	45,619	CHF	5,855,601	(581,025)
KUNLUN ENERGY ORD	BNP Paribas	954,000	HKD	999,061	(81,631)
KURARAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(61,200)	JPY	859,084	(55,425)
KURITA WATER ORD	Bank of America Merrill Lynch	125,800	JPY	3,035,059	235,832
KYOCERA ORD	UBS	(42,300)	JPY	2,110,020	164,267
KYOWA EXEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	54,000	JPY	1,260,750	109,093
KYOWA HAKKO KRN ORD	Crédit Suisse	(35,100)	JPY	660,231	(10,172)
KYUSHU ELE PWR ORD	BNP Paribas	(199,700)	JPY	2,367,391	94,915
KYUSHU RAILWAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	43,500	JPY	1,463,526	68,941
L BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(109,621)	USD	2,790,951	(89,884)
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	Crédit Suisse	(3,904)	USD	486,087	117
LAFARGEHOLCIM LTD ORD	BNP Paribas	(8,132)	CHF	334,582	20,158
LAGARDERE ORD	J.P. Morgan	224,728	EUR	5,596,705	82,229
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	(10,211)	USD	1,382,774	(72,600)
LAMAR ADVERTISING CL A REIT	BNP Paribas	6,629	USD	457,931	(16,970)
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	79,503	USD	5,852,216	(141,972)
LANCASTER COLONY ORD	BNP Paribas	21,735	USD	3,762,329	(286,033)
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	80,421	GBP	818,732	(6,121)
LANDSTAR SYSTEM ORD	Crédit Suisse	41,051	USD	3,908,055	44,335
LANXESS ORD	BNP Paribas	(45,640)	EUR	2,097,921	171,695
LARGAN PRECISION ORD	J.P. Morgan	(10,000)	USD	1,045,971	615
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,569)	USD	334,231	(16,028)
LAWSON ORD	J.P. Morgan	(7,900)	JPY	497,238	4,293
LAZARD CL A ORD	BNP Paribas	80,631	USD	2,970,446	(36,284)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LCI INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,656)	USD	2,262,690	(160,032)
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	182	USD	22,160	874
LEG IMMOBILIEN N ORD	J.P. Morgan	(5,645)	EUR	588,159	23,237
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	211,320	GBP	624,554	17,155
LEGG MASON ORD	BNP Paribas	15,054	USD	382,071	(10,387)
LEGGETT & PLATT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,146)	USD	542,378	(27,869)
LEGRAND ORD	Crédit Suisse	130,226	EUR	7,338,136	177,199
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(66,328)	USD	3,475,587	68,544
LENDINGTREE ORD	BNP Paribas	(3,580)	USD	789,462	37,661
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(79,247)	USD	3,124,709	(107,431)
LENNOX INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	25,726	USD	5,608,268	74,829
LENOVO GROUP ORD	BNP Paribas	3,914,000	HKD	2,624,279	(139,962)
LEONARDO ORD	Crédit Suisse	(195,183)	EUR	1,713,592	(20,979)
LG CHEM ORD	J.P. Morgan	(7,438)	USD	2,313,126	(35,714)
LG CORP ORD	J.P. Morgan	7,252	USD	454,306	(6,569)
LG DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(13,421)	USD	217,108	(748)
LG ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	(8,104)	USD	452,482	(937)
LG HOUSEHOLD ORD	J.P. Morgan	(199)	USD	196,360	2,728
LG UPLUS ORD	J.P. Morgan	126,457	USD	2,000,328	53,104
LGINNOTEK ORD	J.P. Morgan	(5,287)	USD	409,390	959
LHC GROUP ORD	Crédit Suisse	(19,104)	USD	1,791,000	(21,205)
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,931)	USD	512,083	(24,682)
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SRS	Bank of America Merrill Lynch	(49,486)	USD	1,471,714	(96,498)
LIBERTY PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	(55,719)	USD	2,331,840	239,320
LIFE STORAGE ORD	BNP Paribas	4,635	USD	430,870	(33,604)
LINAMAR ORD	UBS	(17,518)	CAD	578,794	17,602
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	8,936	USD	691,021	6,166
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	11,878	USD	605,778	(40,742)
LINDE ORD	UBS	(5,345)	USD	835,477	11,156
LINE ORD	UBS	(80,600)	JPY	2,755,524	105,841
LINK ADMINISTRATION HOLDINGS O	Crédit Suisse	(290,190)	AUD	1,382,381	(10,986)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LION ORD	J.P. Morgan	(105,200)	JPY	2,162,688	(46,684)
LITHIA MOTORS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,091)	USD	1,287,636	(84,600)
LITTELFUSE ORD	J.P. Morgan	(2,841)	USD	477,373	(11,137)
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,584)	USD	607,052	(25,671)
LIVERAMP HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(77,249)	USD	2,981,039	277,347
LIXIL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(142,600)	JPY	1,758,931	(80,632)
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	(185,482)	USD	4,444,149	(9,983)
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,308,701	GBP	850,097	4,482
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	(62,583)	CAD	2,781,467	64,374
LOEWS ORD	BNP Paribas	(17,203)	USD	772,587	10,322
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	169,949	CHF	5,338,369	170,924
LOGMEIN ORD	J.P. Morgan	(43,421)	USD	3,481,496	9,643
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	47,296	GBP	2,438,099	93,588
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	(25,770)	CHF	6,667,973	1,310,136
LOOMIS ORD	UBS	92,792	SEK	2,954,403	(68,092)
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	15,546	EUR	3,521,442	(61,385)
LOTTE CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	2,859	USD	709,754	2,320
LOTTE SHOPPING ORD	J.P. Morgan	566	USD	107,032	(1,995)
LOUISIANA PACIFIC ORD	UBS	(153,863)	USD	3,368,061	3,077
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,940)	USD	913,188	(58,745)
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	9,939	USD	594,849	5,367
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	35,010	USD	4,250,214	284,981
LUMENTUM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	30,605	USD	1,272,250	35,981
LUNDBERGFÖRETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,177)	SEK	441,319	(8,448)
LUNDIN PETROLEUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(245,044)	SEK	6,039,692	(167,076)
LVMH ORD	J.P. Morgan	(16,467)	EUR	4,759,080	(49,897)
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	44,865	USD	3,695,979	(359,186)
M&T BANK ORD	BNP Paribas	41,002	USD	5,790,712	(319,557)
M3 ORD	Crédit Suisse	(32,600)	JPY	435,178	(22,438)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MABUCHI MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,800	JPY	848,451	26,435
MACERICH REIT ORD	BNP Paribas	12,720	USD	548,741	(71,741)
MACQUARIE GROUP ORD	Crédit Suisse	26,794	AUD	2,047,312	45,280
MACQUARIE INFRASTRUCTURE ORD	Crédit Suisse	8,870	USD	322,957	(1,242)
MACRONIX ORD	J.P. Morgan	493,667	USD	294,719	19,966
MACYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,663	USD	320,103	19,940
MADISON SQUARE GARDEN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,837)	USD	1,793,687	(135,441)
MAGELLAN FINANCIAL GROUP ORD	Crédit Suisse	88,164	AUD	1,475,851	11,167
MAGELLAN HEALTH ORD	Crédit Suisse	(16,928)	USD	953,216	(4,329)
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	10,116	CAD	461,100	(4,006)
MAKITA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,400)	JPY	1,888,489	(135,410)
MALLINCKRODT ORD	Crédit Suisse	124,058	USD	1,978,725	(94,284)
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	630,251	GBP	1,069,653	29,180
MANHATTAN ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	98,538	USD	4,146,479	(78,041)
MANPOWERGROUP ORD	Crédit Suisse	(31,059)	USD	2,006,101	17,704
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(110,170)	CAD	1,544,077	130,569
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(231,355)	EUR	621,676	(11,375)
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	(272,706)	USD	3,839,700	297,021
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	51,660	USD	3,008,678	(200,441)
MARKEL ORD	BNP Paribas	359	USD	364,356	(16,607)
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(2,390)	USD	496,045	52,078
MARKS AND SPENCER GROUP ORD	J.P. Morgan	(909,202)	GBP	2,849,747	12,250
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(4,604)	USD	493,733	(28,775)
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE O	Bank of America Merrill Lynch	(51,582)	USD	3,590,623	(416,950)
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	(21,955)	USD	1,731,591	113,288
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	(7,936)	USD	1,334,597	133,960
MARUBENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	383,000	JPY	2,679,127	212,624
MARUI GROUP ORD	BNP Paribas	38,800	JPY	749,506	(58,681)
MARVELL TECHNOLOGY GROUP ORD	J.P. Morgan	(59,837)	USD	936,449	(45,099)
MASCO ORD	Crédit Suisse	11,998	USD	346,742	3,959

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MASIMO ORD	Crédit Suisse	4,418	USD	466,364	7,201
MASTEC ORD	Crédit Suisse	412	USD	16,542	(177)
MATADOR RESOURCES ORD	BNP Paribas	(47,051)	USD	728,820	54,889
MATCH GROUP ORD	J.P. Morgan	(33,423)	USD	1,406,106	(65,697)
MATSUMOTOKIYOSHI ORD	J.P. Morgan	(1,600)	JPY	48,759	(55)
MAXAR TECHNOLOGIES ORD	UBS	(142,024)	CAD	1,673,873	293,735
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	91,327	USD	4,578,223	119,970
MAXIMUS ORD	J.P. Morgan	10,811	USD	700,445	8,604
MAZDA MOTOR ORD	BNP Paribas	(120,100)	JPY	1,234,500	130,941
MCCORMICK ORD	UBS	7,277	USD	1,011,576	(33,510)
MCDONALDS HLDGS ORD	BNP Paribas	(3,900)	JPY	164,590	16,953
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,292)	USD	577,944	(17,382)
MCKESSON ORD	Crédit Suisse	21,035	USD	2,314,691	(14,259)
MDU RESOURCES GROUP ORD	UBS	(3,897)	USD	91,774	11,496
MEBUKI FNCL GP ORD	Crédit Suisse	147,300	JPY	389,527	12,006
MEDIATEK INC ORD	J.P. Morgan	(329,000)	USD	2,456,502	(54,224)
MEDIBANK PRIVATE ORD	Crédit Suisse	401,664	AUD	726,361	(2,826)
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(15,090)	USD	241,591	14,034
MEDICINES ORD	Crédit Suisse	(20,381)	USD	385,609	(11,413)
MEDIDATA SOLUTIONS ORD	Crédit Suisse	(22,944)	USD	1,508,339	(41,758)
MEDIFAST ORD	UBS	26,587	USD	3,300,510	(542,686)
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	72,194	EUR	608,891	1,651
MEDIPAL HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	74,000	JPY	1,578,247	40,430
MEDNAX ORD	Crédit Suisse	(24,758)	USD	812,310	990
MEDTRONIC ORD	Crédit Suisse	(15,502)	USD	1,383,709	(10,259)
MEDY-TOX ORD	J.P. Morgan	4,258	USD	2,204,940	124,917
MEGGITT ORD	Crédit Suisse	409,511	GBP	2,413,857	15,464
MEIJI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(11,400)	JPY	925,050	(11,357)
MENGIU DAIRY ORD	BNP Paribas	391,000	HKD	1,190,954	(49,931)
MERCK & CO ORD	Crédit Suisse	(8,021)	USD	604,543	(10,989)
MERCK ORD	BNP Paribas	5,728	EUR	589,341	(42,049)
MERCURY SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(11,033)	USD	510,607	(25,597)
MEREDITH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(52,692)	USD	2,696,250	(167,561)
MERIT MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(6,651)	USD	365,605	(11,440)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MERLIN ENTERTAINMENTS GROUP OR	J.P. Morgan	(146,455)	GBP	586,850	(1,300)
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	149,251	EUR	1,811,568	(99,837)
METHANEX ORD	UBS	79,266	CAD	3,797,908	(470,306)
METLIFE ORD	BNP Paribas	(21,773)	USD	884,419	(23,683)
METRO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,049)	GBP	586,706	(32,595)
METRO ORD	UBS	(32,658)	CAD	1,131,713	(32,574)
METSO ORD	Crédit Suisse	172,251	EUR	4,510,395	72,875
METTLER TOLEDO ORD	Crédit Suisse	(1,393)	USD	776,653	(5,335)
MFA FINANCIAL REIT ORD	BNP Paribas	383,025	USD	2,604,570	(46,683)
MGIC INVESTMENT ORD	BNP Paribas	(11,536)	USD	118,013	2,192
MGM CHINA ORD	BNP Paribas	(1,295,600)	HKD	2,160,947	136,369
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(178,791)	USD	4,242,710	(334,768)
MICHAEL KORS HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,945	USD	146,675	4,537
MICHAELS COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	166,504	USD	2,231,154	116,475
MICHELIN ORD	J.P. Morgan	(24,355)	EUR	2,356,560	5,570
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(410,944)	GBP	7,052,672	143,347
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(61,861)	USD	4,431,722	(181,253)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(128,552)	USD	4,058,387	(41,448)
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	9,608	USD	964,547	(10,761)
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	13,224	USD	1,257,735	(73,363)
MIDDLEBY ORD	Crédit Suisse	(4,631)	USD	469,722	(1,746)
MINEBEA MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,600)	JPY	282,231	(17,928)
MINERAL RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(209,678)	AUD	2,210,148	(17,525)
MINSHENG BANK ORD H	BNP Paribas	2,237,000	HKD	1,525,588	(85,707)
MINTH GROUP ORD	BNP Paribas	(500,000)	HKD	1,596,393	105,362
MIRACA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(75,100)	JPY	1,688,084	(97,259)
MIRAE ASSET DW ORD	J.P. Morgan	(400,272)	USD	2,342,513	83,702
MISUMI GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(114,700)	JPY	2,408,887	(101,365)
MITSUB CHEM HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	50,200	JPY	378,523	30,142
MITSUB TANABE ORD	Crédit Suisse	(75,800)	JPY	1,085,309	(34,323)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MITSUB UFJ FG ORD	Crédit Suisse	(78,500)	JPY	382,405	(12,583)
MITSUB UFJ LEASE ORD	Crédit Suisse	70,000	JPY	334,722	23,456
MITSUBISHI ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,900)	JPY	428,562	(23,075)
MITSUBISHI EST ORD	Crédit Suisse	7,400	JPY	115,906	3,049
MITSUBISHI GAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,500	JPY	412,176	32,127
MITSUBISHI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,300)	JPY	512,324	(10,231)
MITSUBISHI MATLS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(57,900)	JPY	1,518,027	(35,561)
MITSUBISHI MOTOR ORD	BNP Paribas	800	JPY	4,362	(594)
MITSUBISHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,400	JPY	503,242	33,077
MITSUMI CHEMICALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,900	JPY	402,677	25,775
MITSUMI FUDOSAN ORD	Crédit Suisse	(20,900)	JPY	462,783	(3,880)
MITSUMI MIN&SMELT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(45,000)	JPY	927,957	(74,261)
MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	119,500	JPY	1,829,512	140,149
MITSUMI OSK LINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,500	JPY	749,552	44,991
MIURA ORD	Bank of America Merrill Lynch	107,700	JPY	2,443,294	189,221
MIXI ORD	UBS	(60,300)	JPY	1,257,115	154,637
MIZUHO FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	271,900	JPY	419,349	9,357
MKS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(32,764)	USD	2,101,811	(80,599)
MODERN TIMES GROUP MTG ORD	J.P. Morgan	21,793	SEK	710,850	4,852
MOELIS CL A ORD	BNP Paribas	83,547	USD	2,871,510	(206,361)
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,920)	USD	1,983,024	(90,753)
MOLINA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	(3,476)	USD	395,082	158
MOLSON COORS BREWING NONVTG CL	UBS	(77,230)	USD	4,320,246	649,796
MONCLER ORD	J.P. Morgan	269,928	EUR	8,929,224	419,763
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	(31,247)	USD	1,246,443	143,111
MONDI ORD	BNP Paribas	51,038	GBP	1,046,832	7,000
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,626,510	GBP	5,657,146	90,778

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MONKS INVESTMENT TRUST ORD	Bank of America Merrill Lynch	110,138	GBP	1,021,240	29,338
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(3,783)	USD	435,045	(8,550)
MONOTARO ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,300	JPY	155,075	1,392
MONRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,708)	USD	390,427	(18,665)
MOODYS ORD	BNP Paribas	(4,502)	USD	627,354	43,219
MORGAN STANLEY ORD	BNP Paribas	(58,040)	USD	2,285,035	31,957
MORINAGA ORD	J.P. Morgan	43,100	JPY	1,846,251	(21,504)
MORNINGSTAR ORD	BNP Paribas	18,688	USD	2,057,736	(69,474)
MORRISONWM.SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	1,650,115	GBP	4,493,859	(131,658)
MOSAIC ORD	UBS	49,912	USD	1,438,464	(237,772)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	11,088	USD	1,244,628	(29,466)
MOWI ORD	J.P. Morgan	(40,999)	NOK	857,647	33,329
MS&AD INSURANCE ORD	Crédit Suisse	(4,300)	JPY	121,967	(3,115)
MSA SAFETY ORD	Crédit Suisse	(2,936)	USD	272,138	(3,758)
MSC INDUSTRIAL CL A ORD	Crédit Suisse	32,964	USD	2,509,549	(20,100)
MSCI ORD	BNP Paribas	5,567	USD	809,442	(20,742)
MSI ORD	J.P. Morgan	190,000	USD	472,265	53,598
MTR CORPORATION ORD	BNP Paribas	(312,500)	HKD	1,636,303	(2,627)
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Crédit Suisse	22,852	EUR	4,139,012	(7,839)
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,140	EUR	684,157	7,899
MURATA MFG ORD	UBS	(3,800)	JPY	514,662	91,886
MURPHY OIL ORD	BNP Paribas	(2,138)	USD	49,452	46
MURPHY USA ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,757	USD	2,459,068	152,975
MYLAN ORD	Crédit Suisse	(60,605)	USD	1,652,698	24,449
MYRIAD GENETICS ORD	Crédit Suisse	15,122	USD	432,489	(151)
NABORS INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	606,006	USD	1,218,072	(321,249)
NABTESCO CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(72,100)	JPY	1,564,496	(110,350)
NAGOYA RR ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,000	JPY	131,136	9,373
NAN YA PLASTICS ORD	J.P. Morgan	209,000	USD	513,372	8,752
NASDAQ ORD	BNP Paribas	30,245	USD	2,435,630	(55,223)
NATIONAL AUSTRALIA BANK ORD	Crédit Suisse	(100,445)	AUD	1,693,448	(43,820)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NATIONAL BANK OF CANADA ORD	UBS	73,911	CAD	3,025,825	(237,426)
NATIONAL GRID ORD	UBS	(309,430)	GBP	3,014,372	202,039
NATIONAL HEALTH INVESTORS REIT	BNP Paribas	21,326	USD	1,607,767	(93,408)
NATIONAL INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	84,476	USD	3,746,511	5,609
NATIONAL OILWELL VARCO ORD	BNP Paribas	7,933	USD	204,433	(13,724)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	(7,728)	USD	374,190	18,702
NATIXIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(175,152)	EUR	818,735	(15,622)
NATL FUEL GAS ORD	UBS	(8,793)	USD	447,740	26,819
NATURGY ENERGY ORD	UBS	13,872	EUR	349,121	(5,234)
NAVIENT ORD	BNP Paribas	170,579	USD	1,509,624	(170,579)
NCC B ORD	Crédit Suisse	(376,593)	SEK	5,777,162	(220,102)
NCR ORD	J.P. Morgan	88,809	USD	2,015,076	(31,083)
NCSOFT ORD	J.P. Morgan	1,644	USD	687,333	3,247
ND PAPER ORD	BNP Paribas	(357,000)	HKD	330,549	35,563
NEC ORD	UBS	64,500	JPY	1,907,195	(107,799)
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	37,313	EUR	4,085,228	159,107
NEOGEN ORD	Crédit Suisse	(14,193)	USD	793,247	(11,956)
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	72,038	EUR	5,548,570	23,064
NESTLE N ORD	J.P. Morgan	(35,504)	CHF	2,878,264	30,780
NETAPP ORD	J.P. Morgan	76,507	USD	4,520,799	94,104
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,529)	USD	903,706	(78,344)
NETMARBLE ORD	J.P. Morgan	(22,699)	USD	2,268,273	(66,055)
NETSCOUT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	19,030	USD	448,918	(10,758)
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	68,615	USD	4,695,324	(174,937)
NEW RELIC ORD	J.P. Morgan	14,335	USD	1,150,814	43,578
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT REI	BNP Paribas	(29,730)	USD	430,788	21,920
NEW WORLD DEV ORD	BNP Paribas	2,255,000	HKD	2,977,810	(150,615)
NEW YORK COMMUNITY BANCORP ORD	BNP Paribas	(384,118)	USD	3,537,727	100,434
NEW YORK TIMES CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	658	USD	14,739	349
NEWCREST MINING ORD	Crédit Suisse	(23,639)	AUD	350,470	3,160
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(190,182)	USD	3,495,545	(81,778)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NEWMARKET ORD	UBS	(771)	USD	312,972	1,210
NEWMONT MINING ORD	UBS	(32,989)	USD	1,137,131	(15,354)
NEWS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,427)	USD	173,554	(3,684)
NEXITY ORD	J.P. Morgan	(29,235)	EUR	1,310,408	10,697
NEXON ORD	UBS	(104,100)	JPY	1,332,126	(95,963)
NEXSTAR MEDIA GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,141)	USD	316,372	(16,882)
NEXT ORD	J.P. Morgan	11,068	GBP	568,307	(9,167)
NEXTERA ENERGY ORD	UBS	(3,295)	USD	569,112	31,138
NFI GROUP ORD	UBS	29,426	CAD	721,460	(26,705)
NGK INSULATORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(81,600)	JPY	1,101,844	(52,612)
NGK SPARK PLUG ORD	BNP Paribas	69,300	JPY	1,375,707	(33,263)
NH FOODS ORD	J.P. Morgan	(13,800)	JPY	516,781	13,748
NHK SPRING ORD	BNP Paribas	122,600	JPY	1,071,445	(87,714)
NIBE INDUSTRIER ORD	Crédit Suisse	(108,910)	SEK	1,102,352	(28,614)
NICHIREI ORD	J.P. Morgan	(13,700)	JPY	375,317	3,722
NIDEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,900)	JPY	440,613	(23,841)
NIELSEN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(168,267)	USD	3,913,890	45,432
NIHON KOHDEN ORD	Crédit Suisse	31,500	JPY	1,018,430	54,929
NIHON M&A CENTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	(62,100)	JPY	1,246,274	(96,170)
NIKE CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	37,403	USD	2,743,136	195,992
NIKON ORD	BNP Paribas	60,700	JPY	898,791	(62,118)
NINTENDO ORD	UBS	(8,100)	JPY	2,148,239	293,058
NIPPON BUILD FUN REIT ORD	Crédit Suisse	78	JPY	488,118	6,358
NIPPON ELEC GLAS ORD	UBS	(88,000)	JPY	2,146,205	252,635
NIPPON EXPRESS ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,400	JPY	853,541	54,392
NIPPON KAYAKU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,900)	JPY	303,241	(20,346)
NIPPON PAINT HLD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,300)	JPY	486,941	(20,073)
NIPPON PAPER IND ORD	Bank of America Merrill Lynch	53,400	JPY	950,290	20,138
NIPPON PROLOGIS REIT ORD	Crédit Suisse	(65)	JPY	136,511	(917)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NIPPON SHINYAKU ORD	Crédit Suisse	(21,800)	JPY	1,380,022	(91,863)
NIPPON SHOKUBAI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,000)	JPY	1,079,243	(40,029)
NIPPON YUSEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,000)	JPY	444,113	(12,869)
NISOURCE ORD	UBS	(93,338)	USD	2,378,252	150,274
NISSAN CHEMICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,400	JPY	490,346	25,539
NISSAN MOTOR ORD	BNP Paribas	(45,600)	JPY	363,536	23,415
NISSHIN GROUP ORD	J.P. Morgan	23,300	JPY	479,209	1,477
NISSIN FOODS HLD ORD	J.P. Morgan	(32,200)	JPY	2,012,135	13,767
NITORI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(17,900)	JPY	2,225,747	176,698
NITTO DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,000)	JPY	1,355,379	(79,469)
NJ RESOURCES ORD	UBS	9,419	USD	427,152	(29,011)
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(154,019)	EUR	6,058,290	(46,530)
NOBLE ENERGY ORD	BNP Paribas	(189,694)	USD	3,496,060	738,985
NOF ORD	Bank of America Merrill Lynch	91,800	JPY	3,121,799	277,821
NOK ORD	BNP Paribas	(165,500)	JPY	2,302,192	184,828
NOKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,188,142	EUR	6,833,665	40,757
NOKIAN RENKAAT ORD	J.P. Morgan	(22,682)	EUR	695,597	(4,150)
NOMAD FOODS ORD	UBS	54,154	USD	896,790	(159,754)
NOMURA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(573,800)	JPY	2,186,697	(81,585)
NOMURA REAL EST ORD	Crédit Suisse	(22,100)	JPY	403,292	(14,010)
NOMURA REAL MF REIT ORD	Crédit Suisse	(1,683)	JPY	2,200,917	3,583
NOMURA RESEARCH ORD	UBS	(10,600)	JPY	391,188	80,158
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100,396)	SEK	833,550	(1,676)
NORDSON ORD	Crédit Suisse	(7,924)	USD	931,862	(1,426)
NORDSTROM ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,616	USD	857,267	21,412
NORFOLK SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	3,845	USD	569,098	2,807
NORMA GROUP ORD	Crédit Suisse	6,662	EUR	328,931	(1,981)
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	7,943	NOK	35,660	(1,446)
NORTHERN STAR RESOURCES ORD	Crédit Suisse	271,310	AUD	1,763,983	30,545
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	(22,060)	USD	1,825,906	90,091

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NORTHWESTERN ORD	UBS	(3,240)	USD	192,488	14,936
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(23,775)	USD	998,075	(57,773)
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	(34,451)	CHF	2,941,293	121,796
NOVATEK MICROELE ORD	J.P. Morgan	744,000	USD	3,437,160	8,644
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	143,854	DKK	6,562,047	(137,288)
NOVOCURE ORD	Crédit Suisse	(74,239)	USD	2,438,009	(6,682)
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	(8,936)	DKK	398,046	12,315
NP STL & SMTM ML ORD	Bank of America Merrill Lynch	(120,500)	JPY	2,065,262	(84,717)
NRG ENERGY ORD	UBS	141,396	USD	5,460,714	(171,089)
NSK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(47,900)	JPY	411,675	(26,895)
NTC ORD	J.P. Morgan	(316,000)	USD	565,442	(15,474)
NTN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(194,300)	JPY	559,567	(25,268)
NTT DATA ORD	UBS	(155,500)	JPY	1,696,953	103,347
NTT DOCOMO ORD	Crédit Suisse	10,200	JPY	228,396	7,759
NTT ORD	Crédit Suisse	(24,300)	JPY	986,348	(41,813)
NU SKIN ENTERPRISES CL A ORD	UBS	7,392	USD	443,003	(36,221)
NUANCE COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	(34,801)	USD	454,849	26,797
NUCOR ORD	UBS	12,868	USD	667,849	(99,856)
NUTANIX CL A ORD	J.P. Morgan	(18,561)	USD	747,451	(37,864)
NUTRIEN ORD	UBS	26,600	CAD	1,231,384	(118,368)
NUVASIVE ORD	Crédit Suisse	(8,996)	USD	435,137	1,529
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	(10,991)	USD	1,468,947	15,937
NVR ORD	Bank of America Merrill Lynch	719	USD	1,739,685	72,238
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	(7,549)	USD	544,509	(1,359)
OASIS PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(211,177)	USD	1,153,026	167,723
OBAYASHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(65,800)	JPY	592,331	(35,158)
OBIC ORD	UBS	13,600	JPY	1,045,680	(116,082)
OC OERLIKON ORD	Crédit Suisse	(18,753)	CHF	210,325	(6,287)
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(32,192)	GBP	313,605	(5,308)
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	9,338	USD	564,669	(57,989)
OCEANEERING INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	137,141	USD	1,649,806	(259,983)
OCI ORD	BNP Paribas	(139,852)	EUR	2,727,330	272,521

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
OCI ORD	J.P. Morgan	(8,976)	USD	860,756	22,063
ODAKYU ELEC RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,700	JPY	80,990	5,093
OGE ENERGY ORD	UBS	(78,944)	USD	3,082,763	80,523
OIL SEARCH ORD	Crédit Suisse	(70,233)	AUD	352,855	(1,977)
OJI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	262,800	JPY	1,344,702	41,667
OKTA CL A ORD	J.P. Morgan	(8,525)	USD	525,225	(24,211)
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	4,718	USD	578,474	10,144
OLD NATIONAL BANCORP ORD	BNP Paribas	(117,945)	USD	1,793,943	186,353
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	21,190	USD	434,819	(18,859)
OLIN ORD	UBS	(75,372)	USD	1,471,261	57,711
OLYMPUS CORP ORD	Crédit Suisse	(82,800)	JPY	2,530,792	(82,485)
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	25,274	USD	888,887	(8,012)
OMNICELL ORD	Crédit Suisse	554	USD	33,506	881
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	54,799	USD	3,963,064	176,849
OMRON ORD	UBS	(28,300)	JPY	1,025,177	70,867
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	(31,874)	USD	520,502	(7,331)
ONE GAS ORD	UBS	28,579	USD	2,238,879	(176,387)
ONEMAIN HOLDINGS ORD	BNP Paribas	36,611	USD	887,817	(28,739)
ONEOK ORD	BNP Paribas	96,731	USD	5,124,808	(711,995)
ONEX ORD	UBS	6,142	CAD	329,690	(15,239)
ONO PHARM ORD	Crédit Suisse	22,500	JPY	457,458	13,541
ONTEX GROUP ORD	J.P. Morgan	(24,890)	EUR	483,828	(23,622)
OPEN TEXT ORD	UBS	15,800	CAD	512,877	(9,882)
ORACLE JPN ORD	UBS	47,100	JPY	2,985,872	(182,953)
ORACLE ORD	J.P. Morgan	(10,533)	USD	472,089	14,957
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	222,924	EUR	3,589,028	(6,373)
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,432	USD	4,252,987	179,009
ORICA ORD	Crédit Suisse	(9,935)	AUD	120,311	(1,049)
ORIENTAL LAND ORD	BNP Paribas	5,800	JPY	580,683	(11,021)
ORIGIN ENERGY ORD	Crédit Suisse	(404,987)	AUD	1,846,600	(22,237)
ORION ORD	BNP Paribas	(66,784)	EUR	2,312,308	(3,055)
ORION ORD	J.P. Morgan	(3,889)	USD	418,247	(9,790)
ORIX JREIT ORD	Crédit Suisse	1,278	JPY	2,111,096	26,620

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ORIX ORD	Crédit Suisse	(71,300)	JPY	1,036,698	(42,940)
ORKLA ORD	J.P. Morgan	94,879	NOK	739,148	(20,858)
ORMAT TECH ORD	UBS	42,445	USD	2,217,327	(91,994)
ORORA ORD	Crédit Suisse	1,185,950	AUD	2,595,276	32,277
ORPEA ORD	BNP Paribas	(50,092)	EUR	4,998,054	408,963
ORSTED ORD SHS	UBS	(40,652)	DKK	2,712,167	19,850
OSAKA GAS ORD	BNP Paribas	(79,800)	JPY	1,451,895	94,673
OSHKOSH ORD	Crédit Suisse	(7,620)	USD	459,410	(610)
OTSUKA CORP ORD	UBS	60,500	JPY	1,654,682	(224,573)
OTSUKA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(3,200)	JPY	130,208	668
OUTFRONT MEDIA ORD	BNP Paribas	46,919	USD	845,480	(38,138)
OUTOKUMPU ORD	BNP Paribas	(642,934)	EUR	2,348,846	310,974
OWENS CORNING ORD	Crédit Suisse	(81,047)	USD	3,540,133	(55,922)
OWENS ILLINOIS ORD	UBS	(113,345)	USD	1,939,333	23,802
OZ MINERALS ORD	Crédit Suisse	55,574	AUD	344,121	4,302
PACCAR ORD	Crédit Suisse	12,848	USD	733,492	7,837
PACIFIC PREMIER BANCORP ORD	BNP Paribas	(23,903)	USD	595,902	30,596
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	UBS	49,567	USD	4,080,355	(630,829)
PACW PACWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	3,511	USD	115,442	(3,687)
PADDY POWER BETFAIR ORD	J.P. Morgan	(78,750)	EUR	6,402,322	(160,658)
PAGEGROUP ORD	UBS	794,207	GBP	4,543,426	(419,083)
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	12,075	USD	2,223,370	56,632
PANASONIC ORD	BNP Paribas	(261,600)	JPY	2,346,866	237,900
PANDORA ORD	J.P. Morgan	(57,139)	DKK	2,321,223	(15,170)
PARAMOUNT GROUP REIT ORD	BNP Paribas	(147,895)	USD	1,856,082	131,474
PAREX RESOURCES ORD	UBS	278,561	CAD	3,272,862	32,193
PARGESA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,533)	CHF	110,340	(3,426)
PARK HOTELS RESORTS ORD	BNP Paribas	(11,003)	USD	284,097	4,437
PARK24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	38,800	JPY	847,894	25,300
PARKER HANNIFIN ORD	Crédit Suisse	(424)	USD	62,858	(555)
PARKLAND FUEL ORD	UBS	176,449	CAD	4,423,195	(363,166)
PARSLEY ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(69,839)	USD	1,095,076	1,135
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,327	CHF	3,225,369	64,940
PATTERN ENERGY GROUP CL A ORD	UBS	(67,997)	USD	1,247,065	125,863

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PATTERSON COMPANIES ORD	Crédit Suisse	5,535	USD	109,980	(554)
PATTERSON UTI ENERGY ORD	BNP Paribas	(74,634)	USD	769,477	174,644
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	8,878	USD	574,140	(2,575)
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(3,480)	USD	421,915	(5,846)
PAYLOCITY HOLDING ORD	J.P. Morgan	3,957	USD	235,995	2,770
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(837)	USD	69,689	(686)
PBF ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	50,237	USD	1,600,551	(32,152)
PDC ENERGY ORD	BNP Paribas	(59,031)	USD	1,711,899	187,245
PEARSON ORD	J.P. Morgan	178,778	GBP	2,126,657	13,542
PEBBLEBROOK HOTEL REIT ORD	BNP Paribas	(4,533)	USD	127,785	2,169
PEGASYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(75,486)	USD	3,575,017	(157,636)
PEGATRON ORD	J.P. Morgan	(956,000)	USD	1,598,673	(50,558)
PEMBINA PIPELINE ORD	UBS	143,413	CAD	4,241,911	(358,109)
PENN NATIONAL GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(125,859)	USD	2,344,753	(116,043)
PENNON GROUP ORD	UBS	(67,412)	GBP	601,981	6,328
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP VTG OR	Bank of America Merrill Lynch	(33,929)	USD	1,356,142	(32,817)
PENTAIR ORD	Crédit Suisse	98,020	USD	3,657,126	30,604
PENUMBRA ORD	Crédit Suisse	1,221	USD	152,210	171
PEOPLES UNITED FINANCIAL ORD	BNP Paribas	31,630	USD	451,993	(37,007)
PEPSICO ORD	UBS	(41,557)	USD	4,586,231	285,647
PEPTIDREAM ORD	Crédit Suisse	17,400	JPY	683,898	37,819
PERFORMANCE FOOD GROUP ORD	UBS	13,223	USD	419,169	(27,901)
PERKINELMER ORD	Crédit Suisse	(57,318)	USD	4,430,108	(90,957)
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	(19,483)	EUR	3,150,087	55,772
PERRIGO ORD	Crédit Suisse	(51,923)	USD	2,072,766	34,462
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	42,225	GBP	1,036,124	20,621
PERSOL HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,500)	JPY	481,525	(19,667)
PETROCHINA ORD H	BNP Paribas	4,192,000	HKD	2,575,113	(342,635)
PEUGEOT ORD	J.P. Morgan	405,743	EUR	8,471,672	53,380
PFIZER ORD	Crédit Suisse	(12,879)	USD	553,282	(9,917)
PHILIPS KON ORD	Crédit Suisse	(25,201)	EUR	884,510	(11,238)
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	36,429	USD	3,095,008	(140,980)
PHYSICIANS REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(77,335)	USD	1,235,813	107,095
PICC GROUP ORD H	BNP Paribas	2,299,000	HKD	910,187	(22,884)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PICC P&C ORD H	BNP Paribas	(470,000)	HKD	472,992	9,004
PIEDMONT OFFICE REIT CL A ORD	BNP Paribas	122,483	USD	2,079,761	(118,727)
PIGEON ORD	J.P. Morgan	(8,800)	JPY	374,570	5,977
PING AN ORD H	BNP Paribas	(18,500)	HKD	161,724	15,830
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS OR	BNP Paribas	(23,597)	USD	1,085,698	69,611
PINNACLE WEST ORD	UBS	10,558	USD	900,070	(38,184)
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD	BNP Paribas	5,452	USD	711,541	(38,848)
PLANET FITNESS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,931	USD	417,012	27,996
PLANTRONICS ORD	J.P. Morgan	13,285	USD	433,888	(19,263)
PLASTIC OMNIUM ORD	J.P. Morgan	116,332	EUR	2,601,869	45,227
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	(2,265)	USD	261,313	10,260
PNM RESOURCES ORD	UBS	10,744	USD	438,678	(27,720)
POLA ORBIS HLDG ORD	J.P. Morgan	(9,700)	JPY	260,816	878
POLARIS INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,801)	USD	1,943,331	(67,599)
POLYONE ORD	UBS	(16,452)	USD	465,263	63,998
POOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,881	USD	425,927	26,592
PORTLAND GENERAL ELECTRIC ORD	UBS	9,355	USD	425,653	(32,836)
PORTOLA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(70,951)	USD	1,212,553	(18,447)
POSCO ORD	J.P. Morgan	6,843	USD	1,490,275	(35,467)
POST HOLDINGS ORD	UBS	(1,724)	USD	151,505	9,413
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(414,115)	EUR	3,307,064	(35,512)
POSTNL ORD	UBS	(3,008,277)	EUR	6,635,404	1,422,780
POTLATCHDELTIC ORD	BNP Paribas	(108,631)	USD	3,402,323	371,152
POWER ASSETS ORD	BNP Paribas	81,000	HKD	560,679	(669)
POWER CORPORATION OF CANADA OR	UBS	(127,900)	CAD	2,290,662	26,729
POWER INTEGRATIONS ORD	J.P. Morgan	(3,801)	USD	229,770	(7,578)
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	(27,786)	USD	2,812,777	152,823
PPL CORP	UBS	(18,782)	USD	532,470	44,326
PRA HEALTH SCIENCES ORD	Crédit Suisse	(100)	USD	8,886	(74)
PRAIRIESKY ROYALTY ORD	UBS	(275,673)	CAD	3,528,048	64,311
PREMIER CL A ORD	Crédit Suisse	90,016	USD	3,324,291	33,306
PREMIUM BRANDS HOLDINGS ORD	UBS	16,342	CAD	882,480	(75,268)
PRESIDENT CHAIN ORD	J.P. Morgan	49,000	USD	495,787	(10,679)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE O	Crédit Suisse	94,282	USD	2,885,972	(47,141)
PRIMERICA ORD	BNP Paribas	(18,204)	USD	1,750,497	106,294
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(93,652)	USD	4,079,481	(26,309)
PROASSURANCE ORD	BNP Paribas	10,795	USD	431,476	(1,187)
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(6,757)	USD	616,103	14,392
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	(3,548)	USD	211,638	3,116
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(76,366)	USD	4,466,647	465,062
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	65,194	EUR	1,159,192	15,146
PROSPERITY BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(7,285)	USD	451,160	11,365
PROTO LABS ORD	Crédit Suisse	5,172	USD	574,920	1,345
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,796)	EUR	637,520	(4,081)
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(39,897)	USD	3,222,880	57,548
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(378,561)	GBP	6,672,178	(103,240)
PRYSMIAN ORD	Crédit Suisse	(302,478)	EUR	5,834,803	(41,033)
PS BUSINESS PARKS REIT ORD	BNP Paribas	19,939	USD	2,619,785	(119,847)
PSBC ORD H	BNP Paribas	4,848,000	HKD	2,581,836	(208,133)
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	81,928	CHF	8,060,880	(63,901)
PTC ORD	J.P. Morgan	(27,668)	USD	2,278,183	(21,858)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	10,389	USD	533,267	(46,543)
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	9,562	USD	1,930,568	19,485
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	17,002	EUR	957,467	(8,943)
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,958	USD	597,826	31,223
PUMA ORD	J.P. Morgan	(11,309)	EUR	5,521,657	(239,229)
PURE STORAGE CL A ORD	J.P. Morgan	(4,483)	USD	70,876	(1,883)
PVH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27,614)	USD	2,549,877	(149,498)
Q2 HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(59,396)	USD	2,867,045	(128,889)
QANTAS AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	566,471	AUD	2,319,837	23,036
QBE INSURANCE GROUP ORD	Crédit Suisse	(31,071)	AUD	222,348	(4,810)
QCI ORD	J.P. Morgan	(297,000)	USD	509,220	(10,919)
QEP RESOURCES ORD	BNP Paribas	1,822	USD	10,203	(3,134)
QIAGEN ORD	BNP Paribas	19,128	EUR	649,159	(24,497)
QINETIQ GROUP ORD	Crédit Suisse	1,022,939	GBP	3,692,818	74,958
QORVO ORD	J.P. Morgan	(335)	USD	20,365	(332)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
QTS REALTY CL A REIT ORD	BNP Paribas	(29,817)	USD	1,089,215	68,901
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(25,351)	USD	1,440,190	(16,153)
QUALYS ORD	J.P. Morgan	33,713	USD	2,531,509	145,303
QUANTA SERVICES ORD	Crédit Suisse	51,122	USD	1,534,682	12,269
QUEBECOR SUB VOTING CL B ORD	UBS	104,675	CAD	2,194,836	(16,122)
QUEST DIAGNOSTICS ORD	Crédit Suisse	(32,956)	USD	2,702,722	6,210
QUIDEL ORD	Crédit Suisse	8,183	USD	393,029	5,564
QURATE RETAIL SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,024	USD	755,895	26,794
R&F PROPERTIES ORD H	BNP Paribas	144,400	HKD	212,078	(19,179)
RADIAN GROUP ORD	BNP Paribas	16,668	USD	266,021	(6,167)
RAKUTEN ORD	BNP Paribas	(78,400)	JPY	522,572	100,112
RALPH LAUREN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,938	USD	197,250	10,814
RAMSAY HEALTH CARE ORD	Crédit Suisse	(11,666)	AUD	464,453	(9,440)
RANDSTAD ORD	UBS	(18,102)	EUR	813,253	31,669
RANGE RESOURCES ORD	BNP Paribas	(56,655)	USD	546,154	162,527
RATIONAL ORD	Crédit Suisse	5,622	EUR	3,188,525	25,714
RAYMOND JAMES ORD	BNP Paribas	(41,250)	USD	3,043,013	44,732
RAYONIER REIT ORD	BNP Paribas	123,309	USD	3,404,561	(320,952)
RAYTHEON ORD	Crédit Suisse	4,183	USD	639,664	14,348
RBC BEARINGS ORD	Crédit Suisse	(13,423)	USD	1,756,265	30,069
REA GROUP ORD	Crédit Suisse	(11,715)	AUD	603,407	2,638
REALOGY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,628)	USD	348,697	(9,956)
REALPAGE ORD	J.P. Morgan	(26,941)	USD	1,290,474	(37,387)
REALTEK SEMICON ORD	J.P. Morgan	574,000	USD	2,670,462	(49,167)
REALTY INCOME REIT ORD	BNP Paribas	36,671	USD	2,323,108	(108,913)
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	7,974	GBP	613,553	(8,736)
RECRUIT HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(90,100)	JPY	2,172,534	(98,733)
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	39,879	EUR	882,581	(7,524)
RED ROCK RESORTS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,593	USD	233,135	15,419
REGAL BELOIT ORD	Crédit Suisse	(5,658)	USD	396,286	(2,999)
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(44,872)	USD	2,623,666	145,657
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(97)	USD	35,174	65

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
REGENXBIO ORD	Crédit Suisse	26,990	USD	1,124,134	(29,912)
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	340,060	USD	4,539,801	(146,226)
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	(3,459)	USD	476,201	4,808
RELIANCE STEEL ORD	UBS	6,347	USD	451,779	(44,302)
RELIANCE WORLDWIDE CORPORATION	Crédit Suisse	(744,337)	AUD	2,367,362	(26,188)
RELO GROUP ORD	Crédit Suisse	17,700	JPY	412,444	16,190
RELX ORD	UBS	(332,111)	GBP	6,828,723	(47,422)
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	(38,296)	EUR	4,317,652	70,063
RENAISSANCERE ORD	BNP Paribas	(2,770)	USD	365,972	6,149
RENAULT ORD	J.P. Morgan	16,468	EUR	1,017,403	(5,574)
RENISHAW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(73,261)	GBP	3,936,425	(185,856)
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	113,490	GBP	470,737	-
REPLIGEN ORD	Crédit Suisse	42,578	USD	2,185,529	(8,162)
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(83,327)	EUR	1,349,645	(19,056)
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	(102,602)	EUR	47,045	(469)
REPUBLIC SERVICES ORD	Crédit Suisse	(550)	USD	39,562	(275)
RESMED ORD	Crédit Suisse	55,321	USD	6,198,165	174,814
RESONA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	414,800	JPY	1,986,096	58,978
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	(72,893)	CAD	3,794,606	281,782
RETAIL OPPORTUNITY INVEST REIT	BNP Paribas	29,054	USD	468,060	(42,419)
RETAIL PROP OF AME CL A REIT O	BNP Paribas	157,180	USD	1,722,693	(210,407)
REXEL ORD	Crédit Suisse	(629,877)	EUR	6,680,882	(195,283)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT	BNP Paribas	8,308	USD	241,929	(12,057)
REXNORD ORD	Crédit Suisse	108,613	USD	2,468,773	(14,067)
RH ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,364	USD	400,181	35,322
RHEINMETALL ORD	Crédit Suisse	3,874	EUR	341,798	(709)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	(83,242)	CHF	5,327,623	(106,123)
RICOH ORD	UBS	73,000	JPY	712,018	(4,998)
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	277,869	GBP	1,508,717	4,758
RINGCENTRAL CL A ORD	J.P. Morgan	4,997	USD	396,862	22,636
RINNAI ORD	BNP Paribas	9,700	JPY	636,008	(28,931)
RIO TINTO ORD	Crédit Suisse	55,391	AUD	3,043,237	16,370

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RIT CAPITAL PARTNERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	55,224	GBP	1,343,537	9,807
RLI ORD	BNP Paribas	6,582	USD	449,090	(27,052)
RLJ LODGING REIT ORD	BNP Paribas	(24,588)	USD	403,489	59,995
ROBERT HALF ORD	Crédit Suisse	104,338	USD	5,884,663	43,822
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	1,832	CHF	452,998	(20,100)
ROCKWELL AUTOMAT ORD	Crédit Suisse	11,467	USD	1,707,666	4,924
ROCKWOOL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	6,894	DKK	1,794,598	43,281
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	10,724	CAD	550,160	(10,067)
ROGERS ORD	J.P. Morgan	(14,433)	USD	1,428,578	(52,825)
ROHM ORD	UBS	(12,800)	JPY	816,084	102,404
ROHTO PHARM ORD	Crédit Suisse	90,900	JPY	2,469,661	175,346
ROLLINS ORD	Crédit Suisse	(10,965)	USD	391,122	(5,263)
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(465,868)	GBP	4,831,444	(52,002)
ROPER TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	3,273	USD	863,483	14,434
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,217	USD	1,649,303	106,746
ROTORK ORD	Crédit Suisse	366,752	GBP	1,164,412	41,869
ROYAL BANK OF CANADA ORD	UBS	6,906	CAD	471,543	(22,792)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	337,838	GBP	917,484	34,711
ROYAL CARIBBEAN CRUISES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,727)	USD	646,061	(40,114)
ROYAL DUTCH SHELL CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(185,300)	GBP	5,408,356	(69,825)
ROYAL GOLD ORD	UBS	(9,710)	USD	806,513	(41,459)
ROYAL MAIL ORD	UBS	23,746	GBP	84,127	(10,874)
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	41,008	DKK	2,819,433	(61,430)
RPC GROUP ORD	BNP Paribas	(109,063)	GBP	895,619	(2,767)
RPM ORD	UBS	(10,874)	USD	630,366	62,197
RSA INSURANCE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(254,164)	GBP	1,644,211	(26,961)
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(16,595)	EUR	886,159	(12,903)
RUBIS ORD	UBS	(116,553)	EUR	6,085,226	122,611
RWE ORD	UBS	(83,010)	EUR	1,800,116	40,340
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	(118,007)	EUR	1,434,361	157,874
RYDER SYSTEM ORD	Crédit Suisse	(6,886)	USD	328,324	2,341
RYMAN HOSPITALITY PROP REIT OR	BNP Paribas	60,800	USD	4,028,608	(381,234)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RYOHIN KEIKAKU ORD	BNP Paribas	1,800	JPY	432,802	(43,851)
S JERSEY INDS ORD	UBS	(78,070)	USD	2,144,583	275,587
S&P GLOBAL ORD	BNP Paribas	29,956	USD	5,041,595	(12,621)
SAAB AB B	Crédit Suisse	(178,407)	SEK	6,113,270	(129,098)
SAAB SUBSCR RTS	Crédit Suisse	(38,386)	SEK	1,305,074	(31,623)
SABRA HEALTH CARE REIT ORD	BNP Paribas	(107,969)	USD	1,770,692	253,727
SABRE ORD	J.P. Morgan	18,325	USD	393,988	(7,330)
SAFRAN ORD	Crédit Suisse	19,692	EUR	2,321,485	54,040
SAGA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,098,841)	GBP	2,704,870	(5,325)
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(613,812)	GBP	4,712,024	(280,589)
SAINSBURYJ ORD	J.P. Morgan	707,350	GBP	2,376,783	(9,870)
SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	(115,384)	EUR	3,826,141	(111,486)
SAIPEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,084)	EUR	78,714	(651)
SALESFORCE.COM ORD	J.P. Morgan	(35,954)	USD	4,842,285	(249,880)
SALLY BEAUTY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	133,542	USD	2,263,537	68,480
SALMAR ORD	J.P. Morgan	105,656	NOK	5,177,674	(294,111)
SAMPO ORD	Bank of America Merrill Lynch	113,580	EUR	4,988,426	27,273
SAMSONITE ORD	BNP Paribas	(299,700)	HKD	822,915	49,758
SAMSUNG BIOLOG ORD	J.P. Morgan	(4,422)	USD	1,531,729	(177,774)
SAMSUNG C&T ORD	J.P. Morgan	18,680	USD	1,766,213	(16,784)
SAMSUNG ELECTR ORD	J.P. Morgan	12,352	USD	428,412	3,486
SAMSUNG EL-MECH ORD	J.P. Morgan	22,682	USD	2,103,950	14,420
SAMSUNG ENG ORD	J.P. Morgan	76,218	USD	1,202,220	21,188
SAMSUNG FIRE INS ORD	J.P. Morgan	2,185	USD	526,766	(14,866)
SAMSUNG LIFE ORD	J.P. Morgan	5,028	USD	367,705	(6,878)
SAMSUNG SDI ORD	J.P. Morgan	4,488	USD	880,868	41,989
SAMSUNG SDS ORD	J.P. Morgan	2,555	USD	467,127	15,709
SAMSUNG SEC ORD	J.P. Morgan	15,836	USD	447,064	(15,260)
SANDERSON FARMS ORD	UBS	(34,856)	USD	3,455,972	219,244
SANDS CHINA LTD ORD	BNP Paribas	(122,800)	HKD	525,379	29,680
SANDVIK ORD	Crédit Suisse	253,187	SEK	3,561,310	42,279
SANKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	41,700	JPY	1,878,804	105,742

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SANOFI ORD	BNP Paribas	(55,278)	EUR	4,754,480	182,512
SANTANDER CONSUMER USA HOLDING	BNP Paribas	(152,754)	USD	2,679,305	77,725
SANTEN PHARM ORD	Crédit Suisse	(27,500)	JPY	394,992	(12,452)
SANWA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	189,100	JPY	2,138,978	178,105
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(48,439)	EUR	4,814,844	(28,248)
SAPPORO HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(99,000)	JPY	2,055,850	95,934
SAPUTO ORD	UBS	(15,943)	CAD	456,834	26,426
SAREPTA THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(30,983)	USD	3,341,826	(55,460)
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	87,951	EUR	8,513,048	(563,408)
SAWAI PHARM ORD	Crédit Suisse	(6,300)	JPY	298,397	(4,564)
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	26,720	USD	4,341,733	(200,928)
SBI HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(2,900)	JPY	56,703	(581)
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,730	EUR	198,992	5,102
SCENTRE GROUP STAPLD	Crédit Suisse	(381,139)	AUD	1,080,800	(15,597)
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	(39,113)	NOK	1,298,721	(30,429)
SCHINDLER HOLDING ORD	Crédit Suisse	701	CHF	135,735	3,632
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Crédit Suisse	63,345	EUR	4,296,658	74,148
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(216,968)	GBP	6,778,496	(68,145)
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATI	J.P. Morgan	14,870	USD	931,457	(9,368)
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,550)	EUR	599,608	(18,747)
SCOTTS MIRACLE GRO ORD	UBS	(6,940)	USD	422,438	80,643
SCOUT24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,076)	EUR	2,437,301	3,122
SCREEN HOLDINGS ORD	UBS	(28,800)	JPY	1,201,087	176,351
SCSK ORD	UBS	8,500	JPY	299,448	(34,640)
SEAGATE TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	90,900	USD	3,486,015	160,893
SEALED AIR ORD	UBS	(43,185)	USD	1,477,359	(13,109)
SEATTLE GENETICS ORD	Crédit Suisse	(75,673)	USD	4,225,580	72,646
SEB ORD	J.P. Morgan	(47,135)	EUR	5,944,788	(210,196)
SECOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,300)	JPY	519,998	(14,492)
SECURITAS ORD	UBS	228,196	SEK	3,613,711	(107,008)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SEEK ORD	Crédit Suisse	23,671	AUD	288,151	2,106
SEGA SAMMY HLDG ORD	BNP Paribas	(28,300)	JPY	393,668	22,298
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	156,331	GBP	1,164,406	(23,849)
SEI INVESTMENTS ORD	BNP Paribas	34,696	USD	1,580,750	(108,945)
SEIBU HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(65,000)	JPY	1,126,698	(63,575)
SEIKO EPSON ORD	UBS	(27,600)	JPY	386,930	40,743
SEINO HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	57,200	JPY	746,988	36,384
SEKISUI CHEM ORD	BNP Paribas	23,100	JPY	341,207	(32,845)
SEKISUI HOUSE ORD	BNP Paribas	6,900	JPY	101,169	(4,343)
SELECTIVE INSURANCE GROUP ORD	BNP Paribas	(12,855)	USD	770,015	37,922
SEMPRA ENERGY	UBS	(32,317)	USD	3,466,645	309,920
SEMTECH ORD	J.P. Morgan	2,941	USD	132,992	7,000
SENIOR HOUSING REIT ORD	BNP Paribas	130,659	USD	1,532,630	(148,262)
SENSIENT TECH ORD	UBS	(13,420)	USD	748,702	86,827
SERIA ORD	BNP Paribas	(13,100)	JPY	441,333	43,896
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	(10,322)	USD	409,887	(20,644)
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(87,783)	USD	3,192,668	(179,167)
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(11,072)	USD	1,996,614	(115,260)
SEVEN & I HLDG ORD	J.P. Morgan	11,300	JPY	489,476	(5,424)
SEVEN BANK ORD	Crédit Suisse	287,900	JPY	818,698	2,270
SEVEN GENERATIONS ENERGY CL A	UBS	(263,370)	CAD	2,082,236	(184,773)
SEVERN TRENT ORD	UBS	4,622	GBP	107,113	(1,495)
SFS GROUP ORD	Crédit Suisse	6,968	CHF	540,111	14,512
SGS N ORD	UBS	283	CHF	635,374	(42,550)
SH PHARMA ORD H	BNP Paribas	34,900	HKD	71,671	(7,845)
SHAFTESBURY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(35,586)	GBP	376,008	4,965
SHANGHAI PECHEM ORD H	BNP Paribas	6,888,000	HKD	3,008,494	(132,291)
SHARP ORD	BNP Paribas	(55,700)	JPY	555,890	98,345
SHAW COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	(87,133)	CAD	1,582,261	9,041
SHENZHOU INTL ORD	BNP Paribas	196,000	HKD	2,219,038	(266,441)
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	1,388	USD	540,737	(23,624)
SHIKOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(198,500)	JPY	2,387,321	146,927

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SHIMADZU ORD	UBS	52,700	JPY	1,037,582	(182,794)
SHIMAMURA ORD	BNP Paribas	(27,700)	JPY	2,107,227	293,507
SHIMANO ORD	BNP Paribas	7,200	JPY	1,011,991	(50,208)
SHIMAO PROPERTY ORD	BNP Paribas	253,500	HKD	641,022	(37,231)
SHIMIZU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(74,000)	JPY	599,801	(30,375)
SHIN ETSU CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,300)	JPY	255,106	(14,345)
SHIN KONG FHC ORD	J.P. Morgan	(2,732,100)	USD	797,311	3,314
SHINHAN FINANC ORD	J.P. Morgan	52,398	USD	1,859,617	(45,553)
SHINSEGAE ORD	J.P. Morgan	(1,463)	USD	335,659	(1,649)
SHINSEI BANK ORD	Crédit Suisse	29,500	JPY	349,715	8,816
SHIONOGI ORD	Crédit Suisse	13,900	JPY	789,412	13,092
SHISEIDO ORD	J.P. Morgan	7,300	JPY	455,638	2,049
SHIZUOKA BANK ORD	Crédit Suisse	(60,600)	JPY	472,529	(12,623)
SHK PPT ORD	BNP Paribas	(14,500)	HKD	204,070	8,889
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	15,100	CAD	2,015,770	(128,810)
SHOWA DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,100	JPY	624,860	13,376
SHUTTERFLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,640	USD	1,106,429	99,337
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(144,256)	EUR	1,731,146	15,670
SIEMENS N ORD	Crédit Suisse	69,266	EUR	7,712,714	120,490
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	(32,384)	USD	3,299,930	295,342
SIGNET JEWELERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(86)	USD	2,693	(89)
SIGNIFY ORD	Crédit Suisse	339,148	EUR	7,880,074	174,238
SIKA ORD	BNP Paribas	(7,134)	CHF	903,029	20,293
SILICON LABORATORIES ORD	J.P. Morgan	(3,114)	USD	244,449	(7,411)
SILTRONIC N ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,307	EUR	3,245,073	114,162
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	60,706	DKK	4,142,130	(3,718)
SIMMONS FIRST NATIONAL CL A OR	BNP Paribas	(92,325)	USD	2,219,493	123,261
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	11,366	USD	1,910,625	(178,990)
SIMPSON MANUF ORD	Crédit Suisse	(5,865)	USD	315,420	(9,091)
SIMS METAL MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	118,423	AUD	851,616	11,666

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SINCLAIR BROADCAST GROUP CL A	Bank of America Merrill Lynch	33,901	USD	897,020	42,037
SINO BIOPHARM ORD	BNP Paribas	(56,000)	HKD	36,403	2,718
SINOPEC CORP ORD H	BNP Paribas	2,748,000	HKD	1,898,646	(396,575)
SINOPHARM ORD H	BNP Paribas	(41,200)	HKD	169,164	11,576
SITE CENTERS ORD	BNP Paribas	150,176	USD	1,715,010	(162,190)
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY ORD	Crédit Suisse	14,779	USD	821,565	28,376
SIX FLAGS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,068	USD	277,321	19,867
SK HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	7,321	USD	1,705,915	(21,563)
SK HYNIX ORD	J.P. Morgan	7,280	USD	394,730	15,017
SK INNOVATION ORD	J.P. Morgan	1,089	USD	175,189	716
SK TELECOM ORD	J.P. Morgan	1,870	USD	451,662	(2,730)
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	900,396	SEK	8,630,378	122,609
SKANSKA ORD	Crédit Suisse	277,033	SEK	4,348,543	70,145
SKECHERS USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,609)	USD	940,504	(52,792)
SKF ORD	Crédit Suisse	(3,258)	SEK	48,765	(1,179)
SKYLARK HLDG ORD	BNP Paribas	(90,800)	JPY	1,426,716	156,240
SKYWEST ORD	Crédit Suisse	15,037	USD	672,906	301
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	19,559	USD	1,314,756	34,093
SL GREEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	30,822	USD	2,460,520	(281,577)
SLM ORD	BNP Paribas	(36,610)	USD	305,694	25,261
SM ENERGY ORD	BNP Paribas	(39,704)	USD	609,853	(657)
SMC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,300)	JPY	2,197,537	(79,995)
SMFG ORD	Crédit Suisse	15,000	JPY	495,155	13,449
SMIC ORD	BNP Paribas	(2,368,000)	HKD	2,077,631	189,883
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	227,205	GBP	4,180,313	(131,866)
SMITH DS ORD	BNP Paribas	60,173	GBP	228,216	(12,060)
SMITHS GROUP ORD	Crédit Suisse	148,777	GBP	2,593,903	43,966
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	314,367	EUR	8,274,840	170,374
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	270,722	EUR	1,182,199	(30,592)
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(552,506)	USD	3,154,809	(353,604)
SNAP ON ORD	Crédit Suisse	602	USD	86,839	1,535
SNC LAVALIN ORD	UBS	(56,413)	CAD	1,875,468	108,399

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,587	EUR	813,211	5,413
SODEXO ORD	J.P. Morgan	(6,183)	EUR	620,742	5,090
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,858	EUR	3,324,333	(16,336)
SOFTBANK GROUP ORD	Crédit Suisse	(23,800)	JPY	1,574,525	(77,164)
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	196,872	EUR	7,111,331	169,294
SOHGO SECURITY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,000)	JPY	139,649	(4,956)
S-OIL ORD	J.P. Morgan	(19,617)	USD	1,717,674	106,960
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(39,919)	EUR	2,289,117	(35,591)
SOJITZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	268,500	JPY	928,881	50,458
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	10,595	USD	369,448	(3,073)
SOLVAY ORD	BNP Paribas	(8,902)	EUR	888,016	31,758
SOMPO HLDG ORD	Crédit Suisse	23,600	JPY	797,638	17,878
SONIC HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	19,027	AUD	298,025	134
SONOCO PRODUCTS ORD	UBS	20,207	USD	1,063,090	(50,561)
SONOVA HOLDING ORD	BNP Paribas	1,147	CHF	187,137	(2,797)
SONY FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	70,500	JPY	1,312,059	24,320
SONY ORD	BNP Paribas	4,400	JPY	212,230	(5,753)
SOPHOS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(150,020)	GBP	693,046	6,851
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(46,291)	EUR	4,208,051	(27,602)
SOTHEBYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,773)	USD	427,473	(31,754)
SOUTH STATE ORD	BNP Paribas	(50,206)	USD	2,990,269	188,775
SOUTH32 ORD G	Crédit Suisse	(265,642)	AUD	633,655	(7,044)
SOUTHERN ORD	UBS	10,059	USD	442,093	(33,094)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	Crédit Suisse	42,192	USD	1,972,898	1,688
SOUTHWSTN ENER ORD	BNP Paribas	(474,591)	USD	1,675,306	294,246
SPARK THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(10,289)	USD	396,641	(4,527)
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,513	GBP	878,198	11,224
SPIE ORD	UBS	(364,371)	EUR	4,737,199	268,989
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	Crédit Suisse	(8,093)	GBP	631,845	(11,292)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SPIRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,726)	USD	863,503	(29,198)
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS A ORD	Crédit Suisse	4,954	USD	350,545	15,506
SPIRIT AIRLINES ORD	Crédit Suisse	16,955	USD	975,252	(4,069)
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(22,833)	USD	2,347,004	(142,478)
SPROUTS FARMERS MARKET ORD	UBS	(2,973)	USD	68,944	(1,727)
SQUARE CL A ORD	J.P. Morgan	(7,699)	USD	430,143	231
SQUARE ENIX HLDG ORD	UBS	(88,300)	JPY	2,388,626	373,421
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	(73,728)	USD	3,308,175	(92,762)
SSE ORD	UBS	(301,417)	GBP	4,054,634	134,530
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	767,476	GBP	6,244,059	77,880
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,819)	GBP	165,401	(1,437)
STAG INDUSTRIAL REIT ORD	BNP Paribas	(119,865)	USD	2,957,070	161,464
STAMPS.COM ORD	J.P. Morgan	(4,317)	USD	670,516	(26,816)
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(624,443)	GBP	4,760,368	(66,583)
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,252,439)	GBP	7,394,189	(217,140)
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	Crédit Suisse	(36,369)	USD	4,321,728	(67,283)
STANLEY ELECTRIC ORD	BNP Paribas	79,100	JPY	2,213,539	(50,145)
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,790	USD	1,254,488	42,138
START TODAY ORD	BNP Paribas	(17,100)	JPY	311,275	84,091
STARWOOD PROPERTY REIT	BNP Paribas	20,697	USD	413,112	(42,222)
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(8,378)	USD	531,835	(2,430)
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	177,189	USD	5,292,635	(800,051)
STERICYCLE ORD	Crédit Suisse	(70,058)	USD	2,564,123	(16,814)
STERLING BAN ORD	BNP Paribas	(218,236)	USD	3,607,441	143,524
STEVEN MADDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	24,854	USD	747,608	50,167
STIFEL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(63,509)	USD	2,608,950	153,675
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	(69,737)	EUR	804,186	16,461
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	(16,093)	USD	459,455	36,209
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	258,553	NOK	1,824,774	40,853
STRATEGIC EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,803)	USD	1,792,534	(134,291)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	(1,059)	CHF	664,867	33,614

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
STRYKER ORD	Crédit Suisse	(3,329)	USD	515,329	(13,216)
SUBARU ORD	BNP Paribas	21,200	JPY	453,106	(32,639)
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	(671,759)	NOK	6,482,384	(313,813)
SUEZ ORD	UBS	(423,231)	EUR	5,555,673	697,362
SUGI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	20,800	JPY	818,475	(23,173)
SUMCO ORD	UBS	(800)	JPY	8,890	2,782
SUMITOMO CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	96,000	JPY	463,394	39,123
SUMITOMO ELEC ORD	BNP Paribas	(37,000)	JPY	489,893	24,126
SUMITOMO HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	107,100	JPY	3,176,531	160,039
SUMITOMO M & M ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,100)	JPY	883,556	(40,428)
SUMITOMO MITSUI ORD	Crédit Suisse	(7,700)	JPY	280,469	(6,137)
SUMITOMO ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,500	JPY	459,597	28,403
SUMITOMO OSAKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,200)	JPY	1,274,334	(60,750)
SUMITOMO RUBBER ORD	BNP Paribas	114,100	JPY	1,343,325	(83,159)
SUMMIT MATERIALS CL A ORD	UBS	(124,607)	USD	1,532,666	137,068
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	4,358	USD	439,025	(26,497)
SUN LIFE FINANCIAL ORD	UBS	14,998	CAD	489,594	(38,059)
SUNAC ORD	BNP Paribas	(150,000)	HKD	477,960	14,628
SUNART RETAIL ORD	BNP Paribas	(232,500)	HKD	239,325	17,519
SUNCOR ENERGY ORD	UBS	31,605	CAD	877,105	(143,248)
SUNCORP GROUP ORD	Crédit Suisse	(93,312)	AUD	841,748	(14,361)
SUNDRUG ORD	J.P. Morgan	(17,600)	JPY	522,007	40,069
SUNNY OPTICAL ORD	BNP Paribas	(55,600)	HKD	488,532	40,474
SUNRISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,578	CHF	2,509,847	58,065
SUNSTONE HOTEL INVESTORS REIT	BNP Paribas	94,717	USD	1,231,321	(134,498)
SUNTORY BEVERAGE ORD	J.P. Morgan	(16,800)	JPY	754,646	(24,110)
SUNTRUST BANKS ORD	BNP Paribas	16,643	USD	828,489	(28,113)
SUZUKEN ORD	Crédit Suisse	57,100	JPY	2,890,681	102,023
SUZUKI MOTOR ORD	BNP Paribas	11,600	JPY	584,832	3,152
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	13,425	USD	2,549,676	(82,615)
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	122,158	SEK	934,541	(17,951)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(84,792)	SEK	927,901	(14,924)
SWATCH GROUP ORD	J.P. Morgan	(18,645)	CHF	5,430,509	(71,233)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	142,894	SEK	3,145,746	59,654
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM ORD	BNP Paribas	427,648	SEK	9,188,336	14,282
SWIRE PACIFIC A ORD	BNP Paribas	287,500	HKD	3,038,336	9,179
SWIRE PROPERTIES ORD	BNP Paribas	160,400	HKD	568,457	(2,371)
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,551	CHF	2,519,641	73,872
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	11,460	CHF	926,137	(9,896)
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,519	CHF	688,386	21,388
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,212	CHF	2,964,166	76,991
SYDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	129,870	DKK	3,084,378	84,821
SYMRISE ORD	BNP Paribas	(12,557)	EUR	926,111	50,254
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(24,412)	USD	573,682	(17,610)
SYNEOS HEALTH CL A ORD	Crédit Suisse	(61,281)	USD	2,343,385	44,031
SYNNEX ORD	J.P. Morgan	(26,779)	USD	2,143,659	4,017
SYNOPSIS ORD	J.P. Morgan	6,394	USD	534,794	(384)
SYNOVUS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	14,601	USD	466,648	(17,229)
SYSCO ORD	UBS	14,634	USD	911,406	(56,341)
SYSTEMEX ORD	Crédit Suisse	(38,400)	JPY	1,834,798	(104,963)
T MOBILE US ORD	BNP Paribas	(8,973)	USD	567,453	27,996
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(25,959)	USD	2,371,095	4,267
T&D HOLDINGS INC ORD	Crédit Suisse	46,500	JPY	538,612	18,950
TABCORP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(880,091)	AUD	2,669,080	(12,386)
TABLEAU SOFTWARE CL A ORD	J.P. Morgan	(13,114)	USD	1,550,862	13,507
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	210,391	EUR	4,789,782	(151,560)
TAIHEIYO CEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(72,900)	JPY	2,241,401	(148,546)
TAISEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,600	JPY	451,666	28,799
TAISHO PHARM HLD ORD	Crédit Suisse	11,700	JPY	1,168,728	52,709
TAIWAN MOBILE ORD	J.P. Morgan	(177,000)	USD	613,284	3,608
TAIYO NPN SANSO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,500)	JPY	56,928	(2,599)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TAIYO YUDEN ORD	UBS	35,700	JPY	528,937	(102,535)
TAKASHIMAYA ORD	BNP Paribas	32,900	JPY	418,326	(50,056)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	(39,564)	USD	4,137,207	(97,723)
TAKEDA PHARM ORD	Crédit Suisse	(18,200)	JPY	610,677	2,143
TALANX ORD	Bank of America Merrill Lynch	97,394	EUR	3,318,683	13,364
TALLGRASS ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(27,326)	USD	651,179	(40,426)
TANGER FACTORY REIT ORD	BNP Paribas	84,636	USD	1,751,965	(233,595)
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,014	USD	541,433	24,181
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	125,464	USD	4,392,495	(1,082,099)
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,612	USD	429,516	22,547
TATE AND LYLE ORD	J.P. Morgan	(98,216)	GBP	830,713	16,445
TAUBMAN CNTR REIT ORD	BNP Paribas	(31,803)	USD	1,470,571	31,987
TAYLOR MORRISON HOME CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(77,140)	USD	1,234,240	(60,941)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	519,918	GBP	902,842	14,179
TCC ORD	J.P. Morgan	502,000	USD	581,423	4,720
TCF FINANCIAL ORD	BNP Paribas	62,138	USD	1,198,642	(77,673)
TD AMERITRADE HOLDING ORD	BNP Paribas	51,969	USD	2,528,812	(10,913)
TDK ORD	UBS	(1,400)	JPY	97,881	14,707
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	7,579	USD	566,530	23,874
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	18,288	CHF	3,544,827	(63,856)
TECHNOLOGY DATA ORD	J.P. Morgan	7,768	USD	628,509	6,288
TECHTRONIC IND ORD	BNP Paribas	(126,000)	HKD	654,930	33,792
TECK RESOURCES CL B ORD	UBS	211,892	CAD	4,472,499	(145,530)
TEGNA ORD	Bank of America Merrill Lynch	128,019	USD	1,376,204	30,133
TEIJIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	44,700	JPY	711,265	40,887
TELADOC HEALTH ORD	Crédit Suisse	(11,297)	USD	546,888	(904)
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(120,638)	SEK	1,516,923	(89,981)
TELECOM ITALIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,935,424)	EUR	3,832,721	135,608
TELEDYNE TECH ORD	Crédit Suisse	893	USD	181,074	4,016
TELEFLEX ORD	Crédit Suisse	(2,571)	USD	654,320	(39,568)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(936,885)	EUR	3,661,640	(617)
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(406,886)	EUR	3,432,644	3,257
TELENET GROUP ORD	J.P. Morgan	(18,698)	EUR	857,347	34,636
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	376,608	NOK	7,222,726	125,050
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	5,578	EUR	880,187	(45,923)
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS ORD	BNP Paribas	83,429	USD	2,695,591	(170,195)
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	271,707	SEK	1,269,803	25,106
TELSTRA CORPORATION ORD	Crédit Suisse	235,142	AUD	468,245	1,655
TELUS ORD	UBS	170,679	CAD	5,658,006	(326,592)
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,011)	CHF	1,917,709	(45,544)
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(80,044)	USD	3,320,225	(162,241)
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	472,327	EUR	5,098,379	104,776
TENNECO CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	41,093	USD	1,114,853	32,413
TERADATA ORD	J.P. Morgan	8,245	USD	308,693	7,008
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	121,441	USD	3,787,745	68,194
TEREX ORD	Crédit Suisse	(45,738)	USD	1,245,903	11,410
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS	1,249,748	EUR	7,077,960	(63,019)
TERUMO ORD	Crédit Suisse	(30,400)	JPY	1,713,545	(87,480)
TESCO ORD	J.P. Morgan	420,922	GBP	1,025,657	1,068
TETRA TECH ORD	Crédit Suisse	35,954	USD	1,842,283	(3,955)
TEXAS CAPITAL BANCSHARES ORD	BNP Paribas	7,495	USD	382,245	(15,140)
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	6,250	USD	586,313	23,250
TEXAS ROADHOUSE ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,580	USD	449,115	18,495
TFI INTERNATIONAL ORD	UBS	162,208	CAD	4,188,738	(764,590)
TGS NOPEC GEOPHYSICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	361,649	NOK	8,645,986	400,275
THALES ORD	Crédit Suisse	26,492	EUR	3,053,463	47,862
THE STAR ENTERTAINMENT GROUP O	Crédit Suisse	(479,910)	AUD	1,522,976	(32,546)
THE STARS GROUP ORD	UBS	(83,700)	CAD	1,367,683	225,391
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	(2,490)	USD	553,901	(11,155)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
THK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(37,900)	JPY	707,750	(27,459)
THOMSON REUTERS CORP	UBS	(11,907)	CAD	571,641	27,071
THOR INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(47,605)	USD	2,444,041	(112,445)
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	(69,049)	SEK	1,246,044	(17,796)
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	28,153	EUR	482,230	(24,948)
TIFFANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,378)	USD	2,245,267	(127,548)
TIMKEN ORD	Crédit Suisse	(5,418)	USD	199,599	(1,990)
TINGYI ORD	BNP Paribas	146,000	HKD	193,917	(1,119)
TIS ORD	UBS	44,900	JPY	1,758,671	(240,799)
TJX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56,677)	USD	2,483,019	(120,044)
TKH GROUP ORD	Crédit Suisse	39,563	EUR	1,798,676	48,744
TOHO GAS ORD	BNP Paribas	(17,100)	JPY	717,791	17,809
TOHO(SVC) ORD	BNP Paribas	(25,400)	JPY	915,523	(20,053)
TOHOKU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(66,700)	JPY	875,883	27,787
TOKAI CARBON ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,800	JPY	415,925	7,332
TOKIO MARINE HLD ORD	Crédit Suisse	30,200	JPY	1,432,052	59,566
TOKYO ELECTRON ORD	UBS	4,700	JPY	532,698	(119,394)
TOKYO GAS ORD	BNP Paribas	36,300	JPY	915,719	(2,375)
TOKYO TATEMONO ORD	Crédit Suisse	30,000	JPY	309,727	16,301
TOKYU FUDOSAN HD ORD	Crédit Suisse	(127,000)	JPY	623,383	(27,604)
TOKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,300)	JPY	541,329	(28,047)
TOLL BROTHERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(71,185)	USD	2,363,342	(143,082)
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	161,988	NOK	3,613,005	(467,391)
TOPBUILD ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,290	USD	462,021	26,754
TOPPAN PRINTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(54,100)	JPY	792,245	(32,826)
TORAY INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(135,900)	JPY	950,143	(32,123)
TORCHMARK ORD	BNP Paribas	25,667	USD	1,895,508	(75,516)
TORO ORD	Crédit Suisse	839	USD	46,539	243
TORONTO DOMINION ORD	UBS	11,520	CAD	571,395	(37,344)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TOSOH ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,100	JPY	442,231	26,250
TOTAL SA	Bank of America Merrill Lynch	2,858	EUR	150,605	2,794
TOTAL SYSTEM SERVICES ORD	J.P. Morgan	(11,472)	USD	921,890	(21,909)
TOTO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66,800)	JPY	2,304,909	(31,657)
TOURMALINE OIL ORD	UBS	(96,677)	CAD	1,183,380	133,299
TOYO SEIKAN HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,000)	JPY	548,162	(30,429)
TOYO SUISAN ORD	J.P. Morgan	6,700	JPY	232,698	(6,068)
TOYO TIRE & RUB ORD	BNP Paribas	(39,200)	JPY	488,136	81,297
TOYODA GOSEI ORD	BNP Paribas	(23,800)	JPY	468,801	30,822
TOYOTA INDUSTRI ORD	BNP Paribas	6,100	JPY	281,190	(19,888)
TOYOTA MOTOR ORD	BNP Paribas	(500)	JPY	29,007	2,101
TOYOTA TSUSHO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,600)	JPY	781,715	(39,748)
TP ICAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,584,776)	GBP	5,970,319	(44,225)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,415	USD	1,365,892	73,868
TRAD CHI MED ORD	BNP Paribas	2,522,000	HKD	1,430,072	(178,768)
TRANSCANADA ORD	UBS	29,600	CAD	1,061,345	(60,933)
TRANSDIGM GROUP ORD	Crédit Suisse	3,099	USD	1,039,033	8,646
TRANSUNION ORD	Crédit Suisse	(44,274)	USD	2,473,588	(18,519)
TRANSURBAN GROUP ORD	Crédit Suisse	(53,620)	AUD	443,324	4,528
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	(5,750)	USD	679,880	11,505
TRAVELPORT WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	(83,583)	USD	1,288,014	1,672
TRAVIS PERKINS ORD	Crédit Suisse	(512,881)	GBP	6,834,172	(247,030)
TREASURY WINE ESTATES ORD	Crédit Suisse	(47,677)	AUD	495,503	(671)
TREEHOUSE FOODS ORD	UBS	(46,267)	USD	2,304,559	9,716
TRELLEBORG ORD	Crédit Suisse	101,002	SEK	1,566,859	37,262
TREND MICRO ORD	UBS	33,100	JPY	1,789,594	(143,887)
TREX ORD	Crédit Suisse	(30,352)	USD	1,765,272	(20,943)
TRI POINTE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(157,189)	USD	1,740,082	(77,023)
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	(127,079)	USD	4,058,903	(46,855)
TRINET GROUP ORD	Crédit Suisse	(75,322)	USD	3,103,266	28,582
TRINITY INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(94,860)	USD	1,937,990	3,794

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TRINSEO ORD	UBS	(1,604)	USD	71,891	7,202
TRIPADVISOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,574	USD	941,088	29,554
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,139,157	GBP	3,576,278	(38,902)
TRITON INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(96,099)	USD	2,915,644	6,727
TRUSTMARK ORD	BNP Paribas	2,110	USD	59,861	1,381
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(192,418)	DKK	4,829,160	(79,963)
TSURUHA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(10,200)	JPY	870,168	99,033
TUI N ORD	J.P. Morgan	386,222	EUR	5,431,996	(88,325)
TUPPERWARE BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,489	USD	545,307	4,448
TWILIO CL A ORD	J.P. Morgan	(3,704)	USD	318,618	(20,520)
TWITTER ORD	J.P. Morgan	(7,681)	USD	218,371	6,606
TWN SEMICONT MAN ORD	J.P. Morgan	(67,000)	USD	491,541	(11,021)
TWO HARBORS INVESTMENT REIT OR	BNP Paribas	338,128	USD	4,422,714	(368,941)
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(22,488)	USD	4,081,797	(33,756)
TYSON FOODS CL A ORD	UBS	31,862	USD	1,667,657	(187,986)
UBE INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,000	JPY	687,883	55,117
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,724	EUR	217,286	9,469
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(547,651)	CHF	6,807,040	(267,052)
UCB ORD	BNP Paribas	85,365	EUR	6,977,209	(392,395)
UDR REIT ORD	BNP Paribas	70,140	USD	2,761,412	(160,306)
UGI ORD	UBS	10,710	USD	561,954	(61,154)
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,046)	USD	489,915	(21,258)
ULTIMATE SOFTWARE GROUP ORD	J.P. Morgan	(5,801)	USD	1,408,135	(53,855)
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(19,362)	USD	810,687	(2,517)
ULVAC INC ORD	UBS	(11,500)	JPY	332,231	76,549
UMB FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(4,434)	USD	268,656	6,917
UMICORE ORD	BNP Paribas	(169,448)	EUR	6,719,437	303,767
UMPQUA HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(23,188)	USD	369,849	31,072
UNDER ARMOUR CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(77,932)	USD	1,246,133	(52,586)
UNI PRESIDENT ORD	J.P. Morgan	754,000	USD	1,712,243	9,682

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
UNICHARM ORD	J.P. Morgan	14,600	JPY	470,580	3,041
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(388,347)	EUR	4,393,486	(31,972)
UNIFIRST ORD	Crédit Suisse	(1,797)	USD	254,311	(5,041)
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	(12,868)	GBP	673,299	12,895
UNION BANKSHARES ORD	BNP Paribas	4,102	USD	115,348	(1,584)
UNION PACIFIC ORD	Crédit Suisse	3,759	USD	514,156	2,857
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(856,650)	EUR	2,481,167	(97,954)
UNIPER ORD	UBS	(266,883)	EUR	6,896,785	128,589
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	330,246	GBP	3,370,054	(71,213)
UNITED BANKSHARES ORD	BNP Paribas	(27,115)	USD	837,040	38,232
UNITED COMMUNITY BANKS ORD	BNP Paribas	99,786	USD	2,134,423	(117,778)
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS OR	Crédit Suisse	63,943	USD	5,318,139	(40,284)
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(40,339)	EUR	1,762,000	(8,764)
UNITED MICRO ORD	J.P. Morgan	(1,181,000)	USD	432,255	830
UNITED NATURAL FOODS ORD	UBS	(9,114)	USD	93,510	(2,152)
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	Crédit Suisse	(48,089)	USD	4,642,031	3,847
UNITED RENTAL ORD	Crédit Suisse	2,385	USD	242,078	(3,864)
UNITED TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	(5,951)	USD	626,878	3,987
UNITED THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	4,596	USD	482,764	(3,723)
UNITED URBAN INV REIT ORD	Crédit Suisse	1,407	JPY	2,168,732	26,759
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	98,447	GBP	923,326	(23,182)
UNITEDHEALTH GRP ORD	Crédit Suisse	102	USD	25,116	295
UNIVAR ORD	Crédit Suisse	(73,189)	USD	1,287,395	(12,442)
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(15,939)	USD	1,470,373	(28,547)
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS ORD	Crédit Suisse	(31,793)	USD	816,762	(15,897)
UNUM ORD	BNP Paribas	14,583	USD	422,907	(19,687)
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	27,950	EUR	707,902	(21,732)
URBAN EDGE PROPERTIES ORD	BNP Paribas	28,511	USD	474,138	(54,456)
URBAN OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	75,249	USD	2,511,812	124,161
US BANCORP ORD	BNP Paribas	(10,571)	USD	477,915	42,073
US FOODS ORD	UBS	11,777	USD	367,207	(15,546)
USS ORD	BNP Paribas	36,500	JPY	611,198	(43,303)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,752)	USD	3,109,722	(138,032)
VALEO ORD	J.P. Morgan	(247,629)	EUR	6,951,369	(299,992)
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	26,772	USD	1,967,207	535
VALLEY NATIONAL ORD	BNP Paribas	(187,881)	USD	1,664,626	116,486
VALMET ORD	Crédit Suisse	424,012	EUR	8,702,819	96,967
VALMONT INDS ORD	Crédit Suisse	2,862	USD	311,328	(1,774)
VARIAN MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	23,253	USD	2,604,103	41,042
VAT GROUP ORD	Crédit Suisse	(9,318)	CHF	816,928	(26,505)
VEEVA SYSTEMS CL A ORD	Crédit Suisse	25,275	USD	2,212,826	17,108
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(32,623)	USD	1,936,501	99,174
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	33,162	EUR	673,822	(29,198)
VEREIT ORD	BNP Paribas	75,516	USD	540,695	(49,085)
VERINT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(13,269)	USD	557,033	32,062
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	22,857	USD	3,357,236	3,287
VERISK ANALYTICS ORD	Crédit Suisse	(26,982)	USD	2,915,675	(15,380)
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	(10,740)	USD	593,600	19,547
VERMILION ENERGY ORD	UBS	(7,900)	CAD	162,172	93
VERSUM MATERIALS ORD	J.P. Morgan	74,970	USD	2,034,686	93,372
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	16,120	USD	2,602,090	(6,770)
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	108,543	DKK	8,179,036	59,834
VF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,072)	USD	1,698,761	(78,234)
VIACOM CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,682	USD	846,137	17,648
VIASAT ORD	J.P. Morgan	(9,715)	USD	563,761	27,603
VIAVI SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	256,655	USD	2,561,417	38,498
VICINITY CENTRES ORD	Crédit Suisse	(243,477)	AUD	452,292	8,566
VICTREX ORD	BNP Paribas	110,011	GBP	3,142,518	(66,981)
VIFOR PHARMA ORD	BNP Paribas	(53,164)	CHF	5,773,588	744,460
VINCI ORD	Crédit Suisse	61,178	EUR	5,033,891	92,339
VIROMED ORD	J.P. Morgan	791	USD	180,063	22,004
VIRTU FINANCIAL CL A ORD	BNP Paribas	81,152	USD	2,092,099	22,281
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	(32,386)	EUR	1,757,529	13,506
VISHAY INTERTECH ORD	J.P. Morgan	16,962	USD	303,111	(3,053)
VISTEON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,278)	USD	382,644	(5,399)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VISTRA ENERGY ORD	UBS	(42,937)	USD	957,495	50,666
VIVENDI ORD	J.P. Morgan	(26,927)	EUR	647,199	(924)
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,322,894)	GBP	6,515,429	(3,372)
VOLVO ORD	Crédit Suisse	260,918	SEK	3,367,968	57,396
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(30,854)	EUR	1,396,736	63,151
VOPAK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(71,087)	EUR	3,194,479	(21,134)
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	16,162	USD	1,003,822	(108,609)
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(9,125)	USD	360,620	24,820
VULCAN MATERIALS ORD	UBS	(6,294)	USD	610,959	21,966
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	(52,475)	USD	3,420,845	273,367
WABCO HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(19,619)	USD	2,076,475	(19,227)
WABTEC ORD	Crédit Suisse	(40,297)	USD	2,760,747	58,834
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(36,653)	EUR	3,315,151	(28,499)
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	15,129	USD	1,029,528	(120,180)
WALMART ORD	UBS	(43,401)	USD	3,998,534	142,888
WALSIN TECH ORD	J.P. Morgan	128,000	USD	641,312	(4,618)
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,505)	USD	483,387	(17,601)
WANT WANT CHINA ORD	BNP Paribas	411,000	HKD	284,493	(13,647)
WARTSILA ORD	Crédit Suisse	54,144	EUR	860,253	7,837
WASHINGTON FEDERAL ORD	BNP Paribas	74,960	USD	1,972,198	(36,573)
WASHINGTON REIT ORD	BNP Paribas	(43,320)	USD	999,826	128,660
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(6,735)	CAD	497,111	23,611
WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	5,986	USD	526,469	6,046
WATERS ORD	Crédit Suisse	26,773	USD	4,946,579	95,162
WATSCO ORD	Crédit Suisse	453	USD	62,505	27
WATTS INDUSTRIES CL A ORD	Crédit Suisse	5,387	USD	345,738	3,062
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,798)	USD	1,433,511	(151,529)
WD-40 ORD	UBS	23,355	USD	4,287,978	254,523
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,283	EUR	428,701	(5,096)
WEATHERFORD INTL ORD	BNP Paribas	2,681,631	USD	1,081,502	(46,444)
WEBSTER FINANCIAL ORD	BNP Paribas	38,273	USD	1,863,895	(73,075)
WEC ENERGY GROUP ORD	UBS	3,615	USD	249,471	(15,436)
WEC ORD	J.P. Morgan	(4,695,000)	USD	2,069,730	2,412

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WEICHAI POWER ORD H	BNP Paribas	1,982,000	HKD	2,209,774	(15,187)
WEIGHT WATCHERS INTERNATIONAL	Bank of America Merrill Lynch	(19,752)	USD	815,560	(22,517)
WEINGARTEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	8,744	USD	219,125	(25,795)
WEIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(414,656)	GBP	6,813,944	(168,300)
WELCIA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(25,700)	JPY	1,154,429	97,754
WELLCARE HEALTH ORD	Crédit Suisse	(15,849)	USD	3,676,017	45,113
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	(84,476)	USD	3,867,311	81,242
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(17,086)	USD	1,185,256	50,062
WENDEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,962	EUR	3,859,498	24,421
WENDYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	135,763	USD	2,121,976	85,531
WESCO INTL ORD	Crédit Suisse	8,307	USD	391,010	5,483
WESFARMERS ORD	Crédit Suisse	12,100	AUD	276,966	2,384
WEST FRASER TIMBER ORD	UBS	(14,500)	CAD	722,926	21,375
WEST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,100	JPY	499,032	29,514
WEST PHARM SVC ORD	Crédit Suisse	(32,443)	USD	3,121,990	9,084
WESTERN ALLIANCE ORD	BNP Paribas	86,735	USD	3,423,430	(93,385)
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(70,560)	USD	2,592,374	(5,412)
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	24,523	USD	417,872	3,364
WESTLAKE CHEM ORD	UBS	(24,997)	USD	1,614,556	145,483
WESTPAC BANKING CORPORATION OR	Crédit Suisse	(136,875)	AUD	2,399,134	(69,345)
WESTROCK ORD	UBS	13,426	USD	500,387	(26,869)
WEX ORD	J.P. Morgan	584	USD	80,487	1,916
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	(109,905)	USD	2,399,226	163,736
WH GROUP ORD	BNP Paribas	(2,150,500)	HKD	1,609,411	111,041
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	351,721	GBP	7,722,690	142,819
WHARF HOLDINGS ORD	BNP Paribas	58,000	HKD	149,256	(1,481)
WHEATON PRECIOUS MET ORD	UBS	(124,209)	CAD	2,410,392	(411,850)
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,430)	USD	797,016	(41,237)
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	(80,118)	GBP	4,625,999	(84,349)
WHITE MOUNTAINS INSURANCE ORD	BNP Paribas	1,239	USD	1,058,267	(27,749)
WHITECAP RESOURCES ORD	UBS	(762,115)	CAD	2,341,960	170,224
WHITING PETROLEUM ORD	BNP Paribas	16,415	USD	364,577	(129,022)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WILLIAM DEMANT HOLDING ORD	BNP Paribas	(11,767)	DKK	333,157	27,208
WILLIAM HILL ORD	J.P. Morgan	316,767	GBP	635,652	13,460
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	(2,452)	USD	52,669	5,836
WILLIAMS SONOMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,169	USD	357,590	31,113
WILLIS TOWERS WATSON ORD	BNP Paribas	(3,801)	USD	573,685	20,982
WINTRUST FINANCIAL ORD	BNP Paribas	29,262	USD	1,923,099	(74,540)
WIRECARD ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,299	EUR	956,505	28,090
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	(95,200)	GBP	3,371,519	141,474
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	10,933	EUR	640,819	(25,003)
WOLVERINE WORLD WIDE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68,228)	USD	2,211,269	(107,939)
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(774,956)	GBP	5,017,194	(41,286)
WOODSIDE PETROLEUM ORD	Crédit Suisse	(89,826)	AUD	1,981,510	(18,096)
WOODWARD ORD	Crédit Suisse	(11,941)	USD	867,514	597
WOOLWORTHS GROUP ORD	Crédit Suisse	17,527	AUD	364,436	3,083
WOORI BANK ORD	J.P. Morgan	209,740	USD	2,932,375	(101,248)
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	(30,906)	USD	4,931,361	(231,795)
WORLD WRESTLING ENTERTAINM CL	Bank of America Merrill Lynch	34,876	USD	2,548,041	219,370
WORLDLINE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(85,208)	EUR	4,053,135	(99,380)
WORLDPAY CL A ORD	J.P. Morgan	(55,456)	USD	4,236,284	(86,594)
WORLEYPARSONS ORD	Crédit Suisse	(130,953)	AUD	1,056,904	(4,607)
WORTHINGTON INDS ORD	UBS	83,552	USD	2,910,116	(361,453)
WPP ORD	J.P. Morgan	(69,892)	GBP	756,223	3,688
WPX ENERGY ORD	BNP Paribas	(183,924)	USD	2,030,521	171,139
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	6,016	USD	438,988	(13,115)
WR GRACE ORD	UBS	1,357	USD	86,997	2,510
WSP GLOBAL ORD	UBS	102,435	CAD	4,345,317	(371,433)
WUXI BIO ORD	BNP Paribas	42,500	HKD	280,071	(28,767)
WW GRAINGER ORD	Crédit Suisse	4,951	USD	1,393,558	13,897
WYNDHAM DESTINATIONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	62,076	USD	2,232,253	126,715
WYNN MACAU ORD	BNP Paribas	(401,200)	HKD	874,118	83,005
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(46,493)	USD	4,520,979	(238,606)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
XCEL ENERGY ORD	UBS	(11,443)	USD	563,568	40,966
XENIA HOTELS AND RESORTS REIT	BNP Paribas	39,515	USD	678,473	(88,909)
XERO ORD	Crédit Suisse	(17,660)	AUD	520,669	(1,864)
XEROX ORD	J.P. Morgan	(30,243)	USD	594,275	(4,224)
XILINX ORD	J.P. Morgan	66,396	USD	5,599,839	59,446
XINYI GLASS ORD	BNP Paribas	1,008,000	HKD	1,091,657	(32,183)
XPO LOGISTICS ORD	Crédit Suisse	(33,406)	USD	1,871,738	(17,442)
XYLEM ORD	Crédit Suisse	(23,694)	USD	1,547,218	(24,405)
YAGEO CORP ORD	J.P. Morgan	63,726	USD	661,372	12,004
YAHOO JAPAN ORD	UBS	386,000	JPY	957,834	(76,815)
YAKULT HONSHA ORD	J.P. Morgan	(7,700)	JPY	538,345	23,709
YAMADA DENKI ORD	BNP Paribas	80,100	JPY	382,292	(7,980)
YAMAHA MOTOR ORD	BNP Paribas	(8,700)	JPY	170,108	7,977
YAMAHA ORD	BNP Paribas	8,800	JPY	372,976	(47,817)
YAMATO HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	116,500	JPY	3,190,509	253,211
YAMAZAKI BAKING ORD	J.P. Morgan	(39,100)	JPY	816,560	13,456
YARA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(65,804)	NOK	2,512,725	44,577
YASKAWA ELEC ORD	UBS	(28,200)	JPY	689,038	118,792
YELP ORD	J.P. Morgan	1,556	USD	53,558	1,821
YOKOGAWA ELEC ORD	UBS	22,800	JPY	392,527	(36,135)
YOKOHAMA RUBBER ORD	BNP Paribas	28,900	JPY	540,468	14,564
YUANTA FHC ORD	J.P. Morgan	939,000	USD	471,990	10,329
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	55,664	USD	5,099,379	247,503
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(117,359)	EUR	3,011,318	8,052
ZAYO GROUP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(23,686)	USD	531,514	37,872
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	11,670	USD	1,820,170	63,606
ZENDESK ORD	J.P. Morgan	(29,961)	USD	1,715,267	(108,063)
ZENKOKU HOSHO ORD	Crédit Suisse	87,600	JPY	2,733,037	166,600
ZEON ORD	Bank of America Merrill Lynch	77,400	JPY	705,166	56,778
ZIJIN MINING ORD H	BNP Paribas	3,130,000	HKD	1,195,213	271
ZILLOW GROUP CL C ORD	J.P. Morgan	(102,409)	USD	3,226,908	(249,745)
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(5,070)	USD	520,436	(4,615)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ZIONS BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	23,132	USD	935,227	5,928
ZOETIS CL A ORD	Crédit Suisse	16,580	USD	1,400,844	26,031
TOTAL				4,702,597,101	4,108,118

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte

Zum 31. Dezember 2018 erhielten und zahlten die Teilfonds der SICAV die folgenden Sicherheiten für alle OTC Derivatprodukte:

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Flexible Property	Natixis Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 791,000 Securities United States Treasury Notes 3.625% 15/02/2044	1,011,478
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles	Barclays Capital Securities Limited	EUR	Erhaltene Sicherheiten 4,575,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.25% 15/08/2028	4,582,085
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles	HSBC London	EUR	Gestellte Sicherheiten 1,502,000 Securities France (Republic of) 0.01% 19/06/2019	(1,506,596)
AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources	Barclays Capital Securities Limited	USD	Gestellte Sicherheiten 82,000 Securities United States Treasury Bill 0% 10/01/2019	(81,960)
AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources	Barclays Capital Securities Limited	USD	Gestellte Sicherheiten 930,000 Securities United States Treasury Bill 0% 07/03/2019	(926,119)
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	Merrill Lynch International	EUR	Gestellte Sicherheiten 430,000 Securities France (Republic of) 0% 25/04/2019	(430,980)
AXA World Funds – Euro Credit Plus*	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 662,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.01% 07/10/2022	(673,516)
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	UBS Limited	EUR	Cash Erhaltene Sicherheiten 626,000 EUR	626,000
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	BNP Paribas Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 671,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.25% 15/02/2027	682,496

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	Natixis Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 430,000 Securities France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	652,260
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	Société Générale Paris	USD	Gestellte Sicherheiten 1,312,000 Securities United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2023	(1,114,771)
AXA World Funds – Global Inflation Bonds*	Goldman Sachs International London	EUR	Gestellte Sicherheiten 223,000 Securities Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	(290,440)
AXA World Funds – Global Inflation Bonds*	HSBC London	EUR	Erhaltene Sicherheiten 5,321,000 Securities France (Republic of) 1.30% 25/07/2019	5,957,386
AXA World Funds – Global Inflation Bonds*	Natixis Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 573,000 Securities France (Republic of) 5.5% 25/04/2029	869,088
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)*	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,856,000 Securities France (Republic of) 4% 25/10/2038	2,757,666
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	HSBC London	EUR	Gestellte Sicherheiten 1,285,000 Securities Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	(1,740,377)
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	RBC Dominion Securities	EUR	Erhaltene Sicherheiten 289,000 Securities France (Republic of) 3.75% 25/10/2019	344,408
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	Barclays Capital Securities Limited	USD	Cash Erhaltene Sicherheiten 1,086,000 USD	1,086,000
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	Société Générale Paris	USD	Gestellte Sicherheiten 1,877,000 Securities United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	(1,836,921)
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	Société Générale Paris	USD	Gestellte Sicherheiten 1,954,000 Securities United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	(1,782,335)
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Capital Securities Limited	USD	Gestellte Sicherheiten 874,000 Securities United States Treasury Bill 0% 25/04/2019	(867,519)
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs International London	USD	Gestellte Sicherheiten 40,000 Securities United States Treasury Bill 0% 25/04/2019	(39,703)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Global Optimal Income	BNP Paribas Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 423,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(576,676)
AXA World Funds – Global Optimal Income	Crédit Agricole CIB Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 542,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(738,908)
AXA World Funds – Global Optimal Income	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 3,552,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(4,842,439)
AXA World Funds – Optimal Income	BNP Paribas Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 510,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(695,283)
AXA World Funds – Optimal Income	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 766,000 Securities France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	(1,044,287)
AXA World Funds – Optimal Income	Société Générale Paris	EUR	Gestellte Sicherheiten 520,000 Securities France (Republic of) 0% 25/02/2019	(520,296)
AXA World Funds – Multi Premia*	BNP Paribas Paris	JPY	Gestellte Sicherheiten 870,100,000 Securities Japan (Government of) 0% 21/01/2019	(7,880,606)
AXA World Funds – Multi Premia*	Crédit Suisse International	JPY	Gestellte Sicherheiten 1,661,100,000 Securities Japan (Government of) 0% 21/01/2019	(15,044,794)
AXA World Funds – Multi Premia*	Crédit Suisse International	JPY	Gestellte Sicherheiten 419,000,000 Securities Japan (Government of) 0% 12/02/2019	(3,795,244)
AXA World Funds – Multi Premia*	Deutsche Bank London	JPY	Cash Erhaltene Sicherheiten 114,749,000 JPY	1,039,205
AXA World Funds – Multi Premia*	Goldman Sachs International London	JPY	Gestellte Sicherheiten 750,000 Securities Japan (Government of) 0% 25/02/2019	(6,794)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds – Multi Premia*	JP Morgan Securities London	JPY	Gestellte Sicherheiten 304,000,000 Securities Japan (Government of) 0% 21/01/2019	(2,753,367)
AXA World Funds – Multi Premia*	JP Morgan Securities London	JPY	Gestellte Sicherheiten 214,400,000 Securities Japan (Government of) 0% 10/04/2019	(1,942,448)
AXA World Funds – Multi Premia*	JP Morgan Securities London	JPY	Gestellte Sicherheiten 1,519,900,000 Securities Japan (Government of) 0% 25/02/2019	(13,767,648)
AXA World Funds – Multi Premia*	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 322,000 Securities France (Republic of) 6% 25/10/2025	515,582
AXA World Funds – Multi Premia*	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 331,000 Securities France (Republic of) 4% 25/04/2055	620,759
AXA World Funds – Multi Premia*	Merrill Lynch International	EUR	Erhaltene Sicherheiten 1,660,000 Securities France (Republic of) 2% 25/05/2048	2,089,192
AXA World Funds – Multi Premia*	UBS Limited	JPY	Gestellte Sicherheiten 1,396,850,000 Securities Japan (Government of) 0% 25/03/2019	(12,655,345)

*Der Stand des Sicherheitenwerts dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 genehmigte die folgenden jährlichen Dividendenausschüttungen:

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse BX Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	3.17	-	-	-	2.75	-	-	3.20	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	GBP	-	-	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	2.14	-	-	-	3.89	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	GBP	-	-	-	-	-	-	-	-	2.46	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	EUR	0.86	-	-	-	1.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Eurozone	EUR	0.97	-	-	-	2.22	-	-	2.13	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Europe	EUR	1.01	-	-	-	-	-	-	-	-	3.28	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	EUR	0.26	-	-	-	0.66	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities	EUR	0.31	-	-	-	-	-	-	-	-	2.72	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap	EUR	-	-	-	-	1.31	-	-	-	-	2.93	-	-	-	0.98	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	0.36	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Human Capital	EUR	0.31	-	-	-	-	-	-	2.71	-	-	-	-	-	1.35	-	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse BX Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Framlington Italy	EUR	0.52	-	-	-	2.19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Switzerland	CHF	-	-	-	-	0.05	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington UK	EUR	-	-	-	-	-	-	-	2.30	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington UK	GBP	-	-	-	-	-	-	-	2.27	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity	EUR	1.30	-	-	-	1.49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Factors - Sustainable Equity	GBP	-	-	-	-	-	-	-	1.94	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	-	-	-	-	3.55	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR	-	-	-	-	-	-	-	0.41	-	-	-	0.50	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	0.09	-	0.44	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro 5–7	EUR	0.13	-	-	-	-	-	-	0.58	-	-	-	-	-	0.45	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro 7–10	EUR	0.42	-	-	-	-	-	-	0.88	-	1.19	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro 10 + LT	EUR	1.01	-	-	-	-	-	-	1.50	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR	0.01	-	-	-	0.42	-	-	-	0.78	-	-	0.02	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR	0.53	-	-	-	-	-	-	1.20	-	1.36	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Credit Plus	EUR	0.05	-	-	-	0.10	-	-	1.09	-	-	-	-	-	0.98	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Credit Plus	JPY	-	-	-	-	-	-	-	105.35	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Credit Total Return	EUR	0.09	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds	EUR	0.85	-	-	-	0.98	-	-	1.21	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse BX Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR	0.29	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	USD	-	0.26	-	-	-	-	-	-	1.43	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	-	-	-	0.97	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	CHF	-	-	-	-	-	0.77	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	4.53	-	-	-	5.07	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	USD	-	-	-	-	9.32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	EUR	-	1.30	-	-	-	1.93	-	-	5.03	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	3.22	-	-	-	4.26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR	1.10	-	1.11	-	1.29	-	1.20	1.51	-	-	-	-	-	1.45	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	1.46	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	AUD	-	-	-	-	-	-	-	-	1.41	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	-	0.21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD	1.27	-	-	-	1.47	-	-	1.62	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	CHF	-	-	-	-	-	1.40	-	-	1.54	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	1.25	-	-	-	1.51	-	-	1.60	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse BX Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	2.18	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.38	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Corporate Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	1.14	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Credit Short Duration IG	EUR	-	-	-	-	-	-	-	2.26	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	EUR	-	5.03	-	-	-	-	-	6.35	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	4.55	-	-	-	-	-	5.77	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	CHF	-	4.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	3.57	-	-	-	-	-	3.94	-	-	-	-	-	-	-	4.25	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.24	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	2.84	-	-	-	3.26	-	3.39	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	2.97	-	-	-	3.45	-	3.52	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis	Klasse A Dis Hedged	Klasse A Dis Redex	Klasse E Dis Hedged	Klasse F Dis	Klasse F Dis Hedged	Klasse F Dis Redex	Klasse I Dis	Klasse I Dis Hedged	Klasse M Dis	Klasse M Dis Hedged	Klasse X Dis	Klasse BX Dis	Klasse ZF Dis	Klasse ZI Dis Hedged	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	EUR	0.38	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Optimal Income	EUR	1.41	-	-	-	1.41	-	-	-	-	-	-	-	2.55	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Optimal Income	EUR	2.23	-	-	-	2.40	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019

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 U Dis Q*	Klasse UF Dis QH**	Klasse ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	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 – 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

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse U Dis Q*	Klasse UF Dis QH**	Klasse ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.27	-	-	-	-	-	-	29/03/2018	11/04/2018
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

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse U Dis Q*	Klasse UF Dis QH**	Klasse ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	64.85	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
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

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse U Dis Q*	Klasse UF Dis QH**	Klasse ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	0.85	-	0.84	-	-	-	0.90	-	-	-	-	-	29/06/2018	11/07/2018
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.65	-	-	-	0.67	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.71	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.64	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	65.78	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.74	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.84	-	-	-	1.30	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.69	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.50	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.73	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.68	-	0.53	-	-	-	0.79	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	0.71	-	-	-	0.80	-	0.87	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.88	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Universal Inflation Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	-	-	-	0.42	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	1.67	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.33	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse U Dis Q*	Klasse UF Dis QH**	Klasse ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.35	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.78	-	-	-	0.96	-	-	-	1.04	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.98	-	1.04	-	1.06	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.69	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.78	-	-	-	0.93	-	0.89	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.81	-	-	-	-	-	-	-	0.83	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	0.85	-	0.84	-	-	-	0.90	-	-	-	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Flexible Property	EUR	-	-	-	0.61	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	HKD	-	1.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	USD	-	1.12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.64	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	JPY	-	-	-	-	-	-	-	64.61	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	EUR	-	-	-	0.69	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.84	-	-	-	1.28	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.15	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Dis Q*	Klasse A Dis QH**	Klasse E Dis Q*	Klasse E Dis QH**	Klasse F Dis Q*	Klasse F Dis QH**	Klasse I Dis Q*	Klasse I Dis QH**	Klasse U Dis Q*	Klasse UF Dis QH**	Klasse ZF Dis QH**	Klasse ZI Dis QH**	Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.07	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	EUR	-	0.53	-	0.39	-	-	-	0.65	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	0.71	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	0.71	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	1.72	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	EUR	-	-	-	-	-	-	-	1.28	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	1.29	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	EUR	-	-	-	0.82	-	-	-	0.99	-	-	-	1.06	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	GBP	-	-	-	-	-	-	-	1.01	-	1.06	-	1.08	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	EUR	-	-	-	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	GBP	-	0.78	-	-	-	0.93	-	0.88	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	SGD	-	0.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	0.81	-	-	-	-	-	-	-	0.85	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR	0.85	-	0.84	-	-	-	0.90	-	-	-	-	-	28/12/2018	11/01/2019

* Die Abkürzung Q bezieht sich auf eine vierteljährliche Ausschüttung.

** Die Abkürzung QH bezieht sich auf eine währungsgesicherte vierteljährliche Ausschüttung.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

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
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	USD	0.24	28/12/2018	11/01/2019

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch.	Klasse A Aussch. Hedged	Ex- Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.37	-	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
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.37	-	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.46	-	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.46	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.46	-	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.46	-	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	USD	0.50	-	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.45	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.45	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.45	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.45	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.45	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	HKD	-	0.50	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Klasse Währung	Klasse A Aussch.	Klasse A Aussch. Hedged	Ex- Dividenden- Tag	Zahlungstag
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.45	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.45	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.45	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.45	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.45	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	CNH	-	0.50	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.45	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.45	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.45	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.45	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.45	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds	AUD	-	0.50	28/12/2018	11/01/2019

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	USD	0.32	-	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.32	-	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	USD	0.35	-	28/12/2018	11/01/2019
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
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.32	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	HKD	-	0.35	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

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
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.23	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.41	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.41	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.41	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.41	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	CNH	0.35	28/12/2018	11/01/2019
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.41	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.41	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.41	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.41	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.41	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – China Short Duration Bonds	HKD	0.35	28/12/2018	11/01/2019

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
AXA World Funds – European High Yield Bonds	GBP	0.34	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – European High Yield Bonds	GBP	0.34	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – European High Yield Bonds	GBP	0.34	28/09/2018	15/10/2018

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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	HKD	-	0.36	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.44	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.44	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.44	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.44	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	HKD	-	0.48	28/12/2018	11/01/2019
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	SGD	-	0.38	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.45	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.45	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.45	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.45	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	SGD	-	0.48	28/12/2018	11/01/2019
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
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.37	-	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.45	-	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.45	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.45	-	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.45	-	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD	0.48	-	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

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	USD	0.41	-	0.50	0.44	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.39	-	0.48	0.44	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.43	-	0.52	0.44	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.35	-	0.42	0.44	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.42	-	0.51	0.44	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD	0.41	-	0.49	0.48	28/12/2018	11/01/2019
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
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	-	0.43	-	-	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	-	0.40	-	-	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	-	0.44	-	-	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	-	0.35	-	-	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	-	0.43	-	-	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – US High Yield Bonds	AUD	-	0.41	-	-	28/12/2018	11/01/2019

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
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.30	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.28	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.32	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.26	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.33	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD	0.34	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

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	AUD	0.29	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.24	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.30	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.24	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.30	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	AUD	0.28	28/12/2018	11/01/2019
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
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.27	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds	HKD	0.33	28/12/2018	11/01/2019

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
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.30	0.30	31/07/2018	08/08/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.30	0.30	31/08/2018	10/09/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.30	0.30	28/09/2018	15/10/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.30	0.30	31/10/2018	08/11/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.30	0.30	30/11/2018	07/12/2018
AXA World Funds – Global Income Generation	USD	0.30	0.30	28/12/2018	11/01/2019

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte

Die SICAV kann Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen. Im Allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser oder durch Vermittlung erstklassiger, auf diese Geschäfte spezialisierter Finanzinstitute erfolgen, sofern von diesen entsprechende Sicherheiten gestellt werden.

Die Verwaltungsgesellschaft erhielt keine Provisionen aus Wertpapierleihgeschäften.

Nachfolgend sind Einzelheiten über den Marktwert der Wertpapiere bei Leihgeschäften und Informationen über diesbezügliche Sicherheiten zum 31. Dezember 2018 aufgeführt:

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	6.64%	36,657,583	39,001,362	-	39,001,362
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	1.77%	3,864,764	4,058,002	-	4,058,002
AXA World Funds - Framlington Eurozone*	EUR	4.93%	42,265,658	46,942,726	-	46,942,726
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	9.82%	70,873,108	76,064,338	-	76,064,338
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	EUR	11.35%	26,467,653	28,545,828	-	28,545,828
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	5.68%	22,522,798	23,764,477	-	23,764,477
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	0.15%	1,162,192	1,227,373	-	1,227,373
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	6.24%	13,877,373	14,732,703	-	14,732,703
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)*	USD	3.46%	1,812,008	1,921,906	-	1,921,906
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	10.00%	99,015,227	108,488,611	-	108,488,611
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	4.27%	7,003,245	7,375,696	-	7,375,696
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	1.20%	705,681	767,458	-	767,458
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	4.43%	13,793,355	14,963,352	-	14,963,352
AXA World Funds - Framlington Robotech*	USD	6.52%	52,061,924	55,288,016	-	55,288,016
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	25.71%	32,982,622	35,368,575	-	35,368,575
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	7.65%	9,957,207	10,635,200	-	10,635,200
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	1.86%	3,912,164	4,140,824	-	4,140,824
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	2.23%	2,804,041	2,864,401	-	2,864,401
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	0.98%	34,372,483	35,173,876	-	35,173,876
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR	14.58%	28,162,824	29,032,189	-	29,032,189
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	24.64%	162,495,187	168,097,833	-	168,097,833
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	25.10%	62,945,130	66,373,675	-	66,373,675
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	13.09%	3,712,250	3,951,679	-	3,951,679
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	25.78%	130,568,306	135,638,096	-	135,638,096
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR	4.20%	17,243,421	17,721,392	-	17,721,392
AXA World Funds - Euro Credit Plus*	EUR	5.97%	40,787,794	42,630,208	-	42,630,208
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	5.95%	7,288,157	7,466,926	-	7,466,926
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	26.38%	158,570,156	167,802,832	-	167,802,832
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds*	EUR	35.99%	57,483,816	60,771,930	-	60,771,930
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	3.30%	8,063,455	8,225,436	-	8,225,436
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	6.76%	5,277,009	5,459,036	-	5,459,036
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR	9.81%	40,519,826	42,552,137	-	42,552,137
AXA World Funds - Global Credit Bonds*	USD	0.90%	722,924	745,360	-	745,360
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	1.12%	2,742,941	2,797,937	-	2,797,937

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 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 Emerging Markets Bonds	USD	4.54%	4,071,473	4,202,663	-	4,202,663
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	2.88%	26,404,576	27,166,348	-	27,166,348
AXA World Funds - Global Inflation Bonds*	EUR	53.91%	1,121,187,090	1,165,436,895	-	1,165,436,895
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	2.25%	2,658,764	2,712,070	-	2,712,070
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	24.60%	95,116,572	99,988,485	-	99,988,485
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	0.50%	1,349,991	1,394,739	-	1,394,739
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	4.53%	9,386,835	9,638,382	-	9,638,382
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2.03%	47,169,182	48,682,955	-	48,682,955
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	9.52%	89,230,814	91,687,313	-	91,687,313
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	0.52%	1,837,936	1,955,578	-	1,955,578
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	10.92%	117,699,731	125,346,862	-	125,346,862
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	18.71%	129,723,346	138,463,513	-	138,463,513
AXA World Funds - Optimal Absolute*	EUR	8.56%	6,631,674	7,241,226	-	7,241,226

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

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, 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, Skandinaviska Enskilda Banken, Societe Generale Paris, UBS AG und Züricher Kantonalbank.

Zum 31. Dezember 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	39,612	13,864	25,748
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	1,552	543	1,009
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	40,311	14,109	26,202
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	3,858	1,350	2,508
AXA World Funds - Framlington Eurozone*	EUR	689,323	241,263	448,060
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	576,603	201,811	374,792
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	EUR	145,345	50,871	94,474
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	81,091	28,382	52,709
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	69,700	24,395	45,305
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	15,060	5,271	9,789
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	61,311	21,459	39,852
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends* (Erläuterung 1b)	USD	1,285	450	835
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	1,484,462	519,562	964,900
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	87,882	30,759	57,123
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	3,912	1,369	2,543
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	682,134	238,747	443,387
AXA World Funds - Framlington Robotech*	USD	179,671	62,885	116,786
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	98,542	34,490	64,052

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	41,309	14,458	26,851
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	6,583	2,304	4,279
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	26,925	9,424	17,501
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	1,203	421	782
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	30,649	10,727	19,922
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	312,788	109,476	203,312
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR	67,562	23,647	43,915
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	293,654	102,779	190,875
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	111,917	39,171	72,746
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	6,825	2,389	4,436
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	178,766	62,568	116,198
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR	115,560	40,446	75,114
AXA World Funds - Euro Credit Plus*	EUR	261,425	91,499	169,926
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	43,162	15,107	28,055
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	261,391	91,487	169,904
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds*	EUR	94,335	33,017	61,318
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	19,277	6,747	12,530
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	58,277	20,397	37,880
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR	75,298	26,354	48,944
AXA World Funds - Global Credit Bonds*	USD	5,437	1,903	3,534
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	39,922	13,973	25,949
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	67,291	23,552	43,739
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	377,872	132,255	245,617
AXA World Funds - Global Inflation Bonds*	EUR	2,909,092	1,018,182	1,890,910
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	9,100	3,185	5,915
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	234,958	82,235	152,723
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	2,552	893	1,659
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	152,169	53,259	98,910
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	936,140	327,649	608,491
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	1,086	380	706
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	752,965	263,538	489,427
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	1,386	485	901
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	232,157	81,255	150,902
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	534,265	186,993	347,272
AXA World Funds - Optimal Absolute*	EUR	13,831	4,841	8,990

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen

Der Wert der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds von AXA World Funds wurde bei der Berechnung des kombinierten Nettovermögens der Gesellschaft nicht abgezogen.

Der Gesamtwert dieser gegenseitigen Anlagen zum 31. Dezember 2018 betrug:

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	15,068,737
	Gesamt	15,068,737

AXA World Funds - Euro Credit Plus*

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	14,951,153
	Gesamt	14,951,153

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Green Bonds M Capitalisation EUR	EUR	15,245,999
	Gesamt	15,245,999

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	4,431,388
	Gesamt	4,431,388

AXA World Funds - Global Inflation Bonds*

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged (95%)	EUR	29,706,000
	Gesamt	29,706,000

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	4,373,710
	Gesamt	4,373,710

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	8,453,498
	Gesamt	8,453,498

AXA World Funds - Global Income Generation

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	EUR	15,492,059
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR PF	EUR	7,819,672
	Gesamt	23,311,731

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	7,765,124
	Gesamt	7,765,124

AXA World Funds - Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	7,844,107
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	EUR	3,041,099
	Gesamt	10,885,206

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 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 Opportunities (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington American Growth
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
- AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – US High Yield Bonds
- AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

Die Genehmigung in Hongkong beinhaltet keine offizielle Billigung oder Empfehlung seitens der Hong Kong Wertpapiere and Futures Commission.

Erläuterung 23: Anforderungen der SFC Hong Kong

Die gemäß dem Hong Kong Code on Unit Trusts and Mutual Funds (Anhang E) erforderlichen Angaben zur Aufstellung des Nettovermögens und zum Wertpapierbestand sind auf Anfrage bei der Depotbank erhältlich.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2018

Erläuterung 24: Geschäfte mit verbundenen Parteien

Abgesehen von den im Folgenden beschriebenen Wertpapierleihgeschäften tätigte die SICAV keine Geschäfte mit verbundenen Parteien, wie in den Vorschriften für Hongkong definiert.

Im Jahresverlauf nahmen die folgenden von der Securities and Futures Commission in Hongkong zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte mit dem Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte, AXA Investment Managers GS Limited, als verbundene Partei auf:

- AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities
- AXA World Funds – Framlington Emerging Markets
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – US High Yield Bonds
- AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.68%
A Thesaurierend USD	1.63%	1.63%	0.23%	1.65%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.68%	1.68%	0.26%	1.68%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.41%	2.41%	0.26%	2.43%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.98%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.95%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.98%	0.98%	0.26%	0.98%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.31%	0.31%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CNH	2.19%	2.19%	0.44%	2.20%
A Thesaurierend USD	2.19%	2.19%	0.44%	2.20%
I Thesaurierend CNH	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
I Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
I Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.82%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	1.83%	1.83%	0.31%	1.89%
A Thesaurierend USD	1.83%	1.83%	0.31%	1.89%
I Thesaurierend HKD	0.84%	0.84%	0.22%	0.90%
I Thesaurierend SGD	0.84%	0.84%	0.22%	0.90%
M Thesaurierend USD	0.23%	0.23%	0.22%	0.30%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.85%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.85%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.85%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.24%	1.82%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.79%	1.79%	0.27%	1.85%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.78%	1.78%	0.27%	1.85%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.76%	1.76%	0.24%	1.82%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.29%	2.29%	0.27%	2.35%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.10%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.10%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.10%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.24%	1.07%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.04%	1.04%	0.27%	1.10%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.54%	0.54%	0.22%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.54%	0.54%	0.22%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.51%	0.51%	0.19%	0.57%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.18%	0.86%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.18%	0.86%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.15%	0.83%
U Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.24%	1.82%
ZF Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.24%	0.82%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.79%	0.79%	0.27%	0.85%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend USD Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Thesaurierend USD Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Global 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	1.99%	1.99%	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	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Ausschüttend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.89%	0.89%	0.19%	0.90%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
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%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.78%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
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	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.12%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - 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 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 PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.27%
F Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Thesaurierend GBP	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.54%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.17%
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	1.83%	1.83%	0.33%	1.87%
E Thesaurierend EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.61%
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	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%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.83%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.76%	1.76%	0.29%	1.86%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.83%
E Thesaurierend EUR	2.26%	2.26%	0.26%	2.33%
F Thesaurierend EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.08%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.08%
I Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.84%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.84%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.87%
M Thesaurierend USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.24%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	1.46%	1.44%	0.24%	1.49%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.48%	1.47%	0.27%	1.52%
E Thesaurierend EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	1.99%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.92%
F Thesaurierend EUR PF	0.86%	0.84%	0.24%	0.89%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.87%	0.87%	0.27%	0.92%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.89%	0.87%	0.27%	0.92%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.68%
I Thesaurierend EUR PF	0.61%	0.60%	0.15%	0.65%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.75%
I Thesaurierend USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.78%
I Ausschüttend EUR PF	0.65%	0.60%	0.15%	0.65%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.78%
I Ausschüttend USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.78%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.04%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend EUR	1.99%	1.99%	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 Thesaurierend EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.28%	1.19%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Thesaurierend GBP	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.87%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
U Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.02%	2.02%	0.27%	2.03%
A Thesaurierend SGD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
A Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.00%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
F Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.15%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.15%
M Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%	0.15%	0.16%
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.01%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.00%
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%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR PF	1.75%	1.75%	0.25%	1.80%
E Thesaurierend EUR PF	2.50%	2.50%	0.25%	2.55%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.00%	0.25%	1.05%
F Thesaurierend USD PF	1.01%	0.99%	0.25%	1.05%
I Thesaurierend EUR PF	0.76%	0.76%	0.16%	0.81%
I Thesaurierend USD PF	0.76%	0.76%	0.16%	0.81%
M Thesaurierend EUR PF	0.16%	0.16%	0.16%	0.21%
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.83%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.83%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.57%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.07%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.07%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.83%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.24%
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.53%
F Thesaurierend CHF	1.00%	1.00%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.03%
F Thesaurierend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Ausschüttend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
F Ausschüttend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.00%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.53%	0.53%	0.22%	0.53%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.53%	0.53%	0.22%	0.53%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.19%	0.50%
I Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.15%	0.76%
U Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.75%
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%	0.17%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
M Thesaurierend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.15%
S Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.75%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.00%
G Thesaurierend GBP	0.50%	0.50%	0.15%	0.50%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
I Ausschüttend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.76%
L Thesaurierend GBP	0.58%	0.58%	0.15%	0.58%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.18%	0.66%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%	0.15%	0.63%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.15%	0.43%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.43%	0.43%	0.18%	0.46%
F Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%	0.15%	0.43%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.31%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.06%	0.28%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.31%
I Thesaurierend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.28%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.31%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%	0.06%	0.28%
I Ausschüttend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.28%
M Thesaurierend USD	0.06%	0.06%	0.06%	0.09%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.59%	1.59%	0.27%	1.55%
A Thesaurierend USD	1.55%	1.55%	0.24%	1.52%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.54%	1.54%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.54%	1.54%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.54%	1.54%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich USD	1.55%	1.55%	0.24%	1.52%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.94%	0.94%	0.27%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.90%	0.90%	0.24%	0.87%
I Thesaurierend HKD Hedged	0.79%	0.79%	0.18%	0.76%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.80%	0.80%	0.18%	0.76%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.15%	0.73%
M Thesaurierend USD	0.22%	0.22%	0.15%	0.18%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.27%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.24%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
G Thesaurierend USD	0.45%	0.45%	0.18%	0.47%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend HKD Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend SGD Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.15%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.37%	1.66%
A Thesaurierend USD	1.63%	1.63%	0.34%	1.63%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.63%	1.63%	0.34%	1.63%
A Ausschüttend monatlich HKD	1.60%	1.60%	0.34%	1.63%
F Thesaurierend USD	1.13%	1.13%	0.34%	1.13%
I Thesaurierend CNH	0.99%	0.99%	0.25%	0.99%
I Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.25%	0.99%
I Thesaurierend HKD	0.99%	0.99%	0.25%	0.99%
I Thesaurierend SGD	0.99%	0.99%	0.25%	0.99%
I Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.25%	0.99%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
A Thesaurierend USD Hedged	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	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Thesaurierend USD Hedged	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	0.31%	0.31%	0.16%	0.32%
X Thesaurierend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
X Thesaurierend USD Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.32%
X Ausschüttend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro 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%
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%	0.17%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)				
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%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Euro 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	0.51%	0.51%	0.16%	0.52%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
ZF Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.59%
ZF Ausschüttend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.59%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.22%
A Ausschüttend EUR	1.18%	1.18%	0.23%	1.22%
E Thesaurierend EUR	1.68%	1.68%	0.23%	1.72%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.81%	0.81%	0.26%	0.84%
F Thesaurierend EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.81%
F Thesaurierend USD Hedged	0.81%	0.81%	0.26%	0.84%
G Thesaurierend EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.44%
I Thesaurierend EUR	0.59%	0.59%	0.14%	0.63%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.66%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
I Thesaurierend EUR	0.34%	0.34%	0.14%	0.36%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.74%
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	1.43%	1.43%	0.23%	1.46%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.96%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Thesaurierend EUR	0.64%	0.64%	0.14%	0.67%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
M Thesaurierend GBP Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Thesaurierend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.98%
A Ausschüttend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
E Thesaurierend USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.51%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.68%
F Thesaurierend USD Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.71%
I Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.54%
I Thesaurierend USD Hedged	0.56%	0.56%	0.16%	0.57%
I Ausschüttend USD Hedged	0.56%	0.56%	0.16%	0.57%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
A Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.15%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.65%	1.65%	0.25%	1.68%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.78%
G Thesaurierend USD	0.40%	0.40%	0.17%	0.42%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend USD	0.58%	0.58%	0.13%	0.61%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	1.16%	1.16%	0.26%	1.16%
A Thesaurierend USD PF	1.14%	1.14%	0.23%	1.13%
E Thesaurierend EUR Hedged PF	1.66%	1.66%	0.26%	1.66%
F Thesaurierend USD PF	0.69%	0.69%	0.23%	0.68%
I Thesaurierend USD PF	0.59%	0.59%	0.14%	0.54%
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)				
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	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Thesaurierend EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.69%
F Thesaurierend USD Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.72%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.55%
I Thesaurierend USD Hedged	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	0.57%	0.57%	0.17%	0.58%
I Thesaurierend AUD Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Thesaurierend USD	0.20%	0.20%	0.05%	0.21%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.24%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.54%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.54%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.04%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.01%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.04%
F Ausschüttend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.01%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.87%	0.87%	0.17%	0.90%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.87%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.49%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.52%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	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	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.27%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Thesaurierend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.92%
F Ausschüttend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.89%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.70%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.73%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.18%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend CHF Hedged 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	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.93%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	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%	1.50%
E Thesaurierend EUR Redex	1.52%	1.52%	0.22%	1.55%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.43%	1.43%	0.22%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
F Thesaurierend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.65%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.63%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.60%
F Ausschüttend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.65%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.49%
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Thesaurierend EUR Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.51%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.49%
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.54%
I Thesaurierend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.49%
I Thesaurierend USD Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.54%
I Ausschüttend AUD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.49%
I Ausschüttend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.46%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.49%
I Ausschüttend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.49%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
ZF Ausschüttend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.49%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
A Thesaurierend EUR	0.82%	0.82%	0.22%	0.83%
A Thesaurierend USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.48%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.44%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%
I Thesaurierend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.47%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Thesaurierend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
A Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.75%
A Ausschüttend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.72%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.25%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Thesaurierend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.55%
F Ausschüttend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.52%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Ausschüttend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.16%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.45%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.16%	1.16%	0.26%	1.17%
A Thesaurierend USD	1.14%	1.14%	0.23%	1.14%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.57%	1.57%	0.26%	1.57%
E Ausschüttend EUR Hedged	1.57%	1.57%	0.26%	1.57%
F Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.23%	0.69%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.42%	0.42%	0.21%	0.42%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.17%	0.58%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.58%	0.58%	0.17%	0.58%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%	0.14%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.18%	0.18%	0.17%	0.18%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
A Ausschüttend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.24%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.82%
F Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.79%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Thesaurierend USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.68%
I Ausschüttend vierteljährlich USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.65%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend EUR Hedged	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.05%
A Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.02%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.55%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.65%	0.25%	0.70%
F Thesaurierend USD	0.62%	0.62%	0.22%	0.67%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend USD	0.43%	0.43%	0.22%	0.48%
I Ausschüttend USD	0.43%	0.43%	0.13%	0.48%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.21%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.87%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.57%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.38%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.41%
M Thesaurierend EUR Hedged	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	1.56%	1.56%	0.26%	1.57%
A Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.07%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.97%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.94%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.78%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.75%
U Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.54%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.44%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.47%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	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	1.96%	1.96%	0.26%	1.97%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.84%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.87%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
I Ausschüttend EUR Hedged	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	0.67%	0.67%	0.17%	0.68%
I Ausschüttend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.65%
M Thesaurierend EUR Hedged	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%	1.44%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.63%
E Thesaurierend USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.60%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.63%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.94%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
UF Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.70%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Thesaurierend GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Thesaurierend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.61%
ZI Ausschüttend EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.62%	0.62%	0.17%	0.64%
ZI Ausschüttend USD	0.59%	0.59%	0.14%	0.61%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
U Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.24%	1.24%	0.23%	1.25%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.30%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.80%
E Ausschüttend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.80%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.80%
G Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.61%
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
E Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.01%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.01%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Thesaurierend USD Partially Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.27%
A Thesaurierend USD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.30%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.27%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.77%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.77%
F Thesaurierend USD Hedged	0.76%	0.76%	0.26%	0.80%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.58%
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
AX Thesaurierend EUR	1.84%	1.84%	0.14%	1.86%
BX Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
BX Ausschüttend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.95%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Thesaurierend USD Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.10%	0.10%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.44%
A Ausschüttend EUR PF	1.42%	1.42%	0.22%	1.44%
E Thesaurierend EUR PF	2.17%	2.17%	0.22%	2.19%
F Thesaurierend EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
F Ausschüttend EUR PF	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
I Thesaurierend EUR PF	0.58%	0.58%	0.13%	0.60%
M Thesaurierend EUR PF	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.52%	1.52%	0.27%	1.54%
A Ausschüttend EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
AX Thesaurierend EUR PF	1.89%	1.89%	0.15%	1.92%
E Thesaurierend EUR PF	1.98%	1.98%	0.24%	2.01%
F Thesaurierend EUR PF	0.89%	0.89%	0.24%	0.91%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.92%	0.92%	0.27%	0.94%
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.14%	1.15%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%	0.05%	0.41%
M Thesaurierend EUR	0.05%	0.05%	0.05%	0.06%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged PF	2.52%	2.52%	0.22%	2.60%
A Thesaurierend EUR Hedged PF	2.47%	2.47%	0.22%	2.55%
A Thesaurierend USD PF	2.39%	2.39%	0.19%	2.47%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	1.62%	1.62%	0.22%	1.70%
F Thesaurierend EUR Hedged PF	1.57%	1.57%	0.22%	1.65%
F Thesaurierend GBP Hedged PF	1.52%	1.52%	0.22%	1.60%
F Thesaurierend USD PF	1.49%	1.49%	0.19%	1.57%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	1.43%	1.43%	0.13%	1.51%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.38%	1.38%	0.13%	1.46%
I Thesaurierend GBP Hedged PF	1.33%	1.33%	0.13%	1.41%
I Thesaurierend USD PF	1.30%	1.30%	0.10%	1.38%
I Ausschüttend EUR Hedged PF	1.38%	1.38%	0.13%	1.46%
I Ausschüttend USD PF	1.29%	1.29%	0.10%	1.38%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	1.11%	1.11%	0.06%	1.19%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	1.03%	1.03%	0.03%	1.11%
M Thesaurierend USD PF	0.10%	0.10%	0.10%	0.18%
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	1.23%	1.23%	0.13%	1.31%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.13%	1.26%
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	1.13%	1.13%	0.13%	1.21%
ZI Thesaurierend USD PF	1.10%	1.10%	0.10%	1.18%
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.13%	1.26%
ZI Ausschüttend USD PF	1.10%	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 9 zu entnehmen.

(3) Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

PTR (Portfolioumschlag)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)	USD	2.57%	3.22%	-	46.72%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	116.73%	124.68%	94.78%	94.46%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	57.46%	62.95%	-	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	22.54%	24.55%	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	57.87%	59.16%	51.26%	48.71%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	57.41%	57.51%	-	31.43%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	93.74%	103.33%	-	81.63%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	62.98%	84.51%	57.93%	48.83%
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(72.51%)	(47.68%)	51.82%	52.39%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	32.43%	52.49%	-	57.29%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	85.46%	96.56%	-	67.96%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	305.48%	307.14%	-	191.81%
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	18.90%	23.13%	-	41.50%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	EUR	93.91%	96.03%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	82.51%	82.23%	-	-
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	66.50%	81.39%	-	59.32%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	155.40%	170.78%	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	50.82%	67.13%	-	61.22%
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	39.83%	51.34%	-	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	124.44%	130.66%	-	91.24%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)	USD	(16.99%)	(13.00%)	40.19%	38.13%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	EUR	243.08%	249.23%	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	145.61%	151.36%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	102.52%	108.31%	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	5.19%	17.43%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	86.88%	91.00%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	268.05%	279.07%	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	EUR	154.89%	160.20%	-	85.61%
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	214.50%	216.01%	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	80.52%	92.92%	-	84.68%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	(30.89%)	(15.74%)	43.44%	40.94%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(22.00%)	(6.22%)	36.91%	34.67%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	133.26%	134.41%	-	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	74.40%	92.11%	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	65.45%	88.08%	-	59.69%

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	13.29%	22.90%	-	43.90%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	(3.20%)	8.26%	50.24%	47.78%
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	(19.70%)	(19.51%)	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	160.22%	166.76%	-	116.83%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	247.16%	263.82%	170.29%	165.46%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	98.51%	112.49%	87.89%	87.33%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	238.22%	255.91%	-	153.73%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	132.12%	132.32%	-	65.51%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	149.22%	149.53%	80.24%	76.60%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	(15.14%)	(13.29%)	-	32.45%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	(53.48%)	(36.74%)	-	14.75%
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	USD	75.20%	75.36%	-	-
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)	CNH	50.73%	50.69%	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)	EUR	(3.65%)	6.32%	-	22.63%
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	EUR	35.68%	36.61%	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	57.48%	73.45%	-	81.10%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	30.68%	30.70%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	13.68%	22.67%	-	43.68%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	24.00%	56.34%	-	96.15%
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	55.83%	64.94%	-	31.86%
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	(43.30%)	(24.20%)	-	25.78%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	45.86%	58.00%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	90.16%	90.46%	-	57.58%
AXA World Funds - Multi Premia	USD	282.42%	295.09%	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	85.53%	89.47%	-	71.03%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	USD	53.96%	54.13%	-	29.86%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	190.37%	189.96%	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	37.43%	41.52%	95.64%	95.09%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	186.31%	211.11%	121.11%	119.55%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	EUR	177.11%	181.62%	100.03%	98.05%
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	4.48%	19.41%	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	EUR	(61.02%)	(60.72%)	-	25.55%

(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 ungeprüfter Anhang

PTR (Portfolioumschlag) (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	PTR I (1)	PTR II (2)	PTR III (3)	PTR IV (4)
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	99.91%	99.91%	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	37.75%	41.15%	-	47.58%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	99.51%	116.67%	-	-

(1) PTR I = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) PTR II = $\frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionsgebühren entsprechen der Summe der Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen, der Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel und der Abwicklungsgebühren der Depotbank.

Teilfondsname	Gebühren				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	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren**
AXA World Funds - Global Flexible Property	85,841	1,338	55,264	4,534	12,034	51,038	108,293	-	318,342	246,510
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)	-	68,413	-	-	4,087	-	-	-	72,500	68,413
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)	4,951	35	1,315	-	4,148	6,772	9,742	-	26,963	21,500
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	23,464	9,553	5,471	-	21,861	853	24,594	-	85,796	58,464
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	105,504	5,390	10,379	-	103,574	45,365	75,332	-	345,544	231,591
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	208,640	53,061	18,561	-	8,739	242,020	438,708	6,936	976,665	949,365
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	87,952	7,452	10,048	-	9,296	41,192	69,368	-	225,308	205,964
AXA World Funds - Framlington Eurozone	163,797	-	17,653	-	3,127	-	262,173	-	446,750	425,970
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	25,251	10	7,956	-	5,150	28,829	67,950	-	135,146	122,040
AXA World Funds - Framlington Europe	285,046	68	12,685	-	3,106	348,975	529,864	-	1,179,744	1,163,953
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)	157,913	11,900	11,829	-	7,847	-	196,310	-	385,799	366,123
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	221,835	12,587	19,162	-	9,488	244,187	459,043	-	966,302	937,652

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungsgebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen*	Gebühren der Verwaltungssparte des Fonds für den Devisenhandel*		Depotabwicklungskosten*	Stempelsteuer	Sonstige Transaktionssteuern	State Street Bank Abwicklungsgebühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	319,827	58,916	28,087	-	11,820	340,847	403,482	-	1,162,979	1,123,072	
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	168,125	4,512	12,028	-	34,352	92,793	97,592	-	409,402	363,022	
AXA World Funds - Framlington American Growth	86,687	2,351	11,157	-	9,180	2	203	-	109,580	89,243	
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	368,232	118,604	23,377	-	48,151	10,411	434,268	-	1,003,043	931,515	
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)	22,649	3,875	4,141	-	18,248	19,440	30,485	-	98,838	76,449	
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	18,650	581	35,615	1,695	4,400	-	6,755	237	67,933	26,223	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	122,964	4,634	8,591	-	12,737	36,186	81,143	-	266,255	244,927	
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)	30,900	4,285	4,262	-	5,160	17,023	17,903	-	79,533	70,111	
AXA World Funds - Framlington Human Capital	138,391	13,591	11,724	-	14,471	102,139	223,343	-	503,659	477,464	
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	9,693	6,191	31,883	-	9,789	6,399	6,998	-	70,953	29,281	
AXA World Funds - Framlington Italy	71,772	-	12,618	-	9,604	-	73,138	-	167,132	144,910	
AXA World Funds - Framlington Robotech	314,061	3,778	51,288	-	57,413	40,046	111,247	-	577,833	469,132	
AXA World Funds - Framlington Switzerland	57,629	15	5,865	-	5,237	-	-	-	68,746	57,644	
AXA World Funds - Framlington Talents Global	59,348	5,194	5,940	-	18,907	1,946	30,451	2,542	124,328	99,481	
AXA World Funds - Framlington UK	54,104	17,034	4,452	-	3,954	330,176	344,273	-	753,993	745,587	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				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	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren**
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	51,452	2,138	16,497	-	26,718	945	4,663	-	102,413	59,198
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	4,316	186	4,374	-	-	-	8,876	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	11,527	147	6,249	-	-	-	17,923	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	-	56	38,425	3,116	39,618	-	-	-	81,215	56
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	28,980	-	1,933	-	-	-	30,913	-
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)	-	-	6,542	-	2,645	-	-	-	9,187	-
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	9,754	-	988	-	-	-	10,742	-
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	5,824	-	3,141	-	-	-	8,965	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	2,714	-	5,727	-	-	-	8,441	-
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	13,242	-	4,201	-	-	-	17,443	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)	-	-	10,930	-	3,961	-	-	-	14,891	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	13,648	-	4,258	-	-	-	17,906	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	14,918	-	23,528	-	-	-	38,446	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	5,970	-	1,403	-	-	-	7,373	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	3,524	161	2,238	-	-	-	5,923	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	-	-	9,949	540	12,225	-	-	-	22,714	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	5,883	514	2,915	-	-	-	9,312	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)	-	-	26,003	1,555	11,391	-	-	-	38,949	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	16,282	1,132	6,245	-	-	243	23,902	243

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				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 - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)	-	-	-	-	356	-	-	-	356	-	
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)	-	-	7,710	1,702	1,289	-	-	-	10,701	-	
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	15,241	1,691	2,622	-	-	-	19,554	-	
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	8,226	636	6,838	-	-	-	15,700	-	
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	28,953	719	5,632	-	-	-	35,304	-	
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	47,730	1,287	2,331	-	-	-	51,348	-	
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)	4,318	-	30,427	359	1,737	-	-	-	36,841	4,318	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	39,396	1,622	1,816	-	-	-	42,834	-	
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	13,179	2,024	5,821	-	-	-	21,024	-	
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	32,133	568	6,592	-	-	-	39,293	-	
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	2,675	-	3,774	-	-	-	6,449	-	
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	8,020	-	1,626	-	-	-	9,646	-	
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	7,230	-	4,535	-	-	-	11,765	-	
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	-	28,024	-	1,667	-	-	-	29,691	-	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	11,953	-	11,235	-	-	-	23,188	-	
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	18,707	114	1,857	-	-	-	20,678	-	
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	9,325	744	8,493	1,537	15,280	1,072	2,163	-	38,614	13,304	

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklungsgebühren	Steuern				
	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 - Global Income Generation	22,508	998	43,156	9,256	36,415	28,754	38,879	-	179,966	91,139
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	13,738	1,906	22,956	2,855	48,785	7,672	27,131	-	125,043	50,447
AXA World Funds - Global Optimal Income	139,999	13,335	41,638	2,660	33,779	39,272	205,652	4,209	480,544	402,467
AXA World Funds - Optimal Income	45,845	66	29,594	905	6,269	16,195	54,833	-	153,707	116,939
AXA World Funds - Optimal Absolute	293	-	8,146	242	1,617	-	-	-	10,298	293
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)	1,080	-	-	-	262	-	-	-	1,342	1,080
AXA World Funds - Multi Premia	-	-	1,557,172	-	-	-	-	224,613	1,781,785	224,613

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).

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Zulassung für französische Aktiensparpläne „Plan Epargne en Actions“ (PEA) (Fortsetzung)

Kurs-Gewinn-Verhältnis zum Stand vom 31. Dezember 2018:	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums (Kleine und mittlere Unternehmen)*
AXA World Funds - Framlington Eurozone	98.66%	-
AXA World Funds - Framlington Europe	86.36%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	93.28%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	82.56%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	88.75%	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital	91.51%	-
AXA World Funds - Framlington Italy	95.60%	-

* 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.

Wertentwicklung

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged	(7.25%)	4.10%	(0.15%)	1.60%
A Thesaurierend USD	(4.60%)	6.25%	1.34%	2.30%
A Ausschüttend EUR Hedged	(7.25%)	4.10%	(0.15%)	-
E Thesaurierend EUR Hedged	(7.94%)	3.25%	(0.86%)	0.85%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(7.94%)	3.25%	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	(6.63%)	4.72%	0.52%	2.30%
F Thesaurierend USD	(3.94%)	7.00%	2.05%	2.99%
F Ausschüttend EUR Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	(6.41%)	5.03%	0.76%	2.49%
I Thesaurierend GBP Hedged	(5.30%)	5.85%	-	-
I Thesaurierend USD	(3.75%)	7.21%	2.22%	3.16%
I Ausschüttend EUR Hedged	(6.41%)	5.03%	0.76%	2.49%
M Thesaurierend EUR Hedged	(5.99%)	5.66%	-	-
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CNH *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD *	-	-	-	-
I Thesaurierend CNH *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend USD *	-	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(0.62%)	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD	(5.38%)	-	-	-
E Thesaurierend EUR	(1.35%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR	0.14%	-	-	-
F Thesaurierend GBP	1.24%	-	-	-
F Thesaurierend USD	(4.67%)	-	-	-
F Ausschüttend GBP *	-	-	-	-
G Thesaurierend USD	(4.20%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR	0.38%	-	-	-
I Thesaurierend GBP	1.49%	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	(7.84%)	10.09%	-	-
A Thesaurierend USD	(12.26%)	25.35%	-	-
I Thesaurierend HKD	(11.25%)	27.63%	-	-
I Thesaurierend SGD	(9.63%)	17.10%	-	-
M Thesaurierend USD *	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	0.73%	-	-	-
A Thesaurierend SGD Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD	3.67%	-	-	-
A Ausschüttend CHF Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend EUR Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD *	-	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	0.23%	-	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	1.43%	-	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend USD	4.44%	-	-	-
F Ausschüttend EUR Hedged	1.43%	-	-	-
G Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged	1.97%	-	-	-
G Thesaurierend USD *	-	-	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	1.67%	-	-	-
I Thesaurierend USD	4.70%	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Digital Economy (Fortsetzung)				
U Thesaurierend USD *	-	-	-	-
ZF Thesaurierend USD	4.70%	-	-	-
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	2.72%	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	(8.27%)	14.26%	(7.32%)	19.04%
A Thesaurierend USD Hedged	(5.94%)	16.37%	(6.04%)	17.97%
A Ausschüttend EUR	(8.27%)	14.26%	(7.32%)	19.04%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	(6.68%)	15.63%	(6.54%)	18.04%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	(5.94%)	16.37%	(6.08%)	18.01%
E Thesaurierend EUR	(8.97%)	13.39%	(8.02%)	18.16%
F Thesaurierend EUR	(7.59%)	15.12%	(6.63%)	19.95%
F Thesaurierend USD Hedged	(5.21%)	17.27%	(5.35%)	18.89%
F Ausschüttend EUR	(7.59%)	15.12%	(6.63%)	19.95%
I Thesaurierend EUR	(7.37%)	15.39%	(6.43%)	20.18%
I Thesaurierend EUR Hedged	(7.36%)	17.34%	(1.43%)	16.78%
I Thesaurierend USD Hedged	(4.97%)	17.55%	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	(3.03%)	(2.16%)	3.83%	10.08%
A Thesaurierend USD	(7.68%)	11.39%	0.82%	(1.18%)
A Ausschüttend EUR	(3.03%)	(2.16%)	3.83%	10.08%
A Ausschüttend monatlich USD	(7.68%)	11.39%	0.82%	-
E Thesaurierend EUR	(3.51%)	(2.64%)	3.31%	9.52%
F Thesaurierend EUR	(2.20%)	(1.34%)	4.72%	11.01%
F Thesaurierend USD	(6.88%)	12.35%	1.68%	(0.34%)
F Ausschüttend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(1.91%)	(1.03%)	5.00%	11.28%
I Thesaurierend USD	(6.63%)	-	-	-
I Ausschüttend GBP Hedged	(0.80%)	(0.38%)	5.27%	10.96%
M Thesaurierend EUR	(1.23%)	(0.34%)	5.74%	12.06%
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	(15.72%)	12.16%	2.90%	11.29%
A Ausschüttend EUR	(15.72%)	12.16%	2.90%	11.29%
E Thesaurierend EUR	(16.36%)	11.32%	2.12%	10.46%
F Thesaurierend EUR	(15.09%)	13.00%	3.66%	12.13%
F Ausschüttend EUR	(15.09%)	13.00%	3.66%	12.13%
I Thesaurierend EUR	(14.88%)	13.28%	3.89%	12.34%
I Ausschüttend EUR	(14.88%)	13.28%	3.89%	12.34%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Eurozone (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR	(14.37%)	13.96%	4.52%	13.02%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	(11.01%)	9.85%	4.97%	10.05%
F Thesaurierend EUR	(10.33%)	10.67%	5.75%	10.89%
M Thesaurierend EUR	(9.58%)	11.61%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	(14.66%)	9.38%	(0.39%)	6.87%
A Ausschüttend EUR	(14.66%)	9.38%	(0.39%)	6.87%
E Thesaurierend EUR	(15.30%)	8.57%	(1.14%)	6.07%
F Thesaurierend EUR	(14.03%)	10.21%	0.36%	7.70%
I Thesaurierend EUR	(13.81%)	10.47%	0.58%	7.88%
M Thesaurierend EUR	(13.29%)	8.54%	1.18%	8.54%
M Ausschüttend EUR	(13.29%)	8.54%	1.18%	8.54%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(16.11%)	9.74%	1.61%	12.91%
A Ausschüttend EUR	(16.11%)	9.74%	1.61%	12.91%
E Thesaurierend EUR	(16.74%)	8.94%	0.81%	12.07%
F Thesaurierend EUR	(15.48%)	10.59%	2.33%	13.78%
F Ausschüttend EUR	(15.48%)	10.59%	2.33%	13.78%
M Thesaurierend EUR	(14.77%)	11.51%	3.19%	14.70%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	(12.79%)	6.15%	(0.35%)	8.91%
A Ausschüttend EUR	(12.79%)	6.15%	(0.35%)	8.91%
E Thesaurierend EUR	(13.47%)	5.36%	(1.11%)	8.10%
F Thesaurierend EUR	(12.15%)	6.94%	0.40%	9.73%
M Thesaurierend EUR	(11.30%)	10.60%	1.22%	10.60%
M Ausschüttend EUR	(11.30%)	10.60%	1.22%	10.60%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	(13.01%)	13.90%	(3.70%)	32.66%
A Ausschüttend EUR	(13.01%)	13.90%	(3.70%)	32.66%
E Thesaurierend EUR	(13.45%)	13.33%	(4.18%)	32.00%
F Thesaurierend EUR	(12.27%)	14.87%	(2.87%)	33.81%
F Ausschüttend EUR	(12.27%)	14.87%	(2.87%)	33.81%
I Thesaurierend EUR	(12.01%)	15.20%	(2.61%)	34.12%
M Ausschüttend EUR	(11.35%)	35.06%	(1.93%)	35.06%
ZF Thesaurierend EUR	(12.09%)	-	-	-
ZF Ausschüttend EUR	(12.09%)	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR PF	(18.54%)	24.04%	3.35%	24.16%
F Thesaurierend EUR PF	(17.72%)	25.33%	4.39%	25.79%
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	3.97%	12.87%	(0.07%)	15.29%
A Thesaurierend EUR Hedged	(3.92%)	25.89%	(4.11%)	3.29%
A Thesaurierend GBP	5.13%	17.38%	15.74%	9.45%
A Thesaurierend USD	(1.02%)	28.50%	(2.97%)	3.50%
E Thesaurierend EUR	3.19%	12.03%	(0.81%)	14.44%
E Thesaurierend EUR Hedged	(4.63%)	24.96%	(4.78%)	2.58%
F Thesaurierend EUR	4.75%	13.72%	0.68%	16.16%
F Thesaurierend USD	(0.27%)	29.46%	(2.24%)	4.28%
I Thesaurierend EUR Hedged	(2.94%)	27.24%	(3.16%)	4.48%
I Thesaurierend USD	(0.03%)	29.78%	(2.03%)	4.48%
M Thesaurierend USD *	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	(14.17%)	19.72%	6.67%	0.34%
A Thesaurierend GBP	(13.21%)	24.50%	23.53%	(4.70%)
A Thesaurierend USD	(18.28%)	36.29%	3.57%	(9.92%)
E Thesaurierend EUR	(14.81%)	18.81%	5.87%	(0.41%)
F Thesaurierend EUR	(13.52%)	20.62%	7.47%	1.09%
F Thesaurierend USD	(17.67%)	37.28%	4.36%	(9.24%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(20.13%)	34.63%	2.88%	(9.10%)
I Thesaurierend USD	(17.47%)	37.64%	4.57%	(9.08%)
M Thesaurierend EUR	(12.79%)	21.64%	8.35%	1.89%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(4.80%)	10.42%	4.09%	8.13%
A Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD	(9.34%)	25.70%	0.60%	(2.98%)
E Thesaurierend EUR	(5.28%)	9.86%	3.59%	7.60%
F Thesaurierend EUR	(4.09%)	11.25%	4.88%	8.95%
F Thesaurierend USD	(8.66%)	26.65%	1.38%	(2.25%)
I Thesaurierend EUR	(3.87%)	11.52%	5.11%	9.15%
I Thesaurierend USD	(8.44%)	26.95%	1.59%	(2.05%)
I Ausschüttend EUR Hedged	(11.16%)	24.09%	0.08%	(2.33%)
M Thesaurierend USD	(7.89%)	27.72%	2.19%	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	(6.11%)	6.15%	0.17%	5.98%
A Thesaurierend USD Hedged PF	(3.52%)	8.23%	1.42%	6.17%
E Thesaurierend EUR PF	(6.59%)	5.73%	(0.32%)	5.50%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	(6.05%)	6.25%	0.16%	5.67%
F Thesaurierend EUR PF	(5.54%)	6.74%	0.76%	6.57%
F Thesaurierend GBP Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend USD Hedged PF	(2.97%)	8.81%	2.00%	6.80%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	(5.72%)	6.53%	0.31%	-
I Thesaurierend EUR PF	(5.31%)	6.96%	0.94%	6.76%
I Thesaurierend USD	(9.93%)	-	-	-
I Thesaurierend USD Hedged	(2.80%)	-	-	-
I Ausschüttend EUR PF	(5.31%)	6.96%	0.94%	-
I Ausschüttend GBP Hedged *	-	-	-	-
I Ausschüttend USD Hedged	(2.80%)	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	(7.58%)	13.67%	1.93%	19.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	(14.60%)	-	-	-
A Thesaurierend USD	(12.02%)	29.41%	(1.03%)	7.06%
A Ausschüttend EUR *	-	-	-	-
E Thesaurierend EUR	(8.04%)	13.10%	1.43%	18.67%
F Thesaurierend EUR	(6.79%)	14.64%	2.79%	20.29%
F Thesaurierend EUR Hedged	(13.94%)	27.73%	-	-
F Thesaurierend USD	(11.27%)	30.51%	(0.19%)	7.98%
I Thesaurierend EUR	(6.52%)	14.97%	3.07%	20.57%
I Thesaurierend GBP	(5.48%)	19.55%	19.39%	14.50%
I Thesaurierend USD	(11.01%)	30.88%	0.09%	8.13%
M Thesaurierend USD	(10.38%)	31.80%	0.78%	8.99%
U Thesaurierend USD *	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	1.72%	(1.51%)	(8.08%)	17.03%
A Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend SGD	(1.24%)	3.72%	(9.11%)	12.48%
A Thesaurierend USD	(3.17%)	12.12%	(10.75%)	5.07%
E Thesaurierend EUR	1.21%	(2.00%)	(8.54%)	16.45%
F Thesaurierend EUR	2.58%	(0.67%)	(7.29%)	18.03%
F Thesaurierend USD	(2.35%)	13.07%	(9.99%)	5.96%
M Thesaurierend EUR	3.60%	0.32%	(6.40%)	19.15%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	(22.75%)	23.33%	(2.18%)	-
A Thesaurierend EUR	(19.79%)	12.98%	(0.84%)	17.26%
A Ausschüttend EUR	(19.79%)	12.98%	(0.84%)	-
E Thesaurierend EUR	(20.20%)	12.42%	(1.33%)	16.67%
F Thesaurierend EUR	(19.11%)	13.94%	0.01%	18.26%
I Thesaurierend EUR	(18.87%)	14.27%	0.28%	18.54%
I Ausschüttend EUR	(18.87%)	14.27%	0.28%	18.54%
ZF Thesaurierend EUR	(18.94%)	-	-	-
ZF Ausschüttend EUR	(18.94%)	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR PF	(10.69%)	(2.45%)	23.97%	(21.73%)
E Thesaurierend EUR PF	(11.36%)	(3.17%)	23.06%	(22.33%)
F Thesaurierend EUR PF	(10.02%)	(1.70%)	24.92%	(21.14%)
F Thesaurierend USD PF	(14.51%)	11.84%	21.21%	(29.20%)
I Thesaurierend EUR PF	(9.81%)	(1.48%)	25.18%	(21.00%)
I Thesaurierend USD PF	(14.13%)	12.15%	21.55%	(29.06%)
M Thesaurierend EUR PF	(9.25%)	(0.90%)	25.91%	(20.50%)
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	(18.48%)	19.39%	(13.26%)	26.38%
A Ausschüttend EUR	(18.48%)	19.39%	(13.26%)	26.38%
E Thesaurierend EUR	(19.09%)	18.51%	(13.91%)	25.44%
F Thesaurierend EUR	(17.86%)	20.31%	(12.60%)	27.33%
F Ausschüttend EUR	(17.86%)	20.31%	(12.60%)	27.33%
I Thesaurierend EUR	(17.66%)	20.59%	(12.42%)	27.58%
M Thesaurierend EUR	(17.17%)	21.32%	(11.89%)	28.33%
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	(15.30%)	-	-	-
A Thesaurierend CHF Hedged	(18.98%)	-	-	-
A Thesaurierend EUR	(11.94%)	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	(18.65%)	-	-	-
A Thesaurierend USD	(16.15%)	-	-	-
A Ausschüttend EUR	(11.94%)	-	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	(16.15%)	-	-	-
E Thesaurierend EUR	(12.60%)	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	(19.22%)	-	-	-
F Thesaurierend CHF	(14.67%)	-	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington Robotech (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	(11.29%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	(18.03%)	-	-	-
F Thesaurierend GBP	(9.90%)	-	-	-
F Thesaurierend USD	(15.52%)	42.72%	-	-
F Ausschüttend EUR	(11.29%)	-	-	-
F Ausschüttend GBP	(9.90%)	-	-	-
G Thesaurierend CHF Hedged	(17.91%)	-	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged	(17.61%)	-	-	-
G Thesaurierend USD	(15.09%)	43.41%	-	-
I Thesaurierend CHF	(14.46%)	37.17%	-	-
I Thesaurierend EUR	(11.07%)	25.66%	-	-
I Thesaurierend GBP	(9.69%)	30.69%	-	-
I Thesaurierend USD	(15.31%)	43.07%	-	-
U Thesaurierend USD *	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	(11.16%)	25.77%	2.91%	2.23%
A Thesaurierend EUR	(7.72%)	15.22%	4.39%	13.03%
A Ausschüttend CHF	(11.16%)	25.77%	2.91%	2.23%
A Ausschüttend EUR	(7.72%)	15.22%	4.39%	13.03%
F Thesaurierend CHF	(10.47%)	26.73%	3.68%	2.99%
F Ausschüttend CHF	(10.47%)	26.73%	3.68%	2.99%
M Thesaurierend CHF *	-	-	-	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	(9.14%)	9.51%	4.31%	13.34%
A Thesaurierend USD	(13.50%)	24.67%	1.29%	1.73%
E Thesaurierend EUR	(9.82%)	8.69%	3.54%	12.48%
F Thesaurierend EUR	(8.46%)	10.33%	5.10%	14.20%
F Thesaurierend USD	(12.84%)	25.61%	2.05%	2.51%
M Thesaurierend EUR	(7.64%)	11.31%	5.99%	15.10%
S Thesaurierend USD	(13.71%)	24.35%	1.04%	1.49%
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	(14.39%)	12.28%	-	-
F Thesaurierend GBP	(12.78%)	17.64%	-	-
G Thesaurierend GBP	(12.36%)	18.23%	-	-
I Thesaurierend GBP	(12.58%)	17.92%	-	-
I Ausschüttend EUR	(13.54%)	-	-	-
I Ausschüttend GBP	(12.58%)	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Framlington UK (Fortsetzung)				
L Thesaurierend GBP	(12.43%)	18.13%	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend EUR *	-	-	-	-
F Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	(8.00%)	-	-	-
F Ausschüttend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	(8.14%)	18.76%	4.05%	0.63%
I Thesaurierend EUR	(0.23%)	6.99%	9.45%	13.23%
I Thesaurierend EUR Hedged	(7.75%)	19.27%	-	-
I Thesaurierend GBP	0.88%	11.26%	26.77%	7.53%
I Thesaurierend GBP Hedged	(6.99%)	20.39%	5.16%	-
I Thesaurierend USD	(5.02%)	21.81%	6.27%	1.65%
I Ausschüttend GBP	0.88%	-	-	-
M Thesaurierend USD	(4.84%)	22.04%	6.47%	1.84%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(6.71%)	5.08%	-	-
A Thesaurierend USD	(3.98%)	7.40%	-	-
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	(3.98%)	7.40%	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged	(5.00%)	6.75%	-	-
F Thesaurierend USD	(3.35%)	8.09%	-	-
I Thesaurierend HKD Hedged	(4.04%)	7.51%	-	-
I Thesaurierend SGD Hedged	(4.00%)	7.84%	-	-
I Thesaurierend USD	(3.21%)	8.24%	-	-
M Thesaurierend USD	(2.67%)	8.83%	-	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(4.26%)	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	(3.85%)	2.10%	3.23%	-
A Thesaurierend USD	(1.05%)	4.40%	4.65%	-
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend monatlich USD *	-	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	(4.07%)	1.96%	-	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(4.07%)	1.96%	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR Hedged	(3.52%)	2.56%	-	-
F Thesaurierend USD	(0.66%)	4.82%	5.06%	-
F Ausschüttend USD	(0.66%)	-	-	-
G Thesaurierend USD *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	(3.37%)	2.69%	3.68%	-
I Thesaurierend GBP Hedged	(2.20%)	3.69%	4.93%	-
I Thesaurierend HKD Hedged	(1.36%)	4.26%	4.84%	-
I Thesaurierend SGD Hedged	(1.32%)	4.57%	5.62%	-
I Thesaurierend USD	(0.52%)	4.97%	5.20%	-
M Thesaurierend USD	0.03%	5.54%	5.76%	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(1.51%)	-	-	-
A Thesaurierend USD	(2.38%)	-	-	-
A Ausschüttend monatlich CNH	2.98%	-	-	-
A Ausschüttend monatlich HKD *	-	-	-	-
F Thesaurierend USD	(1.89%)	-	-	-
I Thesaurierend CNH	3.65%	-	-	-
I Thesaurierend EUR	3.20%	-	-	-
I Thesaurierend HKD	(1.60%)	-	-	-
I Thesaurierend SGD	0.20%	-	-	-
I Thesaurierend USD	(1.76%)	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	(1.85%)	(0.42%)	0.08%	(0.83%)
A Thesaurierend EUR	(1.40%)	0.05%	0.71%	(0.02%)
A Thesaurierend USD Hedged	1.44%	-	-	-
A Ausschüttend EUR	(1.40%)	0.05%	0.71%	(0.02%)
E Thesaurierend EUR	(1.80%)	(0.36%)	0.31%	(0.41%)
F Thesaurierend EUR	(1.10%)	0.34%	1.02%	0.28%
I Thesaurierend CHF Hedged	(1.35%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(0.92%)	0.54%	1.18%	0.43%
I Thesaurierend USD Hedged	1.79%	2.55%	-	-
I Ausschüttend EUR	(0.92%)	0.54%	1.18%	0.43%
M Thesaurierend EUR	(0.67%)	0.79%	1.43%	0.67%
X Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
X Thesaurierend EUR	(0.82%)	-	-	-
X Thesaurierend USD Hedged *	-	-	-	-
X Ausschüttend EUR	(0.82%)	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(2.49%)	(0.28%)	1.08%	0.29%
A Ausschüttend EUR	(2.49%)	(0.28%)	1.08%	0.29%
E Thesaurierend EUR	(2.73%)	(0.54%)	0.84%	0.04%
F Thesaurierend EUR	(2.25%)	(0.03%)	1.35%	0.55%
I Thesaurierend EUR	(2.11%)	0.11%	1.46%	0.63%
I Ausschüttend EUR	(2.11%)	0.11%	1.46%	0.63%
M Thesaurierend EUR	(1.82%)	0.41%	1.77%	0.93%
M Ausschüttend EUR	(1.82%)	0.41%	1.77%	0.93%
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	(2.08%)	0.59%	2.30%	0.26%
A Ausschüttend EUR	(2.08%)	0.59%	2.30%	0.26%
E Thesaurierend EUR	(2.32%)	0.33%	2.05%	0.02%
F Thesaurierend EUR	(1.83%)	0.83%	2.56%	0.51%
I Thesaurierend EUR	(1.70%)	0.98%	2.68%	0.61%
I Ausschüttend EUR	(1.70%)	0.98%	2.68%	0.61%
M Thesaurierend EUR	(1.41%)	1.29%	2.99%	0.91%
ZF Thesaurierend EUR	(1.74%)	-	-	-
ZF Ausschüttend EUR	(1.74%)	-	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	(0.89%)	1.46%	3.58%	0.63%
A Ausschüttend EUR	(0.89%)	1.46%	3.58%	0.63%
E Thesaurierend EUR	(1.14%)	1.21%	3.31%	0.38%
F Thesaurierend EUR	(0.64%)	1.74%	3.84%	0.89%
I Thesaurierend EUR	(0.51%)	1.86%	3.96%	0.97%
I Ausschüttend EUR	(0.51%)	1.86%	3.96%	0.97%
M Ausschüttend EUR	(0.17%)	2.20%	4.29%	1.27%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	0.50%	(0.43%)	6.42%	1.37%
A Ausschüttend EUR	0.50%	(0.43%)	6.42%	1.37%
E Thesaurierend EUR	0.25%	(0.68%)	6.16%	1.12%
I Thesaurierend EUR	0.90%	(0.05%)	6.82%	1.71%
I Ausschüttend EUR	0.90%	(0.05%)	6.82%	1.71%
M Thesaurierend EUR	1.20%	0.26%	7.13%	2.02%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	(1.62%)	0.34%	2.48%	0.12%
A Ausschüttend EUR	(1.62%)	0.34%	2.48%	0.12%
BX Thesaurierend EUR	(1.68%)	0.30%	2.43%	0.06%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Euro Bonds (Fortsetzung)				
BX Ausschüttend EUR	(1.68%)	0.30%	2.43%	0.06%
E Thesaurierend EUR	(2.12%)	(0.16%)	1.98%	(0.39%)
F Thesaurierend EUR	(1.29%)	0.71%	2.84%	0.46%
F Ausschüttend EUR	(1.29%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(1.10%)	0.89%	3.02%	0.60%
M Thesaurierend EUR	(0.80%)	1.19%	3.32%	0.90%
M Ausschüttend EUR *	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(2.01%)	1.76%	3.68%	(1.20%)
A Ausschüttend EUR	(2.01%)	1.76%	3.68%	(1.20%)
E Thesaurierend EUR	(2.74%)	1.00%	2.90%	(1.94%)
F Thesaurierend EUR	(1.66%)	2.13%	4.03%	(0.85%)
I Thesaurierend EUR	(1.48%)	2.30%	4.21%	(0.71%)
I Ausschüttend EUR	(1.48%)	2.30%	4.21%	(0.71%)
M Thesaurierend EUR	(1.18%)	(0.42%)	4.52%	(0.42%)
M Ausschüttend EUR	(1.18%)	(0.42%)	4.52%	(0.42%)
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	(2.47%)	2.37%	4.25%	(1.69%)
A Ausschüttend EUR	(2.47%)	2.37%	4.25%	(1.69%)
E Thesaurierend EUR	(3.50%)	1.38%	3.23%	(2.66%)
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	(3.50%)	1.38%	3.24%	(2.69%)
F Thesaurierend EUR	(2.08%)	2.77%	4.70%	(1.35%)
F Ausschüttend EUR	(2.08%)	2.77%	4.70%	(1.35%)
I Thesaurierend EUR	(1.85%)	3.04%	4.92%	(1.14%)
I Thesaurierend EUR Redex	(4.14%)	2.72%	1.25%	(2.28%)
I Ausschüttend EUR	(1.85%)	3.04%	4.92%	-
I Ausschüttend JPY Hedged	(1.67%)	3.28%	-	-
M Thesaurierend EUR	(1.51%)	3.41%	5.28%	(0.76%)
ZF Thesaurierend EUR	(1.95%)	-	-	-
ZF Ausschüttend EUR	(1.95%)	-	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	(4.29%)	4.13%	8.52%	-
A Ausschüttend EUR	(4.29%)	-	-	-
E Thesaurierend EUR	(4.76%)	3.62%	7.97%	-
F Thesaurierend CHF Hedged	(4.35%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR	(3.90%)	-	-	-
F Thesaurierend USD Hedged	(1.18%)	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Euro Credit Total Return (Fortsetzung)				
G Thesaurierend EUR	(3.55%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(3.72%)	4.70%	9.13%	-
I Thesaurierend GBP Hedged	(2.67%)	5.63%	10.27%	-
M Thesaurierend EUR	(3.29%)	5.17%	9.62%	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	(0.15%)	(0.42%)	2.61%	1.06%
E Thesaurierend EUR	(0.40%)	(0.66%)	2.35%	0.81%
F Thesaurierend EUR	0.04%	(0.22%)	2.81%	1.18%
I Thesaurierend EUR	0.24%	(0.03%)	2.98%	1.40%
M Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	(2.46%)	0.82%	3.55%	1.45%
A Ausschüttend EUR	(2.46%)	0.82%	3.55%	1.45%
E Thesaurierend EUR	(2.70%)	0.57%	3.29%	1.19%
F Thesaurierend EUR	(2.26%)	1.02%	3.72%	1.65%
F Ausschüttend EUR	(2.26%)	1.02%	3.72%	1.65%
I Thesaurierend EUR	(2.12%)	1.16%	3.88%	1.74%
I Thesaurierend EUR Redex	(4.80%)	0.18%	(0.55%)	0.48%
I Ausschüttend EUR	(2.12%)	1.16%	3.88%	1.74%
M Thesaurierend EUR	(1.87%)	1.41%	4.14%	1.99%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(0.76%)	1.56%	5.17%	-
M Thesaurierend EUR	(0.63%)	1.70%	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	(5.08%)	4.21%	8.45%	3.45%
E Thesaurierend EUR	(5.55%)	3.70%	7.92%	2.93%
F Thesaurierend EUR	(4.50%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(4.32%)	5.04%	9.29%	4.22%
M Thesaurierend EUR	(3.84%)	5.57%	-	-
M Thesaurierend GBP Hedged	(2.80%)	6.57%	10.76%	5.44%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(2.02%)	0.42%	2.68%	(0.07%)
A Thesaurierend USD Hedged	0.87%	2.50%	4.12%	0.34%
A Ausschüttend EUR	(2.02%)	0.42%	2.68%	(0.07%)
A Ausschüttend USD Hedged	0.87%	2.50%	4.12%	0.34%
E Thesaurierend EUR	(2.50%)	(0.07%)	2.17%	(0.56%)

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)				
E Thesaurierend USD Hedged	0.31%	1.97%	3.56%	(0.08%)
F Thesaurierend EUR	(1.72%)	0.72%	2.98%	0.25%
F Thesaurierend USD Hedged	1.16%	2.89%	4.38%	0.74%
I Thesaurierend EUR	(1.59%)	0.87%	3.11%	0.32%
I Thesaurierend USD Hedged	1.33%	2.94%	4.45%	0.84%
I Ausschüttend USD Hedged	1.33%	2.94%	4.45%	-
M Thesaurierend EUR	(1.19%)	1.27%	3.53%	0.72%
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(5.06%)	-	-	-
A Thesaurierend USD	(2.23%)	5.09%	6.18%	(1.01%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(5.50%)	2.34%	4.10%	(2.04%)
F Thesaurierend EUR Hedged	(4.82%)	-	-	-
G Thesaurierend USD	(1.52%)	-	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	(4.92%)	2.98%	4.56%	(1.95%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(4.51%)	3.36%	5.19%	(1.03%)
I Thesaurierend USD	(1.70%)	5.65%	6.71%	(0.53%)
M Thesaurierend EUR Hedged	(4.01%)	3.90%	5.62%	(0.60%)
AXA World Funds - Global Multi Credit (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR Hedged PF *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD PF *	-	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged PF *	-	-	-	-
F Thesaurierend USD PF *	-	-	-	-
I Thesaurierend USD PF *	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR	(1.89%)	(0.03%)	1.46%	-
E Thesaurierend EUR	(2.37%)	(0.53%)	0.92%	-
F Thesaurierend CHF Hedged	(2.02%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR	(1.60%)	0.27%	-	-
F Thesaurierend USD Hedged	1.27%	2.30%	-	-
F Ausschüttend CHF Hedged	(2.02%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(1.46%)	0.41%	1.87%	-
I Thesaurierend USD Hedged	1.38%	2.46%	3.28%	-
I Ausschüttend EUR	(1.46%)	0.41%	1.87%	-
M Thesaurierend EUR	(1.06%)	0.81%	2.29%	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend AUD Hedged	(0.89%)	5.67%	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	(3.91%)	2.49%	3.53%	(1.04%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(3.47%)	2.97%	4.15%	0.06%
I Thesaurierend GBP Hedged	(2.28%)	3.89%	5.62%	0.87%
I Thesaurierend USD	(0.68%)	5.22%	5.68%	0.66%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(2.28%)	3.89%	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	(3.33%)	3.13%	4.00%	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(9.50%)	7.17%	7.70%	(0.14%)
A Thesaurierend USD	(6.86%)	9.58%	9.23%	0.33%
A Ausschüttend EUR Hedged	(9.50%)	7.17%	7.70%	(0.14%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(10.53%)	6.15%	6.53%	(1.10%)
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(10.53%)	6.15%	6.63%	(1.06%)
F Thesaurierend EUR Hedged	(9.09%)	7.78%	8.15%	0.46%
F Thesaurierend USD	(6.39%)	10.13%	9.77%	0.85%
F Ausschüttend EUR Hedged	(9.09%)	7.78%	8.15%	0.46%
F Ausschüttend USD	(6.39%)	10.13%	9.77%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	(8.85%)	7.92%	8.25%	0.47%
I Thesaurierend USD	(6.26%)	10.28%	9.91%	0.93%
M Thesaurierend EUR Hedged	(8.34%)	8.62%	8.87%	1.23%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(5.91%)	3.88%	11.32%	(5.64%)
A Thesaurierend EUR Hedged	(5.56%)	4.27%	12.01%	(4.84%)
A Thesaurierend SGD Hedged	(3.56%)	6.12%	-	-
A Thesaurierend USD	(2.83%)	6.50%	13.44%	(4.51%)
A Ausschüttend EUR Hedged	(5.56%)	4.27%	12.01%	(4.84%)
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	(3.65%)	5.79%	13.06%	-
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	(3.56%)	6.12%	14.04%	-
A Ausschüttend monatlich USD	(2.83%)	6.50%	13.44%	-
A Ausschüttend USD	(2.83%)	6.50%	13.44%	(4.51%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(6.23%)	3.47%	11.20%	(5.68%)
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(6.23%)	3.47%	11.14%	(5.56%)
F Thesaurierend EUR Hedged	(4.93%)	4.85%	12.68%	(4.29%)
F Thesaurierend USD	(2.24%)	7.13%	14.12%	(3.93%)
F Ausschüttend EUR Hedged	(4.93%)	4.85%	12.68%	(4.29%)
F Ausschüttend USD	(2.24%)	7.13%	14.12%	(3.93%)

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend CHF Hedged	(5.19%)	4.64%	12.23%	(4.93%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(4.82%)	5.10%	12.81%	(4.27%)
I Thesaurierend GBP Hedged	(3.75%)	6.06%	13.92%	(3.58%)
I Thesaurierend USD	(2.06%)	7.34%	14.32%	(3.80%)
I Ausschüttend EUR Hedged	(4.82%)	5.10%	12.81%	(4.27%)
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(4.82%)	-	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	(4.25%)	5.63%	13.49%	(3.67%)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(3.69%)	0.03%	7.42%	(2.21%)
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	(4.98%)	(2.51%)	0.74%	(2.30%)
A Thesaurierend EUR	(3.38%)	0.62%	8.11%	(1.11%)
A Thesaurierend EUR Redex	(4.75%)	(2.01%)	1.19%	(2.22%)
A Thesaurierend GBP Hedged	(2.19%)	1.62%	9.45%	(0.29%)
A Thesaurierend SGD Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD Hedged	(0.64%)	2.67%	9.72%	(0.69%)
A Thesaurierend USD Hedged Redex	(2.05%)	-	2.35%	(1.56%)
A Ausschüttend EUR	(3.38%)	0.62%	8.11%	(1.11%)
A Ausschüttend EUR Redex	(4.75%)	(2.01%)	-	-
E Thesaurierend EUR	(3.99%)	(0.03%)	7.42%	(1.75%)
E Thesaurierend EUR Redex	(5.06%)	(2.67%)	0.67%	(2.30%)
E Ausschüttend vierteljährlich EUR *	-	-	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged	(3.56%)	0.28%	7.68%	-
F Thesaurierend EUR	(3.12%)	0.88%	8.39%	(0.87%)
F Thesaurierend EUR Redex	(4.94%)	(1.78%)	1.39%	(1.98%)
F Thesaurierend GBP Hedged	(1.98%)	1.78%	9.89%	(0.10%)
F Thesaurierend USD Hedged	(0.38%)	3.01%	9.94%	(0.38%)
F Ausschüttend EUR	(3.12%)	0.88%	8.39%	(0.87%)
F Ausschüttend EUR Redex	(4.94%)	(1.78%)	1.39%	(1.98%)
I Thesaurierend CHF Hedged	(3.35%)	0.47%	7.81%	(1.89%)
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	(4.66%)	(2.12%)	1.00%	(2.46%)
I Thesaurierend EUR	(2.99%)	1.02%	8.51%	(0.77%)
I Thesaurierend EUR Redex	(4.35%)	(1.64%)	1.56%	(2.00%)
I Thesaurierend GBP Hedged	(1.81%)	1.94%	9.93%	(0.01%)
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	(3.30%)	(0.78%)	2.35%	(1.27%)
I Thesaurierend USD Hedged	(0.20%)	3.09%	10.01%	(0.26%)
I Thesaurierend USD Hedged Redex	(1.50%)	0.30%	2.80%	(1.28%)
I Ausschüttend AUD Hedged *	-	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend EUR	(2.99%)	1.02%	8.51%	(0.77%)
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(1.81%)	1.94%	9.89%	(0.01%)
I Ausschüttend USD Hedged	(0.20%)	3.09%	10.01%	(0.26%)
M Thesaurierend EUR	(2.70%)	1.32%	-	-
ZF Thesaurierend EUR	(3.01%)	-	-	-
ZF Ausschüttend EUR	(3.01%)	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD Hedged *	-	-	-	-
E Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
F Ausschüttend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend GBP Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend USD Hedged *	-	-	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(3.11%)	(1.67%)	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	(2.72%)	(1.23%)	-	-
A Thesaurierend USD	0.10%	0.86%	-	-
A Ausschüttend EUR Hedged	(2.72%)	(1.23%)	-	-
A Ausschüttend USD	0.10%	0.86%	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	(3.18%)	(1.71%)	-	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(3.18%)	(1.71%)	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged	(2.88%)	(1.48%)	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	(2.45%)	(1.06%)	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged	(1.25%)	(0.19%)	-	-
F Thesaurierend USD	0.30%	1.05%	-	-
F Ausschüttend CHF Hedged	(2.88%)	(1.48%)	-	-
F Ausschüttend EUR Hedged	(2.45%)	-	-	-
F Ausschüttend USD	0.30%	1.05%	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	(2.74%)	(1.35%)	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	(2.35%)	(0.91%)	-	-
I Thesaurierend GBP Hedged	(1.14%)	(0.01%)	-	-
I Thesaurierend USD	0.43%	1.20%	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend CHF Hedged	(2.74%)	-	-	-
I Ausschüttend EUR Hedged	(2.35%)	-	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(1.14%)	-	-	-
I Ausschüttend USD	0.43%	1.20%	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	(2.02%)	(0.68%)	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged	(2.43%)	-	-	-
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(2.81%)	-	-	-
A Thesaurierend USD	(0.05%)	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	(3.23%)	-	-	-
E Ausschüttend EUR Hedged	(3.23%)	-	-	-
F Thesaurierend USD	0.41%	-	-	-
G Thesaurierend EUR Hedged	(2.04%)	-	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	(2.65%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	(2.22%)	-	-	-
I Thesaurierend USD	0.54%	-	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	(1.81%)	-	-	-
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(3.10%)	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged	(2.63%)	1.34%	5.55%	(2.53%)
A Thesaurierend GBP Hedged	(1.44%)	2.34%	6.73%	(1.89%)
A Thesaurierend USD	0.11%	3.56%	7.04%	(2.01%)
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(2.63%)	1.34%	5.73%	-
A Ausschüttend USD	0.11%	3.56%	7.04%	(2.01%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(3.10%)	0.83%	5.10%	(3.07%)
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(3.10%)	0.83%	5.14%	(3.08%)
F Thesaurierend CHF Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	(2.18%)	1.81%	6.06%	(2.14%)
F Thesaurierend GBP Hedged	(1.16%)	2.84%	7.39%	(1.44%)
F Thesaurierend USD	0.56%	4.04%	7.51%	(1.52%)
I Thesaurierend CHF Hedged	(2.53%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	(2.10%)	2.01%	6.19%	(2.04%)
I Thesaurierend GBP Hedged	(0.92%)	2.84%	7.29%	-
I Thesaurierend USD	0.69%	4.18%	7.64%	(1.47%)
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(2.10%)	2.01%	6.17%	(1.99%)
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(0.92%)	2.84%	7.30%	(1.39%)
I Ausschüttend vierteljährlich USD	0.69%	4.18%	7.64%	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR Hedged	-	(1.47%)	6.71%	(1.47%)
M Ausschüttend EUR Hedged	-	(1.47%)	6.71%	-
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
A Thesaurierend USD *	-	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
F Thesaurierend USD *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend USD *	-	-	-	-
I Ausschüttend USD *	-	-	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged *	-	-	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	(1.99%)	(0.48%)	0.89%	(0.59%)
A Thesaurierend USD	0.78%	1.65%	2.22%	(0.01%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(2.44%)	(0.85%)	0.54%	(1.02%)
F Thesaurierend EUR Hedged	(1.68%)	(0.25%)	1.19%	(0.29%)
F Thesaurierend USD	1.08%	1.95%	2.55%	0.30%
I Thesaurierend CHF Hedged	(1.95%)	(0.43%)	0.77%	(0.85%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(1.52%)	(0.03%)	1.38%	(0.12%)
I Thesaurierend USD	1.27%	2.15%	2.71%	0.44%
I Ausschüttend EUR Hedged	(1.52%)	(0.03%)	1.38%	-
M Thesaurierend EUR Hedged	(1.29%)	0.17%	-	-
M Thesaurierend USD	1.52%	2.41%	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(8.01%)	8.12%	21.01%	(9.68%)
A Thesaurierend USD	(5.32%)	10.46%	22.57%	(9.30%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(8.40%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	(7.44%)	-	-	-
F Thesaurierend USD	(4.75%)	-	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	(7.25%)	8.99%	21.98%	(9.08%)
I Thesaurierend USD	(4.57%)	11.32%	23.50%	(8.64%)
U Thesaurierend USD *	-	-	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD *	-	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(5.70%)	3.78%	12.02%	(6.71%)
A Thesaurierend EUR Hedged	(5.24%)	4.21%	12.74%	(6.07%)
A Thesaurierend USD	(2.58%)	6.46%	14.19%	(5.71%)
A Ausschüttend CHF Hedged	(5.70%)	3.78%	12.02%	(6.71%)
A Ausschüttend EUR Hedged	(5.24%)	4.21%	12.74%	(6.07%)
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	(2.80%)	-	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	(2.58%)	6.46%	14.19%	-
A Ausschüttend USD	(2.58%)	6.46%	14.19%	(5.71%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(5.76%)	3.72%	12.19%	(6.60%)
F Thesaurierend CHF Hedged	(5.09%)	4.43%	12.70%	(6.15%)
F Thesaurierend EUR Hedged	(4.72%)	4.82%	13.37%	(5.46%)
F Thesaurierend USD	(1.99%)	7.09%	14.88%	(5.12%)
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(3.64%)	5.80%	14.72%	(5.18%)
I Thesaurierend CHF Hedged	(4.96%)	4.64%	12.87%	(6.14%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(4.54%)	5.06%	13.62%	(5.49%)
I Thesaurierend GBP Hedged	(3.43%)	6.00%	14.87%	(4.89%)
I Thesaurierend USD	(1.80%)	7.29%	15.07%	(5.02%)
I Ausschüttend EUR Hedged	(4.54%)	5.06%	13.62%	(5.49%)
I Ausschüttend monatlich USD	(1.80%)	7.29%	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(4.54%)	5.06%	13.68%	(5.40%)
I Ausschüttend USD	(1.80%)	7.29%	15.07%	(5.02%)
M Thesaurierend EUR Hedged	(4.08%)	5.58%	-	-
M Thesaurierend USD	(1.31%)	7.83%	15.65%	-
T Ausschüttend monatlich USD	(2.58%)	6.44%	14.20%	(5.73%)
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	(2.12%)	0.85%	-	-
A Thesaurierend USD	0.59%	2.99%	-	-
A Ausschüttend monatlich USD	0.59%	2.99%	-	-
A Ausschüttend USD	0.59%	-	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	(2.53%)	0.45%	-	-
E Thesaurierend USD	0.24%	2.63%	-	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(2.53%)	0.45%	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged	(0.79%)	-	-	-
F Thesaurierend USD	0.85%	-	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(1.83%)	-	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(0.80%)	2.08%	-	-
I Ausschüttend USD	0.93%	3.34%	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (Fortsetzung)				
M Thesaurierend EUR Hedged	(1.16%)	1.90%	-	-
M Thesaurierend USD	1.70%	-	-	-
UF Thesaurierend EUR Hedged	(1.58%)	-	-	-
UF Thesaurierend USD	1.16%	-	-	-
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(0.44%)	-	-	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged	(1.50%)	-	-	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged	(0.28%)	2.39%	-	-
ZI Thesaurierend USD	1.24%	3.64%	-	-
ZI Ausschüttend EUR Hedged	(1.50%)	2.14%	-	-
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(1.50%)	2.14%	-	-
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(0.28%)	2.39%	-	-
ZI Ausschüttend USD	1.24%	3.64%	-	-
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	(4.10%)	2.13%	5.19%	(1.90%)
A Thesaurierend EUR Hedged	(3.72%)	2.55%	5.73%	(1.22%)
A Thesaurierend SGD Hedged	(1.74%)	4.38%	7.73%	0.12%
A Thesaurierend USD	(0.88%)	4.76%	7.22%	(0.72%)
A Ausschüttend EUR Hedged	(3.72%)	2.55%	5.73%	(1.22%)
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	(1.08%)	-	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(2.55%)	3.45%	6.81%	(0.57%)
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	(1.73%)	3.78%	6.84%	(0.73%)
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	(1.74%)	4.38%	7.59%	0.21%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	(0.88%)	4.76%	7.21%	(0.74%)
A Ausschüttend USD	(0.88%)	4.76%	7.22%	(0.72%)
E Thesaurierend EUR Hedged	(3.96%)	2.26%	5.52%	(1.40%)
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	(3.96%)	2.26%	5.52%	(1.58%)
F Thesaurierend CHF Hedged	(3.70%)	2.60%	5.55%	(1.41%)
F Thesaurierend EUR Hedged	(3.28%)	2.97%	6.17%	(0.90%)
F Thesaurierend GBP Hedged	(2.14%)	-	-	-
F Thesaurierend USD	(0.49%)	5.19%	7.63%	(0.34%)
F Ausschüttend EUR Hedged	(3.28%)	2.97%	6.17%	(0.90%)
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(2.14%)	(1.48%)	7.32%	(0.16%)
F Ausschüttend USD	(0.49%)	5.19%	7.63%	(0.34%)
I Thesaurierend CHF Hedged	(3.56%)	2.74%	5.64%	(1.34%)
I Thesaurierend EUR Hedged	(3.18%)	3.12%	6.28%	(0.71%)
I Thesaurierend GBP Hedged	(2.07%)	4.09%	7.31%	0.04%
I Thesaurierend USD	(0.35%)	5.34%	7.76%	(0.23%)

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend EUR Hedged	(3.18%)	3.12%	6.28%	(0.71%)
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	(2.07%)	4.09%	7.55%	-
I Ausschüttend USD	(0.35%)	5.34%	7.76%	(0.23%)
M Thesaurierend EUR Hedged	(2.63%)	3.68%	-	-
U Thesaurierend USD *	-	-	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD *	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	(5.68%)	-	-	-
E Thesaurierend EUR	(6.16%)	-	-	-
E Ausschüttend EUR	(6.16%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR	(5.20%)	-	-	-
G Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(5.03%)	-	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	(5.97%)	2.61%	4.96%	-
A Thesaurierend USD Partially Hedged	(6.00%)	10.07%	-	-
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	(6.00%)	10.07%	6.29%	-
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	(5.97%)	2.61%	4.94%	-
E Thesaurierend EUR	(6.45%)	2.12%	4.44%	-
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	(6.45%)	2.12%	3.18%	-
F Thesaurierend EUR	(5.36%)	3.28%	-	-
F Thesaurierend USD Partially Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(5.28%)	3.39%	5.72%	1.79%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	(5.30%)	-	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	(5.28%)	3.39%	5.70%	-
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	(3.90%)	5.21%	6.28%	(1.52%)
A Thesaurierend USD Hedged *	-	-	-	-
A Ausschüttend EUR	(3.90%)	5.21%	6.28%	(1.52%)
E Thesaurierend EUR	(4.38%)	4.70%	5.74%	(2.01%)
F Thesaurierend EUR	(3.42%)	5.74%	6.98%	(0.88%)
F Thesaurierend USD Hedged *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR	(3.24%)	5.94%	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	(7.75%)	14.58%	0.48%	8.71%
A Ausschüttend EUR	(7.75%)	14.58%	0.48%	8.71%
AX Thesaurierend EUR	(8.12%)	14.12%	0.05%	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Global Optimal Income (Fortsetzung)				
BX Thesaurierend EUR	(7.79%)	14.52%	0.43%	8.67%
BX Ausschüttend EUR	(7.79%)	14.52%	0.43%	8.67%
E Thesaurierend EUR	(8.21%)	14.01%	(0.02%)	8.17%
F Thesaurierend EUR	(7.19%)	15.26%	1.09%	9.38%
F Ausschüttend EUR	(7.19%)	15.26%	1.09%	9.38%
I Thesaurierend EUR	(7.11%)	15.37%	1.16%	9.42%
I Thesaurierend USD Hedged	(4.51%)	-	-	-
M Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	(8.35%)	6.75%	1.86%	5.14%
A Ausschüttend EUR PF	(8.35%)	6.75%	1.86%	5.14%
E Thesaurierend EUR PF	(9.03%)	6.11%	1.24%	4.51%
F Thesaurierend EUR PF	(7.79%)	7.26%	2.36%	5.62%
F Ausschüttend EUR PF	(7.79%)	7.26%	2.36%	5.62%
I Thesaurierend EUR PF	(7.58%)	7.47%	2.37%	5.81%
M Thesaurierend EUR PF	(7.14%)	7.85%	2.85%	6.21%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	(2.08%)	(1.71%)	(2.28%)	0.62%
A Thesaurierend USD Hedged PF	0.57%	0.18%	(0.96%)	0.82%
A Ausschüttend EUR PF	(2.08%)	(1.71%)	(2.28%)	-
AX Thesaurierend EUR PF	(2.49%)	(2.10%)	(2.71%)	0.28%
E Thesaurierend EUR PF	(2.57%)	(2.20%)	(2.77%)	0.21%
F Thesaurierend EUR PF	(1.50%)	(1.11%)	(1.71%)	1.16%
F Thesaurierend USD Hedged PF	1.20%	0.85%	(0.46%)	1.49%
AXA World Funds - ManTRA CORE V (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
I Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
M Thesaurierend EUR *	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged PF	(8.67%)	-	-	-
A Thesaurierend EUR Hedged PF	(8.29%)	-	-	-
A Thesaurierend USD PF	(5.68%)	-	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged PF	(7.87%)	-	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged PF	(7.47%)	-	-	-
F Thesaurierend GBP Hedged PF	(6.31%)	-	-	-
F Thesaurierend USD PF	(4.82%)	-	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged PF	(7.71%)	-	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Wertentwicklung (Fortsetzung)

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015
AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR Hedged PF	(7.30%)	-	-	-
I Thesaurierend GBP Hedged PF	(6.13%)	-	-	-
I Thesaurierend USD PF	(4.64%)	-	-	-
I Ausschüttend EUR Hedged PF	(7.30%)	-	-	-
I Ausschüttend USD PF	(4.64%)	-	-	-
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	(6.91%)	-	-	-
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	(4.38%)	-	-	-
M Thesaurierend USD PF	(3.48%)	-	-	-
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	(7.49%)	-	-	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	(7.01%)	-	-	-
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	(5.95%)	-	-	-
ZI Thesaurierend USD PF	(4.45%)	-	-	-
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	(7.01%)	-	-	-
ZI Ausschüttend USD PF	(4.45%)	-	-	-

Die Wertentwicklung wurde gemäß den Leitlinien zur Berechnung der Wertentwicklung der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 berechnet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit stellt keinen Hinweis auf aktuelle oder zukünftige Erträge dar. In den Daten zur Wertentwicklung sind die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallenden Gebühren und Aufwendungen nicht berücksichtigt.

* Diese Anteilsklassen wurden während dem Berichtszeitraum aufgelegt (Erläuterung 1d).

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Vergütungspolitik

Gemäß den für Vermögensverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Offenlegung von Vergütungen geben die folgenden Angaben einen Überblick über den Vergütungsansatz von AXA Funds Management, das die Konzernrichtlinie von AXA Investment Managers (nachfolgend „AXA IM“) übernommen hat. Weitere Informationen zur Zusammensetzung des Vergütungsausschusses und den Grundsätzen der Vergütungspolitik finden Sie auf der Website von AXA IM: www.axa-im.com/en/remuneration. Eine Kopie dieser Informationen ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Governance - Die Vergütungspolitik von AXA IM, die vom Vergütungsausschuss von AXA IM jedes Jahr überprüft und genehmigt wird, definiert die Grundsätze für die Vergütung in allen Unternehmen von AXA IM und berücksichtigt dabei die Geschäftsstrategie, die Ziele und die Risikobereitschaft von AXA IM ebenso wie die langfristigen Interessen der Anteilhaber, Kunden und Mitarbeiter von AXA IM. Der Vergütungsausschuss von AXA IM gewährleistet im Einklang mit den auf Ebene der AXA-Gruppe festgelegten und validierten Vergütungsrichtlinien und -verfahren die Konsistenz und faire Anwendung der Vergütungspolitik innerhalb von AXA IM sowie die Einhaltung der geltenden Vorschriften.

Die zentrale und unabhängige Überprüfung, ob die effektive Umsetzung der Vergütungspolitik von AXA IM den auf Ebene der AXA IM-Gruppe geltenden Verfahren und Richtlinien entspricht, wird von der Abteilung Interne Revision von AXA IM durchgeführt. Die Interne Revision legt dem Vergütungsausschuss von AXA IM jedes Jahr ihre Schlussfolgerungen vor, damit dieser seine Aufgaben wahrnehmen kann.

Diese Schlussfolgerungen enthielten keine besonderen Bemerkungen zur effektiven Umsetzung der Vergütungspolitik von AXA IM im Einklang mit den geltenden Bestimmungen.

Das Ergebnis der jährlichen Prüfung durch den Vergütungsausschuss von AXA IM wird dem Verwaltungsrat von AXA Funds Management S.A. zusammen mit den Änderungen in der Vergütungspolitik von AXA IM vorgelegt.

Die globale Vergütungspolitik wurde geprüft, um die vorgeschlagene Struktur einer aufgeschobenen Vergütung zu berücksichtigen und die Einhaltung aller geltenden Vorschriften sowie die Übereinstimmung mit den Geschäfts- und Personalstrategien von AXA IM sicherzustellen.

Quantitative Angaben - Die nachstehenden Daten beziehen sich auf AXA Investment Managers und decken alle Tochtergesellschaften der Gruppe AXA Investment Managers und Arten von Portfolios zum 31. Dezember 2018 nach Anwendung des gewichteten Schlüssels für die Verteilung des vom Fonds verwalteten Vermögens auf die Vergütungsdaten ab.

Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt¹

Festvergütung ² (in Tsd. EUR)	30,337.30
Variable Vergütung ³ (in Tsd.EUR)	35,605.24
Anzahl Mitarbeiter ⁴	2,547 einschl. 10 Mitarbeitern von AFM

¹ Ohne Sozialabgaben.

² Der Betrag der Festvergütung basiert auf der für alle Mitarbeiter von AXA IM im Geschäftsjahr geltenden Festvergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde.

³ Die variable Vergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde, besteht aus freiwilligen Leistungen, Vorauszahlungen und aufgeschobenen Leistungen, und enthält folgende Posten:

- Beträge, die für die Performance des Vorjahres gewährt und im Geschäftsjahr vollständig gezahlt wurden (nicht aufgeschobene variable Vergütung);

- Beträge, die für die Performance der Vorjahre und die Performance des Geschäftsjahrs gewährt wurden (aufgeschobene variable Vergütung);

- von der AXA-Gruppe gewährte langfristige Leistungsanreize.

⁴ Die Anzahl der Mitarbeiter umfasst sowohl unbefristete als auch befristete Arbeitsverträge, mit Ausnahme von Praktikantenverträgen, zum 31. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

Gesamtbetrag der gezahlten und/oder gewährten Vergütungen für Risikonehmer und Führungskräfte, deren Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Portfolios hat, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt ¹			
	Risikonehmer	Führungskräfte	Gesamt
Festvergütung und variable Vergütung (in Tsd. EUR) ^{2 3}	18,812.66	11,174.41	29,987.07
Anzahl Mitarbeiter ⁴	255 einschl. 2 AFM-Mitarbeitern	71 einschl. 2 AFM-Mitarbeitern	326 einschl. 4 AFM-Mitarbeitern

¹ Ohne Sozialabgaben.

² Der Betrag der Festvergütung basiert auf der für alle Mitarbeiter von AXA IM im Geschäftsjahr geltenden Festvergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde.

³ Die variable Vergütung, die anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt wurde, besteht aus freiwilligen Leistungen, Vorauszahlungen und aufgeschobenen Leistungen, und enthält folgende Posten:

- Beträge, die für die Performance des Vorjahres gewährt und im Geschäftsjahr vollständig gezahlt wurden (nicht aufgeschobene variable Vergütung);

- Beträge, die für die Performance der Vorjahre und die Performance des Geschäftsjahrs gewährt wurden (aufgeschobene variable Vergütung);

- von der AXA-Gruppe gewährte langfristige Leistungsanreize.

⁴ Anzahl der identifizierten Mitarbeiter der AXA IM-Gruppe und von AXA Funds Management SA zum 31. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Risikohinweis

Risikohinweis im Zusammenhang mit CSSF-Rundschreiben 11/512

Bei einem Großteil der Teilfonds des AXA World Funds erfolgt die Berechnung des Gesamtrisikos unter Verwendung des Commitment Approach. Davon ausgenommen sind die folgenden sechs Teilfonds, bei denen das Gesamtrisiko anhand einer Absolute VaR-Methode ermittelt wird:

- AXA World Funds - Defensive Optimal Income
- AXA World Funds - Global Optimal Income
- AXA World Funds - Optimal Income
- AXA World Funds - Optimal Absolute
- AXA World Funds - Multi Premia

Nachfolgend sind die Parameter, Merkmale und Ergebnisse für den Zeitraum vom 01. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018:

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert	Max:	Min:	Durchschnitt:	Max:	
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	1.10%	Max: 0,99% Min: 0,39% Durchschnitt: 0,59%	Max: 2,80% Min: 1,10% Durchschnitt: 1,67%	97,02%		

(1) Parameter des Verkaufsprospekts

(2) Unter Verwendung der durch die ESMA-Richtlinien 10/788 festgelegten Parameter werden die Ergebnisse mit einem Adjustierungsfaktor von 2.82863817 angegeben

(3) Die Berechnung entspricht der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente, in welchen der Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt investiert war, dividiert durch den Betrag des zu diesem Zeitpunkt verwalteten Vermögens.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Risikohinweis (Fortsetzung)

Risikohinweis im Zusammenhang mit CSSF-Rundschreiben 11/512 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)	
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert				
AXA World Funds – Global Optimal Income	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	3.40%	Max:	2,10%	Max:	5,94%
							Min:	0,96%	Min:	2,72%
							Durchschnitt:	1,40%	Durchschnitt:	3,96%
									138,01%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)	
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert				
AXA World Funds - Optimal Income	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	3.40%	Max:	2,31%	Max:	6,53%
							Min:	1,08%	Min:	3,05%
							Durchschnitt:	1,51%	Durchschnitt:	4,27%
									117,53%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)	
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert				
AXA World Funds - Optimal Absolute	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	5%	Max:	0,75%	Max:	2,12%
							Min:	0,18%	Min:	0,51%
							Durchschnitt:	0,30%	Durchschnitt:	0,85%
									201,59%	

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Risikohinweis (Fortsetzung)

Risikohinweis im Zusammenhang mit CSSF-Rundschreiben 11/512 (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum	Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)	Erreichtes Fremdkapitalniveau (3)	
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert				
AXA World Funds – Multi Premia	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 Geschäftstage	1 Jahr	7.00%	Max:	2,11%	Max:	5,97%
							Min:	1,06%	Min:	3,00%
							Durchschnitt:	1,39%	Durchschnitt:	3,93%
									2081,38%	

(1) Parameter des Verkaufsprospekts

(2) Unter Verwendung der durch die ESMA-Richtlinien 10/788 festgelegten Parameter werden die Ergebnisse mit einem Adjustierungsfaktor von 2.82863817 angegeben

(3) Die Berechnung entspricht der Summe der Nennwerte der derivativen Finanzinstrumente, in welchen der Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt investiert war, dividiert durch den Betrag des zu diesem Zeitpunkt verwalteten Vermögens.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Vorwort

Die SICAV kann mittels verschiedener Techniken Positionen ihres Wertpapierbestands an Dritte ausleihen, wobei:

- „Bilateral“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und den von AXA Investment Managers GS Limited verwalteten Sicherheiten ausgeführt wird, die bei State Street Luxembourg S.C.A. verwahrt werden.
- „Triparty“ bezeichnet den Handel, der unmittelbar mit der Gegenpartei und über einen Triparty Agent ausgeführt wird, welcher die Sicherheiten verwaltet und verwahrt.
- „CCP“ die zentrale Gegenpartei-Clearingstelle (Central Counterparties Clearing House) bezeichnet

Daten zu Kosten und Rendite

Die Rendite aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen dem betreffenden Fonds und dem Agent Lender aufgeteilt. Die Fonds erhalten 65% und der Agent Lender 35% des Ertrags, wobei der Agent Lender sämtliche Betriebskosten trägt. Der vom Fonds erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften ist in der Erläuterung „Wertpapierleihe“ (Erläuterung 20) angegeben.

Zulässige Sicherheiten

Von einem Teilfonds erhaltene Sicherheiten können verwendet werden, um sein Ausfallrisiko in Bezug auf eine Gegenpartei zu reduzieren, sofern der Teilfonds die Kriterien in Bezug auf Liquidität, Bewertung, Bonität des Emittenten, Korrelation, Risiken in Verbindung mit der Verwaltung von Sicherheiten und Durchsetzbarkeit einhält, die in den regelmäßigen Rundschreiben der CSSF genannt sind. Insbesondere müssen Sicherheiten die folgenden Bedingungen erfüllen:

- Alle erhaltenen Sicherheiten mit Ausnahme von Barmitteln sollten hochwertig und hoch liquide sein und auf einem geregelten Markt oder in einem multilateralen Handelssystem mit transparenten Preisen gehandelt werden, damit sie schnell zu einem Preis verkauft werden können, der nahe an der vor dem Verkauf festgestellten Bewertung liegt;
- Sie sollten täglich anhand ihres „Mark-to-market“-Preises bewertet werden, und Vermögenswerte, die eine hohe Preisvolatilität aufweisen, sollten nicht als Sicherheiten angenommen werden, sofern keine angemessenen konservativen Abschläge angewendet werden; Nachschussforderungen werden gemäß den Bestimmungen der Sicherheitenvereinbarungen gestellt.
- Sie sollten von einem Emittenten begeben werden, der von der Gegenpartei unabhängig ist und voraussichtlich keine hohe Korrelation mit der Entwicklung des Kontrahenten aufweisen wird;

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Vorwort (Fortsetzung)

- Sie sollten hinreichend nach Ländern, Märkten und Emittenten diversifiziert sein und sollten nicht zu einem Gesamtengagement von mehr als 20% ihres Nettovermögenswerts in einem bestimmten Emittenten führen. Abweichend davon kann ein Teilfonds vollständig durch unterschiedliche Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente besichert sein, die von einem Mitgliedstaat, einer oder mehreren seiner Gebietskörperschaften, einem dritten souveränen Land wie z.B. Kanada, Japan, Norwegen, die Schweiz und die Vereinigten Staaten von Amerika oder von einer internationalen Einrichtung öffentlich-rechtlichen Charakters, der mindestens ein Mitgliedstaat der EU angehört (z.B. die Europäische Investitionsbank) begeben oder garantiert werden, sofern diese Wertpapiere aus mindestens sechs unterschiedlichen Emissionen stammen und die Wertpapiere aus einer Emission nicht mehr als 30% des diesem Teilfonds zuzurechnenden Nettovermögens ausmachen. Die Sicherheiten müssen außerdem die Obergrenzen einhalten, die im Abschnitt „b) Beschränkungen hinsichtlich der Kontrolle“ aufgeführt sind;
- Die vom Teilfonds erhaltenen finanziellen Sicherheiten werden bei der Verwahrstelle oder, sofern dies nicht möglich ist, bei einer externen Verwahrstelle (wie beispielsweise Euroclear Bank SA/NV), die einer Aufsicht unterliegt und nicht mit dem Sicherheitengeber verbunden ist, verwahrt. Sie sollten von der Gesellschaft jederzeit ohne Bezugnahme auf oder Zustimmung der Gegenpartei vollständig für den Teilfonds verwertet werden können.

Zulässige Vermögenswerte

Soweit dies den vorstehenden Bedingungen entspricht, können Sicherheiten aus (i) Staatsanleihen aus OECD-Ländern, und/oder (ii) Direktanlagen in Anleihen, die von erstklassigen Emittenten begeben oder garantiert werden und eine angemessene Liquidität bieten, oder Aktien, die an einem geregelten Markt eines EU-Mitgliedstaats oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder an diesen gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem Hauptindex enthalten sind, bestehen.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren

	AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Eurozone* EUR	AXA World Funds – Framlington Europe EUR
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	6.50%	1.73%	4.92%	9.88%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	36,657,583	3,864,764	42,265,658	70,873,108
Anteil des verwalteten Vermögens	6.64%	1.77%	4.92%	10.01%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	27,761,556	4,058,002	42,784,179	39,676,863
Aktien	11,239,806	-	4,158,547	36,387,475
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	3,864,764	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	36,657,583	-	42,265,658	70,873,108
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	20,322	-
ein Monat bis drei Monate	1,881,207	-	1,681,839	3,027,624
drei Monate bis ein Jahr	93,623	2,350,865	1,914,450	410,192
mehr als ein Jahr	25,786,726	1,707,137	39,167,568	36,239,047
offene Transaktionen	11,239,806	-	4,158,547	36,387,475

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds – Framlington Emerging Markets USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	11.31%	5.69%	0.15%	6.22%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	26,467,653	22,522,798	1,162,192	13,877,373
Anteil des verwalteten Vermögens	11.25%	5.67%	0.15%	6.14%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	11,877,459	21,222,631	1,071,799	11,180,544
Aktien	16,668,369	2,541,846	155,574	3,552,159
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	26,467,653	22,522,798	1,162,192	13,877,373
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	573,702	1,984,302	-	961,120
ein Monat bis drei Monate	165,112	-	-	25,714
drei Monate bis ein Jahr	11,138,645	19,238,329	1,071,799	10,193,710
mehr als ein Jahr	16,668,369	2,541,846	155,574	3,552,159
offene Transaktionen	-	-	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)* USD	AXA World Funds – Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds – Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	3.47%	9.75%	4.26%	1.12%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	1,812,008	99,015,227	7,003,245	705,681
Anteil des verwalteten Vermögens	3.38%	9.83%	4.09%	1.11%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,879,161	90,386,975	6,885,469	455,086
Aktien	42,745	18,101,636	490,227	312,372
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	1,812,008	99,015,227	7,003,245	705,681
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	102,649	173,034	-	-
drei Monate bis ein Jahr	359,712	22,602,629	-	-
mehr als ein Jahr	1,416,800	67,611,312	6,885,469	455,086
offene Transaktionen	42,745	18,101,636	490,227	312,372

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Framlington Italy	AXA World Funds – Framlington Robotech*	AXA World Funds – Framlington Switzerland	AXA World Funds – Framlington Talents Global
	EUR	USD	CHF	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	4.38%	6.44%	25.13%	7.78%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	13,793,355	52,061,924	32,982,622	9,957,207
Anteil des verwalteten Vermögens	4.44%	6.26%	24.88%	7.65%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	4,684,613	48,410,513	18,843,939	6,672,282
Aktien	10,278,739	6,877,503	16,524,636	3,962,918
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	8,128,809	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	13,793,355	43,933,115	32,982,622	9,957,207
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	162,438	-	956,797	376,047
drei Monate bis ein Jahr	93,921	20,543,276	760,155	928,392
mehr als ein Jahr	4,428,254	27,867,237	17,126,987	5,367,843
offene Transaktionen	10,278,739	6,877,503	16,524,636	3,962,918

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity	AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)
	USD	USD	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	1.82%	2.19%	0.96%	13.90%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	3,912,164	2,804,041	34,372,483	28,162,824
Anteil des verwalteten Vermögens	1.85%	2.20%	0.96%	14.24%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	3,402,939	2,806,475	34,021,953	26,732,296
Aktien	737,885	57,926	1,151,923	2,299,893
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	2,333,567
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	3,912,164	2,804,041	34,372,483	25,829,257
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	7,806	2,869
eine Woche bis ein Monat	-	-	6,039	2,220
ein Monat bis drei Monate	281,750	80,380	1,325,173	170,413
drei Monate bis ein Jahr	25,604	1,230,950	7,623,622	733,319
mehr als ein Jahr	3,095,585	1,495,145	25,059,313	25,823,475
offene Transaktionen	737,885	57,926	1,151,923	2,299,893

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro 5-7 EUR	AXA World Funds – Euro 7-10 EUR	AXA World Funds – Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds – Euro Bonds 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	24.14%	24.38%	12.77%	25.12%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	162,495,187	62,945,130	3,712,250	130,568,306
Anteil des verwalteten Vermögens	24.20%	24.36%	12.74%	25.02%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	148,309,759	47,105,874	2,517,858	113,779,530
Aktien	19,788,074	19,267,801	1,433,821	21,858,566
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	23,007,685	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	7,660,430	-	-
mehr als ein Jahr	16,237,751	29,182,119	1,383,863	18,038,003
offene Transaktionen	123,249,751	26,102,581	2,328,387	112,530,303
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	25,469	10,079	-	11,495
eine Woche bis ein Monat	580,832	49,562	-	159,647
ein Monat bis drei Monate	512,575	150,544	-	1,350,575
drei Monate bis ein Jahr	4,759,689	3,963,687	30,200	15,003,864
mehr als ein Jahr	142,431,194	42,932,002	2,487,658	97,253,949
offene Transaktionen	19,788,074	19,267,801	1,433,821	21,858,566

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Euro Credit Plus* EUR	AXA World Funds – Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds – Euro Government Bonds EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	4.14%	5.77%	5.85%	26.02%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	17,243,421	40,787,794	7,288,157	158,570,156
Anteil des verwalteten Vermögens	4.34%	5.77%	5.84%	26.10%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	17,716,157	38,812,731	7,078,069	116,185,077
Aktien	5,235	3,817,477	388,857	51,617,755
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	12,528,030
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	13,308,330
mehr als ein Jahr	-	-	-	49,530,258
offene Transaktionen	17,243,421	40,787,794	7,288,157	83,203,538
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	11,324	-	8,594	1,153
eine Woche bis ein Monat	8,761	-	6,649	892
ein Monat bis drei Monate	169,128	1,376,914	276,566	17,216
drei Monate bis ein Jahr	3,114,121	3,568,163	1,700,162	1,834,824
mehr als ein Jahr	14,412,823	33,867,654	5,086,098	114,330,992
offene Transaktionen	5,235	3,817,477	388,857	51,617,755

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro Inflation Bonds*	AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds – European High Yield Bonds	AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b) EUR
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	35.27%	3.26%	6.44%	9.58%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	57,483,816	8,063,455	5,277,009	40,519,826
Anteil des verwalteten Vermögens	35.45%	3.26%	6.40%	9.59%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	50,957,513	8,223,385	5,024,127	31,710,466
Aktien	9,814,417	2,051	434,909	10,841,671
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	3,530,161	-	-	23,572,452
mehr als ein Jahr	15,416,112	-	-	-
offene Transaktionen	38,537,543	8,063,455	5,277,009	16,947,374
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	11,650	6,627	1,104
eine Woche bis ein Monat	-	9,014	5,128	854
ein Monat bis drei Monate	-	342,267	110,637	1,964,902
drei Monate bis ein Jahr	1,457,712	1,916,599	581,678	292,110
mehr als ein Jahr	49,499,801	5,943,855	4,320,057	29,451,496
offene Transaktionen	9,814,417	2,051	434,909	10,841,671

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Credit Bonds*	AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds – Global High Yield Bonds
	USD	USD	USD	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	0.84%	1.12%	4.44%	2.79%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	722,924	2,742,941	4,071,473	26,404,576
Anteil des verwalteten Vermögens	0.84%	1.11%	4.46%	2.81%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	745,360	2,797,937	4,202,663	26,191,821
Aktien	-	-	-	974,527
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	722,924	2,742,941	4,071,473	26,404,576
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	3,807	965	47,764
eine Woche bis ein Monat	-	2,946	746	36,955
ein Monat bis drei Monate	172,540	56,867	146,531	732,630
drei Monate bis ein Jahr	169,210	337,504	405,607	4,926,599
mehr als ein Jahr	403,610	2,396,813	3,648,814	20,447,873
offene Transaktionen	-	-	-	974,527

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Inflation Bonds*	AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	AXA World Funds – Global Strategic Bonds	AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
	EUR	USD	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	51.79%	2.19%	23.79%	0.49%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	1,121,187,090	2,658,764	95,116,572	1,349,991
Anteil des verwalteten Vermögens	53.45%	2.18%	24.05%	0.48%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,001,075,484	2,712,070	77,250,801	1,394,739
Aktien	164,361,411	-	22,737,684	-
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	87,078,116	-	38,796,927	-
mehr als ein Jahr	337,999,103	-	8,876,151	-
offene Transaktionen	696,109,871	2,658,764	47,443,494	1,349,991
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	9,017	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	6,977	-
ein Monat bis drei Monate	74,486,836	613,177	3,065,588	-
drei Monate bis ein Jahr	6,241,503	285,869	957,328	154,363
mehr als ein Jahr	920,347,145	1,813,024	73,211,891	1,240,376
offene Transaktionen	164,361,411	-	22,737,684	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds – US High Yield Bonds USD	AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds – Defensive Optimal Income EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	4.39%	1.94%	9.14%	0.32%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	9,386,835	47,169,182	89,230,814	1,837,936
Anteil des verwalteten Vermögens	4.38%	1.93%	9.43%	0.14%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	9,638,382	48,507,048	88,658,940	1,389,164
Aktien	-	175,907	3,028,373	566,414
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	9,386,835	47,169,182	89,230,814	1,837,936
Währungen ²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	20,845	74,520	37,911	-
eine Woche bis ein Monat	16,128	57,657	29,333	-
ein Monat bis drei Monate	311,333	1,176,685	1,559,451	85,754
drei Monate bis ein Jahr	1,722,112	6,264,230	13,301,918	-
mehr als ein Jahr	7,567,964	40,933,956	73,730,327	1,303,410
offene Transaktionen	-	175,907	3,028,373	566,414

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global 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	10.78%	17.75%	6.95%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte			
Absoluter Betrag	117,699,731	129,723,346	6,631,674
Anteil des verwalteten Vermögens	10.77%	19.10%	6.94%
Typ und Qualität der Sicherheiten ¹			
Bankeinlagen	-	-	-
Anleihen	81,889,704	86,407,051	6,482,611
Aktien	43,457,158	52,056,462	758,615
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	66,679,377	33,272,832	1,409,074
mehr als ein Jahr	-	-	-
offene Transaktionen	51,020,354	96,450,514	5,222,600
Währungen ²			
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)			
weniger als ein Tag	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	6,691	1,876	-
eine Woche bis ein Monat	5,177	1,451	-
ein Monat bis drei Monate	1,764,052	2,328,908	84,556
drei Monate bis ein Jahr	4,058,179	1,123,786	1,519
mehr als ein Jahr	76,055,605	82,951,030	6,396,536
offene Transaktionen	43,457,158	52,056,462	758,615

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

¹ Für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhält der Teilfonds Sicherheiten in Form von Schuldverschreibungen mit Investment-Grade-Rating und börsennotierten Aktien.

² Die vom Teilfonds für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden in den folgenden Währungen gehalten: CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, SEK und USD.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien

		AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Eurozone*	AXA World Funds – Framlington Europe EUR
1	Name	NATIXIS PARIS	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	21,352,617 France	3,864,764 United Kingdom	18,794,145 France	34,365,013 France
2	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	10,806,851 United Kingdom	-	18,396,805 United Kingdom	19,887,652 United Kingdom
3	Name	BANCO SANTANDER S.A	-	HSBC PLC LONDON	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	4,498,115 Spain	-	4,182,068 United Kingdom	8,635,632 United Kingdom
4	Name	-	-	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	892,640 United Kingdom	4,461,320 Netherlands
5	Name	-	-	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	-	3,523,491 United Kingdom

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds – Framlington Emerging Markets USD
1	Name	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUI- TES	NATIXIS PARIS	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	10,931,199 Netherlands	22,522,798 France	1,162,192 United Kingdom	10,909,186 France
2	Name	NATIXIS PARIS	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	6,511,795 France	- -	- -	2,968,187 United Kingdom
3	Name	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,749,710 United Kingdom	- -	- -	- -
4	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,752,796 United Kingdom	- -	- -	- -
5	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,617,814 United Kingdom	- -	- -	- -
6	Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,575,097 United Kingdom	- -	- -	- -
7	Name	HSBC PLC LONDON	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	329,242 United Kingdom	- -	- -	- -

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

	AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)* USD	AXA World Funds – Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds – Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
1	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	NATIXIS PARIS 1,147,074 France	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES 18,988,785 United Kingdom	HSBC PLC LONDON 7,003,245 United Kingdom
2	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES 664,934 United Kingdom	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES 13,973,320 United Kingdom	- - - UBS AG EQUITIES 283,974 United Kingdom
3	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 13,927,761 United Kingdom	- - -
4	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	RBC EUROPE LTD 11,723,528 United Kingdom	- - -
5	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES 9,599,428 United Kingdom	- - -
6	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	ZURCHER KANTONALBANK FI 7,677,485 Switzerland	- - -
7	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME 6,320,695 United Kingdom	- - -
8	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME 6,269,950 United Kingdom	- - -
9	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES 4,766,037 United Kingdom	- - -
10	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES 4,138,147 United Kingdom	- - -

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

	AXA World Funds – Framlington Italy	AXA World Funds – Framlington Robotech*	AXA World Funds – Framlington Switzerland	AXA World Funds – Framlington Talents Global
	EUR	USD	CHF	EUR
1	Name UBS AG EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	4,973,540 United Kingdom	10,860,115 France	4,268,316 France
2	Name J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,384,788 United Kingdom	10,095,661 United Kingdom	3,081,826 United Kingdom
3	Name ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	BANCO SANTANDER S.A	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	2,420,640 Netherlands	7,870,389 United Kingdom	1,526,253 United Kingdom
4	Name NATIXIS PARIS	-	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	BANCO SANTANDER S.A
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	1,843,750 France	2,884,070 Netherlands	1,080,812 Spain
5	Name CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	678,662 United Kingdom	1,272,387 United Kingdom	-
7	Name SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN EQUITIES	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	491,975 Sweden	-	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity	AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b) EUR
		USD	USD	EUR	EUR
1	Name	NATIXIS PARIS	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,198,002 France	1,100,353 United Kingdom	9,591,052 Switzerland	11,726,465 Switzerland
2	Name	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	445,166 Netherlands	718,797 United Kingdom	7,875,006 United Kingdom	8,240,534 United Kingdom
3	Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	268,996 United Kingdom	589,361 United Kingdom	5,736,266 United Kingdom	2,811,453 United Kingdom
4	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	395,530 United Kingdom	4,679,163 United Kingdom	2,333,567 France
5	Name	-	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	2,728,616 United Kingdom	1,002,820 United Kingdom
6	Name	-	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	2,017,934 United Kingdom	908,848 France
7	Name	-	-	BANCO SANTANDER S.A	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	1,039,280 Spain	831,205 United Kingdom
8	Name	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	-	-	705,166 United Kingdom	307,932 United Kingdom

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

		AXA World Funds – Euro 5–7 EUR	AXA World Funds – Euro 7–10 EUR	AXA World Funds – Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds – Euro Bonds EUR
1	Name	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	47,476,487	39,032,995	3,289,361	37,605,696
	Land der Gegenpartei	France	France	France	United Kingdom
2	Name	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	34,702,698	8,736,538	321,880	36,202,946
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	France
3	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	29,992,571	3,523,431	101,009	14,549,468
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	France	United Kingdom
4	Name	ZURCHER KANTONALBANK FI	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	24,510,991	3,501,957	-	12,903,420
	Land der Gegenpartei	Switzerland	France	-	Switzerland
5	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	15,329,530	3,004,325	-	10,474,284
	Land der Gegenpartei	France	United Kingdom	-	United Kingdom
6	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	-	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	8,903,188	2,453,380	-	6,646,771
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	France
7	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	861,213	1,493,240	-	4,380,171
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	Switzerland	-	United Kingdom
8	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	718,509	1,099,715	-	4,018,280
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-	United Kingdom
9	Name	-	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	-	BANCO SANTANDER S.A
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	99,549	-	2,678,953
	Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	-	Spain
10	Name	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	1,008,344
	Land der Gegenpartei	-	-	-	United Kingdom

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Euro Credit Plus* EUR	AXA World Funds – Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds – Euro Government Bonds EUR	
1	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 3,958,363 United Kingdom	SOCIETE GENER- ALE PARIS EQUITIES 8,374,756 France	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 3,004,063 United Kingdom	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES 111,634,483 France
2	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	BNP PARIBAS FIXED INCOME 3,901,464 France	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQ- UITIES 7,511,751 United Kingdom	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME 1,460,136 United Kingdom	ZURCHER KANTONALBANK FI 21,633,393 Switzerland
3	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 2,698,401 United Kingdom	BNP PARIBAS FIXED INCOME 6,613,377 France	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 1,181,671 United Kingdom	BANCO SANTANDER S.A 6,992,951 Spain
4	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME 1,621,238 United Kingdom	J.P. MORGAN SE- CURITIES FIXED IN- COME 3,504,117 United Kingdom	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME 943,372 United Kingdom	BNP PARIBAS FIXED INCOME 6,967,837 France
5	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME 1,616,622 United Kingdom	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 3,193,833 United Kingdom	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME 698,915 United Kingdom	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME 5,281,269 United Kingdom
6	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME 1,418,473 United Kingdom	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LON- DON FIXED INCOME 3,176,967 United Kingdom	- - -	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME 5,020,513 United Kingdom
7	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 1,222,198 United Kingdom	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME 2,887,405 Netherlands	- - -	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 636,773 United Kingdom
8	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME 806,662 Netherlands	BANCO SANTAN- DER S.A 1,988,287 Spain	- - -	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 402,937 United Kingdom
9	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	ZURCHER KANTON- ALBANK FI 1,018,462 Switzerland	- - -	- - -
10	Name Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- - -	ING BANK AMSTER- DAM FIXED INCOME 1,011,872 Netherlands	- - -	- - -

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro Inflation Bonds*	AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds – European High Yield Bonds	AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b) EUR	
	EUR	EUR	EUR	EUR	
1	Name SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	24,212,706 France	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 4,072,355 United Kingdom	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 2,316,672 United Kingdom	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES 23,572,452 France
2	Name DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	12,422,159 United Kingdom	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME 1,960,882 United Kingdom	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 1,336,930 United Kingdom	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 7,161,669 United Kingdom
3	Name BANCO SANTANDER S.A. Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	10,944,263 Spain	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME 1,096,418 United Kingdom	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME 682,728 United Kingdom	ZURCHER KANTONALBANK FI 5,177,715 Switzerland
4	Name ZURCHER KANTONALBANK FI Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	6,844,772 Switzerland	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME 635,372 United Kingdom	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES 515,002 United Kingdom	mitsubishi UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME 3,399,688 United Kingdom
5	Name ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	3,059,916 Netherlands	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME 298,428 Netherlands	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME 425,677 United Kingdom	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME 404,719 Netherlands
6	Name - Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	- -	- -	BARCLAYS BANK FIXED INCOME 385,922 United Kingdom
7	Name - Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	- -	- -	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES 214,559 United Kingdom
8	Name - Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	- -	- -	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME 203,102 United Kingdom

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Credit Bonds* USD	AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds – Global High Yield Bonds USD
1	Name BRACLAYS BANK FIXED INCOME	BRACLAYS BANK FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BRACLAYS BANK FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	558,669 United Kingdom	1,330,952 United Kingdom	1,316,890 United Kingdom
2	Name RBC EUROPE LTD	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	164,255 United Kingdom	729,692 United Kingdom	1,158,617 United Kingdom
3	Name -	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	682,297 Netherlands	860,907 United Kingdom
4	Name -	-	NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	397,882 United Kingdom	948,546 United Kingdom
5	Name -	-	BRACLAYS BANK FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	337,177 United Kingdom	939,097 United Kingdom
6	Name -	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	- -	917,961 United Kingdom
7	Name -	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	- -	- -	702,815 United Kingdom

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Inflation Bonds* EUR	AXA World Funds – Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds – Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds – US Credit Short Duration IG USD
1	Name SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	425,810,970 France	1,676,154 United Kingdom	47,673,077 France
2	Name CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	269,781,086 United Kingdom	17,890,846 Switzerland	-
3	Name SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	247,756,095 United Kingdom	11,333,134 United Kingdom	-
4	Name ZURCHER KANTONALBANK FI	-	ING BANK LONDON EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	89,378,529 Switzerland	10,273,491 United Kingdom	-
5	Name DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	53,188,119 United Kingdom	4,793,973 United Kingdom	-
6	Name ING BANK LONDON EQUITIES	-	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	16,918,985 United Kingdom	3,152,051 United Kingdom	-
7	Name ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	9,859,728 Netherlands	-	-
8	Name BANCO SANTANDER S.A	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen Land der Gegenpartei	8,493,578 Spain	-	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter 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 – Emerging Markets Short Duration Bonds	AXA World Funds – Defense Optimal income
		USD	USD	USD	EUR
1	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	7,286,622	26,049,872	24,434,435	973,353
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	Switzerland	France
2	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,100,213	16,791,710	13,252,595	455,862
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
3	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,325,422	8,896,635	243,831
	Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
4	Name	-	NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,002,178	8,042,106	164,890
	Land der Gegenpartei	-	United Kingdom	United Kingdom	Netherlands
5	Name	-	-	NOMURA INTERANTIONAL PLC FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	7,812,392	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
6	Name	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	7,240,876	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
7	Name	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,892,142	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
8	Name	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	5,694,314	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
9	Name	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	4,357,753	-
	Land der Gegenpartei	-	-	United Kingdom	-
10	Name	-	-	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,607,565	-
	Land der Gegenpartei	-	-	France	-

Zusätzlicher ungeprüfter 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	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BANCO SANTANDER S.A
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	66,679,377	33,272,832	4,104,098
	Land der Gegenpartei	France	France	Spain
2	Name	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	17,619,534	25,399,101	1,409,074
	Land der Gegenpartei	France	France	France
3	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BANCO SANTANDER S.A	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	14,990,819	19,101,929	944,897
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	Spain	France
4	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,009,397	17,585,878	173,605
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	United Kingdom
5	Name	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,944,424	9,763,378	-
	Land der Gegenpartei	UNITED KINGDOM	UNITED KINGDOM	-
6	Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,690,554	9,524,355	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-
7	Name	BARCLAYS BANK FIXED INCOME	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,338,956	5,163,125	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-
8	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,224,865	3,653,694	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-
9	Name	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	633,234	3,046,488	-
	Land der Gegenpartei	Netherlands	Netherlands	-
10	Name	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	568,574	1,096,574	-
	Land der Gegenpartei	United Kingdom	United Kingdom	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte	
Absoluter Betrag	866,298
Anteil des verwalteten Vermögens	1.37%
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)	
weniger als ein Tag	-
ein Tag bis eine Woche	-
eine Woche bis ein Monat	-
ein Monat bis drei Monate	866,298
drei Monate bis ein Jahr	-
mehr als ein Jahr	-
offene Transaktionen	-

Zum 31. Dezember 2018 wurden von keinem Teilfonds Barmittelsicherheiten erhalten; daher wurden keine Barmittelsicherheiten reinvestiert.

Top 10 der Gegenparteien

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
Name	BARCLAYS BANK PLC
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	866,298
Währung	USD
Land der Gegenpartei	United Kingdom

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

		AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Eurozone*	AXA World Funds – Framlington Europe
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	21,003,930	2,725,895	16,259,898	27,815,607
2	Name	Republic of Austria Government Bond	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,124,814	1,332,107	11,502,349	3,027,624
3	Name	Denmark Government Bond	-	United States Treasury Note/Bond	Denmark Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,877,173	-	6,325,074	3,021,132
4	Name	Svenska Cellulosa AB SCA	-	European Investment Bank	Svenska Cellulosa AB SCA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,495,802	-	4,391,188	2,405,530
5	Name	Bundesobligation	-	Republic of Austria Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	942,246	-	1,781,951	2,005,434
6	Name	Swedish Match AB	-	Denmark Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	837,948	-	1,687,680	1,983,608
7	Name	TOTAL SA	-	Equinor ASA	Koninklijke Philips NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	832,123	-	1,536,973	1,769,397
8	Name	Volkswagen AG	-	Boliden AB	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	822,258	-	572,262	1,727,242
9	Name	Akzo Nobel NV	-	Carlsberg A/S	Deutsche Lufthansa AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	807,038	-	484,233	1,559,987
10	Name	Siemens AG	-	Kingdom of Belgium Government Bond	Bouygues SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	800,826	-	408,502	1,392,135

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds – Framlington Emerging Markets USD
1	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Japan Government Thirty Year Bond	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	5,642,634	17,258,259	1,071,799	8,778,159
2	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Republic of Austria Government Bond	Shire PLC	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,221,717	1,984,302	81,090	961,120
3	Name	Facebook Inc	Denmark Government Bond	Goldcorp Inc	Denmark Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,027,560	1,980,047	25,696	959,060
4	Name	Koninklijke Philips NV	Svenska Cellulosa AB SCA	Emera Inc	Svenska Cellulosa AB SCA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	958,342	1,576,582	19,776	763,636
5	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Swedish Match AB	Canadian Pacific Railway Ltd	Swedish Match AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	886,727	883,870	18,941	428,113
6	Name	Alphabet Inc	Abbott Laboratories	Magna International Inc	Bundesobligation
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	782,894	72,270	9,733	258,795
7	Name	Volkswagen AG	SSAB AB	Cameco Corp	TOTAL SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	776,270	7,332	337	228,549
8	Name	Orange SA	Raytheon Co	-	Volkswagen AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	765,183	1,608	-	225,840
9	Name	Airbus SE	Alfa Laval AB	-	Akzo Nobel NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	765,179	150	-	221,659
10	Name	ConocoPhillips	Bristol-Myers Squibb Co	-	Siemens AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	765,177	34	-	219,953

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)* USD	AXA World Funds – Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds – Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
1	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	European Investment Bank	United States Treasury Bill
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,321,792	21,127,216	6,885,469	(1,008,079)
2	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Shire PLC	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	351,715	20,333,209	490,227	264,867
3	Name	Denmark Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	-	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	103,005	17,519,185	-	190,219
4	Name	Republic of Austria Government Bond	Japan Government Thirty Year Bond	-	Biogen Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	102,649	13,857,417	-	19,878
5	Name	Boliden AB	Netherlands Government Bond	-	Tapestry Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	34,927	11,708,290	-	19,878
6	Name	SSAB AB	United States Treasury Note/Bond	-	Goldcorp Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,772	5,159,015	-	19,878
7	Name	eBay Inc	Koninklijke Philips NV	-	American Electric Power Co Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	30	1,168,347	-	19,878
8	Name	Swedish Match AB	Deutsche Lufthansa AG	-	Devon Energy Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	16	1,119,968	-	19,877
9	Name	-	TOTAL SA	-	Coca-Cola Co/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	1,075,939	-	19,877
10	Name	-	Volkswagen AG	-	WEC Energy Group Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	1,063,184	-	19,877

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – Framlington Italy	AXA World Funds – Framlington Robotech*	AXA World Funds – Framlington Switzerland	AXA World Funds – Framlington Talents Global
	EUR	USD	CHF	EUR
1 Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,213,539	28,275,000	8,864,059	4,545,678
2 Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,283,705	19,401,502	4,430,767	1,076,497
3 Name	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	Republic of Austria Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	456,047	702,309	2,566,904	674,862
4 Name	Koninklijke Philips NV	TOTAL SA	Republic of Austria Government Bond	Denmark Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	409,940	660,448	956,797	375,241
5 Name	Volkswagen AG	Volkswagen AG	Denmark Government Bond	Svenska Cellulosa AB SCA
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	399,904	659,193	954,746	298,779
6 Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Akzo Nobel NV	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bouygues SA
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	382,064	645,705	920,629	215,728
7 Name	Biogen Inc	Siemens AG	Svenska Cellulosa AB SCA	Mondi PLC
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	348,145	638,530	760,201	215,727
8 Name	Tapestry Inc	Sanofi	Koninklijke Philips NV	TELUS Corp
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	348,143	618,931	720,494	215,727
9 Name	Goldcorp Inc	Koninklijke Philips NV	Bouygues SA	Fortis Inc/Canada
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	348,142	614,295	706,696	215,726
10 Name	American Electric Power Co Inc	ArcelorMittal	Mondi PLC	Franco-Nevada Corp
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	348,139	612,579	706,695	215,726

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds – Global Factors – Sustainable Equity	AXA World Funds – Asian Short Duration – Bonds	AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b)
		USD	USD	EUR	EUR
1	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,474,038	2,087,249	16,102,436	7,397,043
2	Name	Republic of Austria Government Bond	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	281,750	641,593	6,728,644	7,263,936
3	Name	Denmark Government Bond	European Financial Stability Facility	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	281,146	57,954	5,818,186	6,579,745
4	Name	Svenska Cellulosa AB SCA	Hermes International	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	223,858	54,374	3,616,149	4,647,996
5	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	European Investment Bank	European Investment Bank	Pernod Ricard SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	151,436	19,678	1,061,681	820,840
6	Name	Swedish Match AB	UCB SA	Pernod Ricard SA	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	125,500	3,553	671,363	444,723
7	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	-	Swedish Match AB	Swedish Match AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	124,978	-	321,697	414,611
8	Name	United States Treasury Note/Bond	-	Republic of Austria Government Bond	Finland Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	84,619	-	312,151	125,658
9	Name	Koninklijke Philips NV	-	Sweden Government Bond	Novartis AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	31,162	-	253,299	116,272
10	Name	Orange SA	-	Dutch Treasury Certificate	Anheuser-Busch InBev SA/NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	31,162	-	126,158	115,672

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro 5–7 EUR	AXA World Funds – Euro 7–10 EUR	AXA World Funds – Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds – Euro Bonds EUR
1 Name	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	Bundesanleihe 45,136,558	Bundesanleihe 28,400,536	Bundesanleihe 2,023,933	Bundesanleihe 50,671,871
2 Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	28,869,422	12,785,367	415,212	42,320,781
3 Name	Kingdom of Belgium Government Bond	Novartis AG	Novartis AG	United States Treasury Note/Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	18,612,477	1,914,335	163,896	8,399,201
4 Name	Swiss Confederation Government Bond	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Anheuser-Busch InBev SA/NV	United Kingdom Gilt Inflation Linked
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,046,505	1,904,457	163,050	6,256,630
5 Name	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	Swatch Group AG/The	European Investment Bank
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	15,310,560	1,830,071	137,273	2,023,028
6 Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Swatch Group AG/The	Orange SA	Novartis AG
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	9,627,650	1,603,370	135,706	1,693,666
7 Name	European Investment Bank	Orange SA	STMicroelectronics NV	Anheuser-Busch InBev SA/NV
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	4,461,888	1,585,076	108,334	1,684,925
8 Name	European Union	European Investment Bank	Capgemini SE	Republic of Austria Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,466,136	1,529,437	97,108	1,438,184
9 Name	European Stability Mechanism	STMicroelectronics NV	Telia Co AB	Swatch Group AG/The
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,835,292	1,265,366	71,182	1,418,545
10 Name	Novartis AG	Capgemini SE	E.ON SE	Orange SA
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,955,445	1,134,242	60,419	1,402,360

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Euro Credit Plus* EUR	AXA World Funds – Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds – Euro Government Bonds EUR
1	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	7,541,831	17,030,252	3,219,704	63,891,471
2	Name	German Treasury Bill	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	3,097,685	8,056,284	1,624,777	24,679,025
3	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	European Investment Bank	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,837,184	5,326,827	1,123,007	11,807,461
4	Name	European Investment Bank	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,822,481	2,635,778	722,731	9,262,979
5	Name	United States Treasury Note/Bond	European Investment Bank	Sweden Government Bond	Novartis AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	905,635	1,701,435	246,911	5,562,305
6	Name	Finland Government Bond	Republic of Austria Government Bond	Dutch Treasury Certificate	Anheuser-Busch InBev SA/NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	578,837	1,422,507	132,106	5,533,601
7	Name	Sweden Government Bond	Netherlands Government Bond	TOTAL SA	Swatch Group AG/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	325,347	850,733	38,069	4,658,760
8	Name	Republic of Austria Government Bond	Kingdom of Belgium Government Bond	Volkswagen AG	Orange SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	325,298	830,049	37,617	4,605,605
9	Name	Dutch Treasury Certificate	Sweden Government Bond	Akzo Nobel NV	STMicroelectronics NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	171,167	783,619	36,921	3,676,656
10	Name	European Stability Mechanism	Orange SA	Siemens AG	Capgemini SE
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	100,675	269,180	36,637	3,295,705

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds – Euro Inflation Bonds*	AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds – European High Yield Bonds	AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT	German Treasury Bill	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	25,798,580	3,928,512	1,449,772	13,413,672
2	Name	French Republic Government Bond OAT	European Investment Bank	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Japan Government Ten Year Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	12,508,051	1,535,919	1,403,812	7,204,464
3	Name	United States Treasury Note/Bond	German Treasury Bill	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	8,843,543	1,276,192	877,693	5,307,909
4	Name	European Investment Bank	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,597,691	931,715	566,939	2,892,217
5	Name	Orange SA	Sweden Government Bond	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	990,271	334,716	393,371	2,408,269
6	Name	Swatch Group AG/The	Dutch Treasury Certificate	Sweden Government Bond	Novartis AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	979,962	173,998	194,982	1,174,522
7	Name	Anheuser-Busch InBev SA/NV	European Stability Mechanism	Dutch Treasury Certificate	Anheuser-Busch InBev SA/NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	814,515	37,245	-	1,168,461
8	Name	European Financial Stability Facility	Denmark Government Bond	TOTAL SA	Swatch Group AG/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	795,747	5,088	39,655	983,732
9	Name	STMicroelectronics NV	UCB SA	Volkswagen AG	Orange SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	763,177	2,051	39,185	972,508
10	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	-	Akzo Nobel NV	STMicroelectronics NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	744,589	-	38,460	776,353

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Credit Bonds* USD	AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds – Global High Yield Bonds USD	
1	Name European Investment Bank	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	French Republic Government Bond OAT	European Investment Bank	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	219,680	863,864	1,388,858	6,260,920
2	Name France Treasury Bill BTF	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	German Treasury Bill	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	173,108	847,951	1,385,867	5,566,953
3	Name Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	European Investment Bank	Deutsche Bundesrepublik Coupon Strips	United Kingdom Gilt Inflation Linked	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	172,066	528,536	568,492	5,276,542
4	Name Sweden Government Bond	United States Treasury Note/Bond	Finland Government Bond	United States Treasury Note/Bond	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	137,072	304,509	472,797	3,904,182
5	Name United States Treasury Note/Bond	Sweden Government Bond	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	43,434	109,394	201,504	3,010,085
6	Name -	European Stability Mechanism	United States Treasury Note/Bond	Sweden Government Bond	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	85,154	77,143	1,372,333
7	Name -	Dutch Treasury Certificate	Netherlands Government Bond	Dutch Treasury Certificate	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	56,867	71,233	719,202
8	Name -	Denmark Government Bond	Sweden Government Bond	TOTAL SA	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	1,663	27,713	90,429
9	Name -	-	Republic of Austria Government Bond	Volkswagen AG	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	-	4,493	89,357
10	Name -	-	Kingdom of Belgium Government Bond	Akzo Nobel NV	
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	-	4,141	87,703

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Inflation Bonds* EUR	AXA World Funds – Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds – Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds – US Credit Short Duration IG USD
1 Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Japan Government Ten Year Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	282,686,600	1,709,678	27,435,176	1,211,950
2 Name	Japan Government Ten Year Bond	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Republic of Austria Government Bond
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	275,176,948	1,002,392	21,930,551	108,839
3 Name	Kingdom of Belgium Government Bond	-	Japan Government Ten Year Bond	European Investment Bank
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	265,275,510	-	10,837,360	73,950
4 Name	United States Treasury Note/Bond	-	United States Treasury Note/Bond	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	127,957,535	-	10,409,705	-
5 Name	United Kingdom Gilt	-	French Republic Government Bond OAT	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	21,913,323	-	3,507,332	-
6 Name	Orange SA	-	Novartis AG	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,415,163	-	2,375,361	-
7 Name	Swatch Group AG/The	-	Anheuser-Busch InBev SA/NV	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	17,233,862	-	2,363,103	-
8 Name	French Republic Government Bond OAT	-	Swatch Group AG/The	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	15,093,514	-	1,989,506	-
9 Name	Anheuser-Busch InBev SA/NV	-	Orange SA	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	14,324,268	-	1,966,806	-
10 Name	STMicroelectronics NV	-	STMicroelectronics NV	-
Volumen der erhaltenen Sicherheiten	13,421,433	-	1,570,102	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (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 – Emerging Markets Short Duration Bonds
		USD	USD	USD
1	Name	European Investment Bank	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,723,954	17,631,736	35,019,889
2	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	European Investment Bank	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	2,205,279	9,801,869	16,815,713
3	Name	German Treasury Bill	German Treasury Bill	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,831,561	8,505,596	16,264,204
4	Name	United States Treasury Note/Bond	United States Treasury Note/Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	1,667,108	5,959,958	11,952,244
5	Name	Sweden Government Bond	French Republic Government Bond OAT	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	598,905	2,862,797	5,216,343
6	Name	Dutch Treasury Certificate	Sweden Government Bond	Pernod Ricard SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	311,333	2,141,101	1,710,385
7	Name	French Republic Government Bond OAT	Dutch Treasury Certificate	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	291,140	1,398,980	1,693,524
8	Name	Denmark Government Bond	European Financial Stability Facility	Sweden Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	9,103	187,489	1,089,262
9	Name	-	Hermes International	Swedish Match AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	175,907	819,565
10	Name	-	Denmark Government Bond	European Financial Stability Facility
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	-	32,545	351,347

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (fortsetzung)

		AXA World Funds – Defensive Optimal Income EUR	AXA World Funds – Global Optimal Income EUR	AXA World Funds – Optimal Income EUR	AXA World Funds – Optimal Absolute* EUR
1	Name	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	751,140	42,955,250	39,983,106	5,276,888
2	Name	Japan Government Thirty Year Bond	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	420,406	24,820,770	21,154,531	802,056
3	Name	Republic of Austria Government Bond	European Investment Bank	European Investment Bank	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	85,754	4,773,194	9,853,489	174,439
4	Name	Denmark Government Bond	Novartis AG	Republic of Austria Government Bond	Alfa Laval AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	85,570	3,322,370	7,520,146	86,378
5	Name	Svenska Cellulosa AB SCA	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Japan Government Thirty Year Bond	Denmark Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	68,134	3,305,225	2,764,830	84,850
6	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Orange SA	Denmark Government Bond	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	46,292	2,795,259	2,233,731	84,556
7	Name	Swedish Match AB	Swatch Group AG/The	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Orange SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	38,198	2,782,682	2,010,498	57,629
8	Name	Shire PLC	United States Treasury Note/Bond	Deutsche Lufthansa AG	Swatch Group AG/The
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	31,807	2,618,913	1,904,488	57,029
9	Name	Canadian Pacific Railway Ltd	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Koninklijke Philips NV	Deutsche Lufthansa AG
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	24,492	2,545,431	1,837,483	47,512
10	Name	Koninklijke Philips NV	STMicroelectronics NV	Svenska Cellulosa AB SCA	Anheuser-Busch InBev SA/NV
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten	21,884	2,196,070	1,777,921	47,401

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities EUR	AXA World Funds – Framlington Eurozone* EUR	AXA World Funds – Framlington Europe EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	BONY	JPMorgan	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	11,731,305	4,058,002	21,519,608	3,713,039
Depotbanken	BONY	-	BONY	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	27,270,057	-	25,423,118	9,374,353
Depotbanken	-	-	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	62,976,946

	AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds – Framlington Emerging Markets USD
Depotbanken	JPMorgan	BONY	BONY	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	1,659,829	23,764,477	1,227,373	3,222,096
Depotbanken	EUROCLEAR	-	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	1,902,736	-	-	11,510,607
Depotbanken	BONY	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	24,983,263	-	-	-

	AXA World Funds – Framlington Evolving Trends (Erläuterung 1b)* USD	AXA World Funds – Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds – Framlington Global Small Cap USD	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
Depotbanken	BONY	SSB LuxembourgSCA	BONY	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	1,921,906	6,333,899	7,375,696	455,086
Depotbanken	-	EUROCLEAR	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	40,005,479	-	312,372
Depotbanken	-	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	-	62,149,233	-	-

	AXA World Funds – Framlington Italy EUR	AXA World Funds – Framlington Robotech* USD	AXA World Funds – Framlington Switzerland CHF	AXA World Funds – Framlington Talents Global EUR
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	530,916	9,410,362	8,293,780	10,635,200
Depotbanken	JPMorgan	BONY	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	715,171	45,877,654	1,381,232	-
Depotbanken	EUROCLEAR	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	3,674,334	-	25,693,563	-
Depotbanken	BONY	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	10,042,931	-	-	-

*The amounts disclosed for these Sub-Funds are as at 28 December 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – Global Factors Sustainable Equity	AXA World Funds – Asian Short Duration Bonds	AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration (Erläuterung 1b) EUR
	USD	USD	EUR	EUR
Depotbanken	JPMorgan	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	283,467	403,492	8,033,547	1,786,912
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	3,857,357	2,460,909	13,402,458	8,719,436
Depotbanken	-	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	-	-	2,783,469	1,022,979
Depotbanken	-	-	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	10,954,402	17,502,862

	AXA World Funds – Euro 5–7 EUR	AXA World Funds – Euro 7–10 EUR	AXA World Funds – Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds – Euro Bonds EUR
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	16,716,201	3,618,035	104,358	14,703,210
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	75,117,966	16,523,757	328,317	63,325,085
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	BONY	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	9,082,168	3,594,262	3,519,004	4,099,059
Depotbanken	BONY	BONY	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	67,181,498	42,637,621	-	53,510,742

	AXA World Funds – Euro Sustainable Credit (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds – Euro Credit Plus* EUR	AXA World Funds – Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds – Euro Government Bonds EUR
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	4,030,784	9,536,307	985,176	7,198,797
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	6,819,279	8,542,076	3,417,297	5,770,432
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	4,037,937	3,303,309	3,064,453	411,037
Depotbanken	BONY	BONY	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	2,833,392	21,248,516	-	154,422,566

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – Euro Inflation Bonds*	AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	AXA World Funds – European High Yield Bonds	AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate (Erläuterung 1b)
	EUR	EUR	EUR	EUR
Depotbanken	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	15,791,869	1,118,490	1,691,980	720,419
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	44,980,061	2,952,726	2,363,244	393,681
Depotbanken	-	CLEARSTREAM	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	4,154,220	1,403,812	41,438,037

	AXA World Funds – Global Credit Bonds*	AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds – Global High Yield Bonds
	USD	USD	USD	USD
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	167,541	1,440,228	1,294,149	4,857,557
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	EUROCLEAR	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	577,819	1,357,709	1,181,790	17,032,249
Depotbanken	-	-	CLEARSTREAM	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	343,955	5,276,542
Depotbanken	-	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	1,382,769	-

	AXA World Funds – Global Inflation Bonds*	AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	AXA World Funds – Global Strategic Bonds	AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
	EUR	USD	USD	USD
Depotbanken	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	317,020,516	1,002,392	722,441	1,394,739
Depotbanken	BONY	BONY	CLEARSTREAM	-
Verwahrte Sicherheiten	848,416,379	1,709,678	3,215,415	-
Depotbanken	-	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	96,050,610	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (fortsetzung)

	AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds – US High Yield Bonds USD	AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds USD	AXA World Funds – Defensive Optimal Income EUR
Depotbanken	CLEARSTREAM	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	BONY
Verwahrte Sicherheiten	7,433,103	2,092,896	16,669,323	1,955,578
Depotbanken	BONY	EUROCLEAR	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	2,205,279	2,384,772	28,778,363	-
Depotbanken	-	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	-
Verwahrte Sicherheiten	-	26,573,551	13,519,011	-
Depotbanken	-	BONY	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	17,631,736	32,720,616	-

	AXA World Funds – Global Optimal Income EUR	AXA World Funds – Optimal Income EUR	AXA World Funds – Optimal Absolute* EUR
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	683,318	878,337	188,439
Depotbanken	JPMorgan	EUROCLEAR	BONY
Verwahrte Sicherheiten	3,542,604	21,009,036	7,052,787
Depotbanken	EUROCLEAR	CLEARSTREAM	-
Verwahrte Sicherheiten	19,554,586	668,867	-
Depotbanken	CLEARSTREAM	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	2,385,975	115,907,273	-
Depotbanken	BONY	-	-
Verwahrte Sicherheiten	99,180,379	-	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 28. Dezember 2018.

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

	AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources USD
Depotbanken	Barclays Capital Se- curities Limited
Verwahrte Sicherheiten	1,008,079
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-

