

Jahresbericht

per 31. Dezember 2019
einschließlich des geprüften
Jahresabschlusses

AXA World Funds

(Die «SICAV»)

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



Investment
Managers

AXA World Funds

(Die „SICAV“)

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

Jahresbericht zum 31. Dezember 2019
einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

Jahresbericht zum 31. Dezember 2019 einschließlich des geprüften Jahresabschlusses

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

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	13
Informationen für die Anteilinhaber	16
Vertrieb im Ausland	17
Bericht des Verwaltungsrates	28
Prüfungsbericht	32
Abschluss	
Aufstellung des Nettovermögens	35
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	62
Statistische Angaben	89
AXA World Funds - Global Flexible Property	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	113
■ Aufgliederung	118
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	119
■ Aufgliederung	121
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	122
■ Aufgliederung	125
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	126
■ Aufgliederung	128
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	129
■ Aufgliederung	131
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	132
■ Aufgliederung	134

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	135
■ Aufgliederung	137
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	138
■ Aufgliederung	140
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	141
■ Aufgliederung	142
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	143
■ Aufgliederung	144
AXA World Funds - Framlington Europe	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	145
■ Aufgliederung	147
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	148
■ Aufgliederung	149
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	150
■ Aufgliederung	151
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	152
■ Aufgliederung	154
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	155
■ Aufgliederung	157
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	158
■ Aufgliederung	160
AXA World Funds - Framlington American Growth	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	161
■ Aufgliederung	163

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	164
■ Aufgliederung	166
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	167
■ Aufgliederung	169
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	170
■ Aufgliederung	172
AXA World Funds - Framlington Fintech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	173
■ Aufgliederung	175
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	176
■ Aufgliederung	179
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	180
■ Aufgliederung	182
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	183
■ Aufgliederung	185
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	187
■ Aufgliederung	189
AXA World Funds - Framlington Italy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	190
■ Aufgliederung	191
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	192
■ Aufgliederung	194
AXA World Funds - Framlington Robotech	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	195
■ Aufgliederung	197

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Framlington Switzerland	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	198
■ Aufgliederung	199
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	200
■ Aufgliederung	202
AXA World Funds - Framlington UK	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	203
■ Aufgliederung	205
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	206
■ Aufgliederung	208
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	209
■ Aufgliederung	216
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	218
■ Aufgliederung	221
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	222
■ Aufgliederung	226
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	227
■ Aufgliederung	229
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	230
■ Aufgliederung	238
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	240
■ Aufgliederung	243
AXA World Funds - Euro 5-7	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	244
■ Aufgliederung	247

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Euro 7-10

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	248
■ Aufgliederung	252

AXA World Funds - Euro 10 + LT

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	253
■ Aufgliederung	257

AXA World Funds - Euro Bonds

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	258
■ Aufgliederung	263

AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	265
■ Aufgliederung	270

AXA World Funds - Euro Credit Plus

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	272
■ Aufgliederung	279

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	281
■ Aufgliederung	283

AXA World Funds - Euro Government Bonds

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	284
■ Aufgliederung	286

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	287
■ Aufgliederung	288

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	289
■ Aufgliederung	300

AXA World Funds - European High Yield Bonds

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	302
■ Aufgliederung	306

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	308
■ Aufgliederung	320

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Global Credit Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	322
■ Aufgliederung	328
AXA World Funds - Global Multi Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	330
■ Aufgliederung	334
AXA World Funds - Global Green Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	335
■ Aufgliederung	341
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	343
■ Aufgliederung	350
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	352
■ Aufgliederung	356
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	359
■ Aufgliederung	368
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	370
■ Aufgliederung	373
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	374
■ Aufgliederung	375
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	376
■ Aufgliederung	377
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	378
■ Aufgliederung	382
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	384
■ Aufgliederung	390

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - US Corporate Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	392
■ Aufgliederung	396
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	397
■ Aufgliederung	401
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	402
■ Aufgliederung	404
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	405
■ Aufgliederung	408
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	409
■ Aufgliederung	415
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	416
■ Aufgliederung	421
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	422
■ Aufgliederung	426
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	429
■ Aufgliederung	435
AXA World Funds - Global Income Generation	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	437
■ Aufgliederung	453
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	456
■ Aufgliederung	466
AXA World Funds - Global Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	468
■ Aufgliederung	480

Inhaltsverzeichnis

AXA World Funds - Optimal Income	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	482
■ Aufgliederung	490
AXA World Funds - Optimal Absolute	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	492
■ Aufgliederung	494
AXA World Funds - ManTRA CORE V	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	495
■ Aufgliederung	496
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	497
■ Aufgliederung	498
AXA World Funds - Multi Premia	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	499
■ Aufgliederung	500
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	
■ Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte	501
■ Aufgliederung	502
Erläuterungen zum Abschluss	503
Zusätzlicher ungeprüfter Anhang	748

Allgemeine Informationen

Juristischer Sitz der SICAV

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

Verwaltungsrat

Vorsitzender

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

Mitglieder

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

Herr Emmanuel de Taffanel de la Jonquièrre, Head of UL Investments, AXA France, ansässig in Frankreich (ernannt am 18 Februar 2019)

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

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

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

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

Herr Martin Burke, Head of Range Management, ansässig in Frankreich (ernannt am 23 Mai 2019)

Generaldirektor

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

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Joseph Pinto, Chief Operating Officer, AXA Investment Managers Paris, ansässig in Frankreich (ausgeschieden am 12 Dezember 2019)

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 12 Dezember 2019)

Mitglieder

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

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

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

Anlageverwaltungsgesellschaften

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

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

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

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

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

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

Unteranlageverwalter

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

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

Beauftragter für Wertpapierleih- und -pensionsgeschäfte

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

Allgemeine Informationen

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

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg (vormals State Street Bank Luxembourg S.C.A.)

Abschlussprüfer

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

Rechtsberater

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

Informationen für die Anteilinhaber

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

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

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

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

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds

Zum 31. Dezember 2019 besteht die SICAV aus 78 aktiven Teilfonds, die zur Zeichnung ausgewählt werden können:

Teilfonds	Währung
AKTIENTEILFONDS:	
AXA World Funds – China Domestic Growth Equity	CNH
AXA World Funds – Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Framlington American Growth	USD
AXA World Funds – Framlington Asia Select Income	USD
AXA World Funds – Framlington Clean Economy	USD
AXA World Funds – Framlington Digital Economy	USD
AXA World Funds – Framlington Emerging Markets	USD
AXA World Funds – Framlington Europe Opportunities	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe Microcap	EUR
AXA World Funds – Framlington Euro Opportunities	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap	EUR
AXA World Funds – Framlington Eurozone	EUR
AXA World Funds – Framlington Eurozone RI	EUR
AXA World Funds – Framlington Evolving Trends	USD
AXA World Funds – Framlington Fintech	USD
AXA World Funds – Framlington Global Real Estate Securities	EUR
AXA World Funds – Framlington Global Small Cap	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 Longevity Economy	USD
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 – Framlington Women Empowerment	USD
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 5-7	EUR
AXA World Funds – Euro 7-10	EUR
AXA World Funds – Euro 10 + LT	EUR
AXA World Funds – Euro Aggregate Short Duration	EUR
AXA World Funds – Euro Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Plus	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Short Duration	EUR
AXA World Funds – Euro Credit Total Return	EUR

Vertrieb im Ausland

Liste der Teilfonds (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung
RENTENTEILFONDS: (Fortsetzung)	
AXA World Funds – Euro Government Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Euro Sustainable Credit	EUR
AXA World Funds – European High Yield Bonds	EUR
AXA World Funds – Framlington Global Convertibles	EUR
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit	USD
AXA World Funds – Global Credit Bonds	USD
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds	USD
AXA World Funds – Global Green Bonds	EUR
AXA World Funds – Global High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – Global Inflation Bonds	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR
AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Multi Credit	USD
AXA World Funds – Global Short Duration Bonds	USD
AXA World Funds – Global Strategic Bonds	USD
AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate	EUR
AXA World Funds – US Corporate Bonds	USD
AXA World Funds – US Credit Short Duration IG	USD
AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US High Yield Bonds	USD
AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds	USD
MISCHTEILFONDS:	
AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	USD
AXA World Funds – Defensive Optimal Income	EUR
AXA World Funds – Global Flexible Property	USD
AXA World Funds – Global Income Generation	EUR
AXA World Funds – Global Optimal Income	EUR
AXA World Funds – ManTRA CORE V	EUR
AXA World Funds – Multi Asset Inflation Plus	EUR
AXA World Funds – Multi Premia	USD
AXA World Funds – Optimal Absolute	EUR
AXA World Funds – Optimal Income	EUR
AXA World Funds – Selectiv' Infrastructure	EUR

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Österreich

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

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Österreich registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Belgien

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

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Belgien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

- AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Chorus Systemic Macro (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (in Registrierung)

Vertrieb der SICAV in Chile

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

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

Zum 31. Dezember 2019 sind die folgenden Teilfonds in Chile registriert:

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

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Chile (Fortsetzung)

AXA World Funds – Global Sustainable Aggregate
AXA World Funds – Global Emerging Markets Bonds
AXA World Funds – Global High Yield Bonds
AXA World Funds – Global Inflation Bonds
AXA World Funds – Global 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

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 2019 sind alle Teilfonds in Dänemark registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Finnland

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Finnland registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Frankreich

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

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Frankreich registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (in Registrierung)

Vertrieb im Ausland

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, Thurn-und-Taxis-Platz 6, 60313 Frankfurt am Main, Deutschland, erhalten, sowie dort auch den Nettoinventarwert pro Anteil, den aktuellen Ausgabe-, Umschichtungs- und Rücknahmepreis und jegliche sonstigen Finanzinformationen über die SICAV, die den Anteilinhabern am juristischen Sitz der SICAV zur Verfügung stehen, erfragen.

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Deutschland registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Hongkong

Zum 31. Dezember 2019, sind die folgenden Teilfonds von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen und für in Hongkong ansässige Personen verfügbar:

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

Beachten Sie bitte in Bezug auf Erläuterung 2d) „Bewertung der Anlagen“ dieses Berichts, dass die Vermögenswerte der SICAV im Einklang mit den geltenden AXA IM Bewertungsstandards bewertet werden.

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

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

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Island

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

Zum 31. Dezember 2019, sind die folgenden Teilfonds in Island registriert:

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

Vertrieb der SICAV in Italien

Die Vertreter in Italien sind:

- AXA Investment Managers Italia SIM S.p.A., Corso di Porta Romana, 68, I-20122 Mailand.
- BNP Paribas Securities Services, Milan Branch, 3, Piazza Lina Bo Bardi, I-20124 Mailand
- RBC Investor & Treasury Services Succursale di Milano, 26, Via Vittor Pisani, I-20124 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 2019 sind alle Teilfonds in Italien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Japan

Es gibt keinen Vertreter in Japan.

Zum 31. Dezember 2019, sind der folgende Teilfonds in Japan registriert:

- AXA World Funds – Multi Premia

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Korea

Vertreter in Korea ist Kyobo AXA Investment Managers Co Ltd (zusammen mit Kim und Chang), Kyobo building, 1, Jongno-1 ga, Jongno-gu, Seoul, 110-714, Südkorea.

Zum 31. Dezember 2019 sind die folgenden Teilfonds in Korea registriert:

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

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein

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

Zum 31. Dezember 2019 sind die folgenden Teilfonds in Liechtenstein registriert:

- AXA World Funds – Framlington Clean Economy
- AXA World Funds – Framlington Digital Economy
- AXA World Funds – Framlington Europe Real Estate Securities
- AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Evolving Trends
- AXA World Funds – Framlington Fintech
- AXA World Funds – Framlington Global Convertibles
- AXA World Funds – Framlington Global Small Cap
- AXA World Funds – Framlington Italy
- AXA World Funds – Framlington Longevity Economy
- 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
- AXA World Funds – Global High Yield Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds
- AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex
- AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
- AXA World Funds – Global Short Duration Bonds

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in Liechtenstein (Fortsetzung)

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 Optimal Income
AXA World Funds – Multi Premia
AXA World Funds – Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (in Registrierung)

Vertrieb der SICAV in den Niederlanden

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in den Niederlanden registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Norwegen

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Norwegen registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Portugal

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Portugal registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

AXA World Funds – China Domestic Growth Equity
AXA World Funds – Framlington Asia Select Income
AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Asian High Yield Bonds
AXA World Funds – China Short Duration Bonds
AXA World Funds – Euro Buy and Maintain Credit
AXA World Funds – Global Buy and Maintain Credit
AXA World Funds – Chorus Systemic Macro (Erläuterung 1b)
AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)

Vertrieb der SICAV in Spanien

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

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Spanien registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

Vertrieb im Ausland

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 2019 sind die folgenden Teilfonds in Singapur registriert:

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

Vertrieb der SICAV in Singapur (Fortsetzung)

AXA World Funds – Global Inflation Bonds
 AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex
 AXA World Funds – Global Inflation Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Short Duration Bonds
 AXA World Funds – Global Strategic Bonds
 AXA World Funds – US Credit Short Duration IG
 AXA World Funds – US Dynamic High Yield Bonds
 AXA World Funds – US High Yield Bonds
 AXA World Funds – US Short Duration High Yield Bonds

Vertrieb im Ausland

AXA World Funds – Emerging Markets Short Duration Bonds
AXA World Funds – Global Income Generation
AXA World Funds – Global Optimal Income
AXA World Funds – Optimal Income

Vertrieb der SICAV in Schweden

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

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds in Schweden registriert. Davon ausgenommen ist der folgende Teilfonds:

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

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 S.A., Klausstrasse 33, 8008 Zürich.

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

Zum 31. Dezember 2019, sind alle Teilfonds in Schweiz registriert. Davon ausgenommen sind die folgenden Teilfonds:

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

Vertrieb der SICAV in Taiwan

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

Zum 31. Dezember 2019 sind die folgenden Teilfonds in Taiwan registriert:

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

Vertrieb im Ausland

Vertrieb der SICAV in den Vereinigten Arabischen Emiraten

Es gibt keinen Vertreter in den Vereinigten Arabischen Emiraten.

Zum 31. Dezember 2019 ist der folgende Teilfonds in den Vereinigten Arabischen Emiraten registriert:

AXA World Funds – Global High Yield Bonds

Vertrieb der SICAV im Vereinigten Königreich

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

Zum 31. Dezember 2019 sind alle Teilfonds Vereinigten Königreich registriert. Davon ausgenommen sind folgende Teilfonds:

AXA World Funds – Framlington All China Evolving trends (Erläuterung 1b)

AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)

Bericht des Verwaltungsrates

Sehr geehrte Anteilinhaber,

Der Verwaltungsrat informiert Sie hiermit über die Wertentwicklung Ihrer SICAV in dem Geschäftsperiode vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019.

Globaler Makro-Rückblick – 2019

Makroökonomisches Umfeld

2019 war ein außergewöhnliches Jahr, was die Wertentwicklung anbelangt. Dabei begann das Jahr mit erheblichen Marktturbulenzen, da die Anleger eine Verlangsamung des Wirtschaftswachstums bemerkten und die Angst vor einem schnellen bzw. schwierigen Ende des Zyklus aufkam. Der „Handelskrieg“ zwischen den USA und China sowie die festgefahrenen Verhandlungen über die Gestaltung des Brexits verstärkten zudem noch den Druck auf die Märkte. Die Zentralbanken reagierten umgehend und lockerten unisono ihre Geldpolitik, wodurch die Marktstimmung sich aufhellte und die finanziellen Rahmenbedingungen sich verbesserten. Am Ende des Jahres hielt der Trend zur Wachstumsverlangsamung zwar noch an, aber das Schlimmste war vermieden worden, zumal die Verhandlungen zwischen den Vereinigten Staaten und China einerseits und zwischen Europa und Großbritannien andererseits inzwischen vorangekommen waren.

In den USA verlangsamte sich 2019 zwar die Wirtschaftsaktivität nach einem Wachstum von 2.9 % im Jahr 2018, dürfte aber trotz der zunehmenden Handelsspannungen in der ersten Jahreshälfte mit +2.3 % relativ robust bleiben. Die Arbeitslosenquote ging weiter zurück und erreichte mit 3.5 % der Erwerbsbevölkerung ein neues Rekordtief. Die Löhne zogen an, wobei sie von der robusten Wirtschaftslage und einem lebhaften Arbeitsmarkt profitierten. Die Kerninflation (bereinigt um volatile Preise wie Öl und Lebensmittel) lag bei +2.3 % im Gesamtjahr. Die zunehmende Unsicherheit über die US-Konjunktur veranlasste die US-Notenbank, ihre Leitzinsen vor einem möglichen Rückgang zu senken. Sie liegen jetzt bei [1.5-1.75 %]. Die 10-jährigen Renditen der US-Schatzanweisungen lagen zu Jahresanfang noch bei rund 2.70 %, wurden zwischenzeitlich aufgrund der Marktspannungen mit bis zu 1.5 % gehandelt, bevor sie sich bei etwa 1.80 % stabilisierten.

In Europa trugen mehrere Faktoren zu einer deutlichen Konjunkturverlangsamung bei. Die negativen Auswirkungen des Abschwungs des Welthandels wurden durch idiosynkratische Faktoren wie die Probleme im deutschen Automobilsektor oder die Konfrontation zwischen Brüssel und der italienischen Regierung noch verstärkt. Trotz eines soliden ersten Quartals 2019 verlangsamte sich die Konjunktur daraufhin und stabilisierte sich bei etwa +0.2 % gegenüber dem Vorquartal. Die Unternehmensumfragen im verarbeitenden Gewerbe verschlechterten sich weiter, und die Gefahr einer raschen Ansteckung des Dienstleistungssektors wurde angesichts der zunehmenden Handelsspannungen genauestens verfolgt. Das Abflauen der Handelsspannungen führte am Jahresende zu einer Stabilisierung der Umfragewerte. Was die Geldpolitik anbelangt, beschloss die Europäische Zentralbank (EZB), ihren Einlagenzinssatz um 10 Basispunkte auf -0.5 % zu senken, und führte ein zweistufiges System (tiering) ein, das es ermöglicht, einen großen Teil der Bankreserven nicht mit Negativzinsen zu belasten. Mario Draghi leitete außerdem eine quantitative Lockerung (Quantitative Easing) durch Anleihekäufe im Wert von 20 Milliarden Euro pro Monat ein. Das EZB-Direktorium erklärte, die Zinssätze würden mindestens bis Mitte 2020 niedrig bleiben, und machte eine Zinserhöhung von einer Konvergenz der Kerninflation in Richtung 2 % abhängig. Vor diesem Hintergrund rutschten die europäischen Zinssätze in den roten Bereich. So fiel der deutsche Zehn-Jahres-Zins von +0.2 % im Januar auf -0.7 % am Ende des Sommers, bevor er sich ab November bei -0.3 % stabilisierte.

Bericht des Verwaltungsrates

Globaler Makro-Rückblick – 2019 (Fortsetzung)

Das Vereinigte Königreich wird in der Tat die Europäische Union verlassen. Nach langem Hin und Her stimmten die Briten schließlich im Dezember 2019 mit überwältigender Mehrheit für die Konservativen, sodass der Austritt Großbritanniens endgültig besiegelt war. Die Unsicherheiten rund um den Brexit belasten weiterhin das Wirtschaftswachstum, auch wenn es sich bisher als relativ robust erwiesen hat. Das Pfund Sterling geriet durch diese Unsicherheiten etwas unter Druck, lag am Jahresende aber bei 0.85 GBP für 1 EUR. Vor diesem Hintergrund fielen die Renditen 10-jähriger Anleihen von 1.3 % Ende Dezember auf 0.8 % am Jahresende, nachdem sie Anfang September auf 0.4 % abgerutscht waren.

Die Handelsspannungen zwischen China und den USA waren selbstverständlich Hauptthema des Geschehens in Asien. Über den Handel hinaus wurden wir Zeuge eines echten Machtkampfs zwischen den beiden größten Volkswirtschaften der Welt, sowohl auf politischer als auch auf ideologischer Ebene. Die Handelsspannungen sind wahrscheinlich nur die Spitze des Eisbergs, denn an strittigen Themen zwischen beiden Nationen mangelt es nach wie vor nicht (geistiges Eigentum, Technologietransfer usw.). Da die chinesische Wirtschaft von den Strafzöllen, die von den Vereinigten Staaten verhängt wurden, wurde spürbar getroffen wurde, beschlossen die chinesischen Behörden, die haushalts- und geldpolitischen Konjunkturmaßnahmen zu intensivieren. Der Ansteckungseffekt war in ganz Asien und insbesondere in Japan zu spüren. Außerdem sah sich die japanische Wirtschaft im Oktober mit einer Mehrwertsteuererhöhung konfrontiert.

Finanzmärkte

Im Jahr 2019 erzielten die Aktienmärkte in den meisten Regionen eine sehr starke Performance. Der globale Index stieg um +27.3 % in lokalen Währungen, was +27.5 % in Euro entspricht. Unter den Industrieländern schnitten die USA am besten ab (+30.9 %), gefolgt von der Schweiz (+30 %) und der Eurozone (+25.5 %), wo Italien (+29.7 %) und Frankreich (+28 %) Deutschland (+23 %) und Spanien (+14.1 %) hinter sich ließen. Kanada (+21.1 %), der Pazifikraum ohne Japan (+20.5 % in Euro), Japan (+18.5 %) und Großbritannien (+16.4 %) verzeichneten etwas bescheidenere Wertentwicklungen, genauso wie die Schwellenländer (+18.4 % in USD und +20.6 % in EUR). Allein Hongkong verzeichnete eine einstellige Performance (+9.9 %) (MSCI-Indizes, Dividenden in Landeswährung reinvestiert). Die beste Entwicklung im Berichtszeitraum legte der Technologiesektor hin (+47 %), die schlechteste war im Energiesektor (+11 %) zu verzeichnen. Die anderen Sektoren wiesen eine recht homogene Performance zwischen 22 % und 28 % (MSCI World) auf. Ferner entwickelten sich Small Caps besser als Large Caps, wobei der MSCI Europe Small Caps in Euro um +31.4 % gegenüber +26.1 % für den MSCI Europe Index zulegte.

Bis zum Herbst 2019 setzten die langfristigen Zinssätze den im letzten Quartal 2018 begonnenen Abwärtstrend fort und korrigierten ihre Spitzenwerte am Jahresende etwas. In den USA gingen die 10-jährigen Renditen um 77 Basispunkte (Bp.) auf 1.92 % zurück, nachdem sie Anfang September 2019 einen Tiefststand von 1.46 % erreicht hatten. Der gleiche Trend war in der Eurozone zu beobachten: In Deutschland ging der 10-Jahres-Satz nach einem Tief von -0.71 % um 43 Bp. auf -0.19 % zurück, und in Frankreich fiel der 10-Jahres-Zins nach einem Tief von -0.44 % um 59 Bp. auf +0.12 %. Der Verfall der langfristigen Zinssätze war in den Peripherieländern ausgeprägter: -95 Bp. auf +0.47 % für Spanien und -133 Bp. auf 1.41 % für Italien, und dies trotz der Spannungen zwischen der Regierung und der Europäischen Kommission und der drohenden Sanktionen. In Großbritannien fiel der 10-Jahres-Zins um 41 Bp. auf +0.87 %, während er in Japan im vergangenen Jahr mit -0.01 % nahezu stabil blieb.

Die Entwicklung der Anleihemärkte war etwas durchwachsener, doch die Spreads verengten sich im Investment-Grade- und vor allem im High-Yield-Segment deutlich.

Der Bloomberg Barclays Global Aggregate Index, der den globalen Anleihemarkt des Investment-Grade-Segments abbildet, stieg um 5.1 % (in Euro abgesicherte Performance). Ferner schnitten inflationsindexierte Anleihen etwas besser ab als nominale Anleihen.

Bericht des Verwaltungsrates

Globaler Makro-Rückblick – 2019 (Fortsetzung)

Auf dem Devisenmarkt werteten die meisten G10-Währungen gegenüber dem Euro auf, Ausnahmen bildeten die dänische und schwedische Krone. So stiegen das Pfund Sterling um 6.3 %, der Schweizer Franken um 3.9 %, der Yen um 3.3 % und der US-Dollar um 2.2 %.

Auf dem Rohstoffmarkt zog der Ölpreis in US-Dollar um +34.5 % für WTI stark an, ebenso wie der Goldpreis, der pro Unze um +18.3 % zulegte. Dagegen entwickelte sich die Performance der Industriemetalle stabiler (Kupfer +3.5 %), landwirtschaftliche Rohstoffe hingegen waren rückläufig.

Ab Januar 2020 waren die globalen Finanzmärkte aufgrund der Verbreitung eines als COVID-19 bekannten neuartigen Coronavirus einer erheblichen Volatilität ausgesetzt. AXA Investment Managers überwacht aufmerksam die weltweite Ausbreitung des Virus und die Auswirkungen der aktuellen Marktbedingungen auf den Wert seines verwalteten Vermögens. Die Gesellschaft hat Maßnahmen ergriffen, um die Gesundheit und Sicherheit ihrer Mitarbeiter zu gewährleisten und die Fortführung ihres Geschäftsbetriebs zu ermöglichen. Regelmäßige Updates zu COVID-19 und dessen Auswirkungen wurden auf der Website von AXA IM unter <https://www.axa-im.com/coronavirus-updates> zur Verfügung gestellt.

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2019

Hiermit setzen wir Sie davon in Kenntnis, dass sich das verwaltete Vermögen der SICAV zum 31. Dezember 2019 auf EUR 32,484,938,015 belief.

I. Auflegung/Errichtung von Teilfonds

- **Auflegung des AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 11. März 2019 aufgelegt und strebt an, langfristiges Kapitalwachstum in EUR auf der Basis eines aktiv verwalteten Portfolios von notierten Aktien, aktienähnlichen Wertpapieren und Derivaten zu erzielen.

Der Teilfonds investiert in Aktien von Unternehmen mit geringer und sehr geringer Marktkapitalisierung (mit Schwerpunkt auf Letzteren), die in Europa ansässig oder notiert sind, und gewährleistet zugleich eine sektorale Diversifizierung.

- **Auflegung des AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 21. Mai 2019 aufgelegt und strebt an, bei einer geringen Aktienmarktkorrelation positive absolute Renditen zu erzielen.

Der Teilfonds bietet ein Engagement in Aktien und aktienähnlichen Instrumenten von Unternehmen in Industrieländern rund um den Globus durch Long- und Short-Positionen unter Einsatz von Finanzderivaten und Direktinvestitionen in Aktien und aktienähnliche Instrumente.

- **Auflegung des AXA World Funds – Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 28. November 2019 aufgelegt und strebt an, ein langfristiges Kapitalwachstum in USD auf der Basis eines aktiv verwalteten Portfolios von notierten Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren zu erzielen.

Der Teilfonds investiert in Aktien von Unternehmen, die ihren Gesellschaftssitz in China haben oder den überwiegenden Teil ihrer Geschäftstätigkeit in China ausüben und weltweit notiert sind. Der Teilfonds kann in Aktien investieren, die an geregelten Märkten außerhalb der Volksrepublik China gehandelt werden.

Bericht des Verwaltungsrates

Wesentliche SICAV-Ereignisse im Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2019 (Fortsetzung)

• **Auflegung des AXA World Funds – Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b).** Dieser neue Teilfonds wurde am 24. Oktober 2019 aufgelegt und strebt mittelfristig positive Renditen an, die eine niedrige Korrelation mit traditionellen Anlageklassen haben. Zur Erreichung seines Ziels wendet der Teilfonds an allen globalen Märkten (einschließlich der Schwellenländer) eine systematische Makrostrategie an, indem er Long- und Short-Derivatepositionen hauptsächlich in Zinsen und Währungen eingeht. Die Anlagestrategie kann auch durch den Einsatz von Derivaten auf Aktienindizes erreicht werden.

II. Verwahrstelle, Register- und Transferstelle, Domizilstelle, Verwaltungs- und Zahlstelle

State Street Bank Luxembourg S.C.A. wurde am 4. November 2019 mit State Street Services (Luxembourg) S.A. als Verwahr-, Verwaltungs- und Domizilstelle, Gesellschaftsvertreter und Zahl- und Registerstelle verschmolzen. Der neue Name lautet State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

III. Änderung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Wir teilen Ihnen Folgendes mit:

- Pascal Christory trat mit Wirkung vom 18. Februar 2019 von seinem Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück und Emmanuel de Taffanel de La Jonquière wurde am selben Tag an seiner Stelle zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Aufsichtsbehörde (die „CSSF“), die diese am 2. April 2019 erteilte.
- Christian Gissler trat am 29. März 2019 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.
- Paul Flavier wurde auf der Jahreshauptversammlung der Anteilhaber am 26. April 2019 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt. Die CSSF erteilte ihre Genehmigung am selben Tag.
- Dorothee Sauloup trat mit Wirkung vom 23. Mai 2019 von ihrem Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück und Martin Burke wurde am selben Tag an ihrer Stelle zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ernannt, vorbehaltlich der Genehmigung durch CSSF, die diese am 21. Juni 2019 erteilte.

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

Infolge der oben genannten Änderungen setzt sich der Verwaltungsrat per 31. Dezember 2019 wie folgt zusammen:

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

17. April 2020

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 2019 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 2019;
- die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019;
- 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 ermittelten Prüfungsnachweise als hinreichende und angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Testats.

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

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

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

Zusätzliche Informationen

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

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

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

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates die Fonds für den Jahresabschlusses

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

Bei der Erstellung des Jahresabschlusses hat der Verwaltungsrat des Fonds die Fähigkeit des Fonds und jedes seiner Teilfonds 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, die Schließung eines Teilfonds 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 oder eines seiner Teilfonds 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 oder einer seiner Teilfonds (mit Ausnahme des Axa World Funds – Framlington Hybrid Resources, für den ein Auflösungsbeschluss vorliegt) 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 2020

Vertreten durch

Christophe Pittie

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure
	EUR	USD	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	29,260,223,795	444,591,144	89,862,632
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	2,463,502,842	43,859,342	11,681,640
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	31,723,726,637	488,450,486	101,544,272
Termineinlagen (Erläuterung 12)	50,250,413	51,567,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	625,625,476	12,487,065	3,139,503
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	106,653,557	51,574,679	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	66,839,764	806,347	312,683
Forderungen aus Swap-Erträgen	5,596,656	-	-
Aufgelaufene Zinsen	183,988,022	1,758,244	480,753
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	519,737	5,923	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	11,505,279	1,018,009	168,282
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	66,100,976	1,558,073	235,329
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	17,602,933	1,338,768	409,854
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	7,765,879	-	-
Sonstige Forderungen	1,721,825	7,441	-
Aktiva insgesamt	32,867,897,154	610,572,035	106,290,676
PASSIVA			
Kontoüberziehung	70,323,553	49,495,210	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	66,083,159	1,474,055	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	96,781,095	724,597	85,444
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	7,676,548	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	14,919,939	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	1,722,750	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	18,370,354	535,566	128,799
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	7,914,167	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	27,634,866	389,680	99,436
Zu zahlende Dividende	68,529,091	1,038,631	2,166
Sonstige Verbindlichkeiten	3,003,617	371,921	70,845
Passiva insgesamt	382,959,139	54,029,660	386,690
NETTOINVENTARWERT	32,484,938,015	556,542,375	105,903,986

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds China Domestic Growth Equity CNH	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Clean Economy USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	175,237,532	44,195,308	112,991,049
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	27,467,928	7,017,007	14,333,514
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	202,705,460	51,212,315	127,324,563
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,179,931	816,478	1,362,482
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	-	3,865
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	290
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	118,982	165,746
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	859,734
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	424,710	459	927
Aktiva insgesamt	208,310,101	52,148,234	129,717,607
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	12,077	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	193,238	53,647	80,517
Zu zahlende Dividende	-	82	33,269
Sonstige Verbindlichkeiten	-	46,335	33,421
Passiva insgesamt	193,238	112,141	147,207
NETTOINVENTARWERT	208,116,863	52,036,093	129,570,400

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	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
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	264,003,708	559,264,909	229,700,219
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	53,504,488	161,088,861	44,678,581
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	317,508,196	720,353,770	274,378,800
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	11,532,796	1,000,004	1,000,001
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	711,046	687,754	768,588
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	490	5,237	516
Dividenden- und Steuerrückforderungen	86,411	886,434	1,054,217
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	2,794,974	-	1,362,662
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	226	776	-
Aktiva insgesamt	332,634,139	722,933,975	278,564,784
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	1,109,676
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	446,407	401,139	345,159
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	719,814	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	407,403	725,117	276,686
Zu zahlende Dividende	-	632,916	419,446
Sonstige Verbindlichkeiten	39,101	149,946	320,866
Passiva insgesamt	892,911	2,628,932	2,471,833
NETTOINVENTARWERT	331,741,228	720,305,043	276,092,951

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	707,594,132	153,395,373	709,778,603
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	204,899,787	55,066,750	173,790,558
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	912,493,919	208,462,123	883,569,161
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,999,996	1,000,004	1,964,802
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	132,006
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,498,669	64,667	1,264,018
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	16,100	-	21,758
Dividenden- und Steuerrückforderungen	215,124	81,410	636,374
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)	-	-	-
Sonstige Forderungen	247,860	-	59,164
Aktiva insgesamt	916,471,668	209,608,204	887,647,283
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	612,350	441	881,594
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	641,088	178,750	302,056
Zu zahlende Dividende	48,216	-	15,482,640
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	918
Passiva insgesamt	1,301,654	179,191	16,667,208
NETTOINVENTARWERT	915,170,014	209,429,013	870,980,075

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Euro Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	197,557,806	399,301,768	664,089,837
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	23,768,099	49,519,657	139,957,051
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	221,325,905	448,821,425	804,046,888
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,070,648	1,077,064	3,878,088
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	677,950
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	36,371	286,005	552,329
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	7,175	11,743	12,068
Dividenden- und Steuerrückforderungen	794,627	747,734	278,336
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)	-	-	-
Sonstige Forderungen	89,155	3,158	-
Aktiva insgesamt	223,323,881	450,947,129	809,445,659
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	344,663	305,007	2,590,252
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	209,397	231,324	526,870
Zu zahlende Dividende	18,534	599,892	6,044,967
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	6,302
Passiva insgesamt	572,594	1,136,223	9,168,391
NETTOINVENTARWERT	222,751,287	449,810,906	800,277,268

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Framlington American Growth USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	169,415,342	28,397,578	75,646,523
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	17,021,158	2,953,971	32,358,744
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	186,436,500	31,351,549	108,005,267
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,189,232	569,575	4,594,467
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	147,928	167,401	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	124,798	2,466,799	1,316,237
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	179,824	19,264	32,223
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	75,959
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	419	2,004	-
Aktiva insgesamt	190,078,701	34,576,592	114,024,153
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	1,487,608	1,105,578	729,669
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	319,267	-	87,444
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	246,344	22,667	113,699
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	30,104	4,989	6,302
Passiva insgesamt	2,083,323	1,133,234	937,114
NETTOINVENTARWERT	187,995,378	33,443,358	113,087,039

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b) USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	206,925,992	99,871,095	29,321,618
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	36,675,803	18,643,159	1,707,103
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	243,601,795	118,514,254	31,028,721
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7,299,902	1,264,043	480,640
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	746,054
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	779,822	961,017	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,414	282	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	348,314	79,616	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	24,248	217,070	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,129	23,016	18
Aktiva insgesamt	252,057,624	121,059,298	32,255,433
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	674,934
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	188,314	23,724	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	234,436	141,580	28,300
Zu zahlende Dividende	-	39	-
Sonstige Verbindlichkeiten	330,793	33,812	-
Passiva insgesamt	753,543	199,155	703,234
NETTOINVENTARWERT	251,304,081	120,860,143	31,552,199

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Fintech USD	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	97,129,515	666,184,097	189,832,793
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	6,548,569	55,698,225	22,162,110
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	103,678,084	721,882,322	211,994,903
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7,122,604	7,018,843	8,141,603
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	445	110,002	525,506
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	1,195,302	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	73	81,553	392
Dividenden- und Steuerrückforderungen	4,559	-	144,624
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	737,626	1,748,230	5,260
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	95,385	262
Aktiva insgesamt	111,543,391	732,131,637	220,812,550
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	3,463,905	112,279
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	77,531	384,204	215,519
Zu zahlende Dividende	-	4,463	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1,382	-	42,862
Passiva insgesamt	78,913	3,852,572	370,660
NETTOINVENTARWERT	111,464,478	728,279,065	220,441,890

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	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)	215,036,721	64,031,584	274,510,544
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	22,161,844	2,105,910	77,257,896
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	237,198,565	66,137,494	351,768,440
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	4,839,000	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,000,002	154,917	1,069,786
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	136,977	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	201,797	4,316	92,652
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	210	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	147	2,769
Dividenden- und Steuerrückforderungen	392,691	74,555	22,425
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)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	55,470
Aktiva insgesamt	238,793,055	71,347,616	353,011,542
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	196,221
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	246,308	48,413	277,265
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	350,714	77,618	226,554
Zu zahlende Dividende	299,639	-	8,731
Sonstige Verbindlichkeiten	160	92,023	-
Passiva insgesamt	896,821	218,054	708,771
NETTOINVENTARWERT	237,896,234	71,129,562	352,302,771

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	126,328,287	727,023,874	163,012,593
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	17,833,182	162,071,245	40,795,343
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	144,161,469	889,095,119	203,807,936
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	5,190,671	37,637,877	10,276,026
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	936,040
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	903,810	3,097,058	1,009,986
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	1,439	6,049
Dividenden- und Steuerrückforderungen	192,498	345,992	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	509,577	1,163,462	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	1,159	10,806	9,699
Aktiva insgesamt	150,959,184	931,351,753	216,045,736
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	1,460,206
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	181,678	1,592,689	205,766
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	186,092	1,120,407	248,410
Zu zahlende Dividende	-	-	15,598
Sonstige Verbindlichkeiten	33,489	64,060	321
Passiva insgesamt	401,259	2,777,156	1,930,301
NETTOINVENTARWERT	150,557,925	928,574,597	214,115,435

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Framlington Women Empowerment USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	106,203,219	196,350,054	102,285,133
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	29,037,898	46,761,997	12,160,580
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	135,241,117	243,112,051	114,445,713
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	563,796	4,697,364	1,556,869
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	55,866	1,860,323	60,344
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	293	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	97,774	219,180	148,834
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	530,523
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	-	844
Aktiva insgesamt	135,958,846	249,888,918	116,743,127
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	105,041	196,746	4,003
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	121	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	148,919	122,224	92,721
Zu zahlende Dividende	-	105,261	70,833
Sonstige Verbindlichkeiten	12,779	19,385	68,725
Passiva insgesamt	266,739	443,737	236,282
NETTOINVENTARWERT	135,692,107	249,445,181	116,506,845

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	536,098,012	30,584,979	165,416,968
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	64,902,468	(225,174)	831,022
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	601,000,480	30,359,805	166,247,990
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	3,094,522	168,392	2,594,800
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,386,706	49,631	10,722
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	-	576,199	2,289,545
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,970	141	3,157
Dividenden- und Steuerrückforderungen	885,394	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	2,730,836	7,473	362,091
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	6,813	38,914
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	9,142	267	611
Aktiva insgesamt	610,113,050	31,168,721	171,547,830
PASSIVA			
Kontoüberziehung	4,592	67,444	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	2,032,660
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,418,281	-	4,410
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
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)	-	-	327,022
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	165,928	24,338	105,098
Zu zahlende Dividende	171,578	938	84,086
Sonstige Verbindlichkeiten	211,732	3,689	15,754
Passiva insgesamt	2,972,111	96,409	2,569,030
NETTOINVENTARWERT	607,140,939	31,072,312	168,978,800

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds China Short Duration Bonds CNH	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Aggregate Short Duration EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	154,272,237	3,644,924,269	230,052,394
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	4,065,894	17,034,412	3,857,676
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	158,338,131	3,661,958,681	233,910,070
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15,163,706	38,680,298	7,767,408
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	7,576,422	32,949
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	2,811,346	29,512,302	2,464,263
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	39,245	4,422
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	896,096	-	36
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	2,530,575	88,007
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	11,457	4,476
Aktiva insgesamt	177,209,279	3,740,308,980	244,271,631
PASSIVA			
Kontoüberziehung	2,606,261	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	7,812,883	5,356,700
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	328,189	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	623,822	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	222,802	1,024,283	69,736
Zu zahlende Dividende	1,159	1,217,777	52,004
Sonstige Verbindlichkeiten	57,434	40,093	-
Passiva insgesamt	2,887,656	11,047,047	5,478,440
NETTOINVENTARWERT	174,321,623	3,729,261,933	238,793,191

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Euro 5-7 EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	501,620,138	222,752,950	59,124,671
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	17,812,519	7,443,546	2,527,496
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	519,432,657	230,196,496	61,652,167
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,889,378	5,086,203	1,564,276
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	186,421	711,152	467,936
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	3,666,231	2,419,808	672,063
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	7,624	5,325	298
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	76	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	27,513	5,565	55
Aktiva insgesamt	528,209,900	238,424,549	64,356,795
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	44	11
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	707,817	184,838	131,416
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	555,375	157,493	137,377
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	162,811	70,153	39,107
Zu zahlende Dividende	1,634,132	1,043,014	6,343
Sonstige Verbindlichkeiten	-	-	-
Passiva insgesamt	3,060,135	1,455,542	314,254
NETTOINVENTARWERT	525,149,765	236,969,007	64,042,541

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	581,449,155	366,710,446	668,372,571
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	14,716,306	13,780,204	33,080,950
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	596,165,461	380,490,650	701,453,521
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	12,652,650	628,328	343,410
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,527,730	326,318	819,346
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	5,722,246	3,253,986	5,861,525
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	8,196	8,771	17,301
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	59,103	241,800	75,370
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	-	15,317	-
Aktiva insgesamt	616,135,386	384,965,170	708,570,473
PASSIVA			
Kontoüberziehung	122	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	540,870	61,735	1,290,716
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	311,928
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	371,916	49,963	352,342
Zu zahlende Dividende	2,011	2,621,523	554,636
Sonstige Verbindlichkeiten	3,235	3,379	30,964
Passiva insgesamt	918,154	2,736,600	2,540,586
NETTOINVENTARWERT	615,217,232	382,228,570	706,029,887

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	116,076,720	630,141,276	197,227,095
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	5,400,292	19,187,013	6,223,949
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	121,477,012	649,328,289	203,451,044
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,163,331	500,001	3,301,747
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	92,260	1,133,217	210,795
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	1,318,859	5,300,387	667,985
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,444	3,677	2,028
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	463	-	22,272
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	670,595	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	78,785
Sonstige Forderungen	-	10,799	4,353
Aktiva insgesamt	127,727,964	656,276,370	207,739,009
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	7,588	171,877	59,053
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	75,350
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	77,835	192,168	63,978
Zu zahlende Dividende	361	-	6,761
Sonstige Verbindlichkeiten	836	-	-
Passiva insgesamt	86,620	364,045	205,142
NETTOINVENTARWERT	127,641,344	655,912,325	207,533,867

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	425,049,145	114,437,711	378,007,128
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	10,459,006	3,830,287	22,103,047
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	435,508,151	118,267,998	400,110,175
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,592,382	722,003	17,100,685
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	295,605
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	31,940	22,133
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	3,160,533	1,474,239	2,658,457
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	5,794	3,985	3,831
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	359,349	1,309,903	3,394,728
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	898,437
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	315,524	-	-
Sonstige Forderungen	88,515	10,579	-
Aktiva insgesamt	441,030,248	121,820,647	424,484,051
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	2,515,344
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	163,128
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	8,383	44,345	262,875
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	40,491	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	445,714
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	49,710	56,022	200,303
Zu zahlende Dividende	-	-	80,318
Sonstige Verbindlichkeiten	93,186	1,432	59,959
Passiva insgesamt	191,770	101,799	3,727,641
NETTOINVENTARWERT	440,838,478	121,718,848	420,756,410

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Global Credit Bonds USD	AXA World Funds Global Multi Credit USD	AXA World Funds Global Green Bonds EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	77,025,077	61,831,487	209,048,477
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	3,623,598	1,169,219	6,353,459
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	80,648,675	63,000,706	215,401,936
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2,909,834	464,919	6,057,152
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,338,239	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	5,111	3,585,121	1,975,493
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	777,544	469,990	1,233,954
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	218	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	714,268	-	649,796
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	11,255	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	140,546	3,736	-
Aktiva insgesamt	86,545,690	67,524,472	225,318,331
PASSIVA			
Kontoüberziehung	139,672	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	61,255	2,943,698	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	362	-	32,973
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	151,803	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	407,418
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	60,614	344,272	105,460
Zu zahlende Dividende	-	15,326	438,087
Sonstige Verbindlichkeiten	137,942	182	3,989
Passiva insgesamt	399,845	3,455,281	987,927
NETTOINVENTARWERT	86,145,845	64,069,191	224,330,404

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Global Buy and Maintain Credit USD	AXA World Funds Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds Global High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	229,746,896	224,139,667	1,083,543,779
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	10,532,437	9,457,434	16,617,678
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	240,279,333	233,597,101	1,100,161,457
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,675,363	1,634,241	57,946,220
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	3,432,506	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-	272,631	1,374,519
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	2,597,674	3,929,753	17,981,363
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	2,062	5,734	21,583
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	1,841,225	830,864	3,657,495
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	28,125	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	24,876	11,272	78,590
Aktiva insgesamt	246,420,533	243,742,227	1,181,221,227
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	3,992,916	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	69,103	1,080,187
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	129,985	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	48,538	174,305	694,694
Zu zahlende Dividende	121,868	102,746	3,654,891
Sonstige Verbindlichkeiten	-	2,488	-
Passiva insgesamt	300,391	4,341,558	5,429,772
NETTOINVENTARWERT	246,120,142	239,400,669	1,175,791,455

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	1,557,918,726	384,897,267	674,498,541
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	126,703,111	16,447,210	9,315,342
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,684,621,837	401,344,477	683,813,883
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	32,362,966	6,898,257	12,298,870
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	2,684,905	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,101,383	672,279	606,396
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	3,527,280	1,506,292	1,163,685
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	81,917	735	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	9,907,876	4,152,320	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	3,613,777	2,247,579	345,891
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	671,559	-	26,186
Sonstige Forderungen	125,654	-	3,771
Aktiva insgesamt	1,739,699,154	416,821,939	698,258,682
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	3,876,469	1,964,727	4,714,987
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	66,221
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	746,190	199,739	283,859
Zu zahlende Dividende	1,430,235	259,179	246,830
Sonstige Verbindlichkeiten	21,254	9,086	-
Passiva insgesamt	6,074,148	2,432,731	5,311,897
NETTOINVENTARWERT	1,733,625,006	414,389,208	692,946,785

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	63,154,741	475,089,362	22,257,614
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	465,657	10,313,247	1,323,297
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	63,620,398	485,402,609	23,580,911
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,808,598	26,145,541	296,293
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	37,970
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	745,212	3,310,679	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	545,799	5,345,443	211,507
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	34	9,825	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	40,305	687,034	296,761
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	2,517,974	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	9,750	42,702	-
Aktiva insgesamt	66,770,096	523,461,807	24,423,442
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	36,150
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	6,320	489,728	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
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)	-	7,363,379	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	11,627	347,033	18,148
Zu zahlende Dividende	9,327	1,096,238	20,336
Sonstige Verbindlichkeiten	3,473	224,001	122
Passiva insgesamt	30,747	9,520,379	74,756
NETTOINVENTARWERT	66,739,349	513,941,428	24,348,686

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	273,894,027	284,370,517	96,736,958
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	4,072,508	(19,334)	594,112
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	277,966,535	284,351,183	97,331,070
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	4,675,212	23,447,261	1,214,918
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	311,086	2,527,631	286,996
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	2,646,510	6,826,691	1,492,646
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	463	8,683	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	1,540,528	36,904	1,751,684
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	1,702,346	25,221
Sonstige Forderungen	-	86,892	-
Aktiva insgesamt	287,140,334	318,987,591	102,102,535
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	178,815	24,243	22,070
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	119,469	198,133	25,497
Zu zahlende Dividende	341,869	34,396	265,252
Sonstige Verbindlichkeiten	8,305	2,645	3,079
Passiva insgesamt	648,458	259,417	315,898
NETTOINVENTARWERT	286,491,876	318,728,174	101,786,637

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	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)	2,459,539,751	145,502,032	1,002,770,129
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	39,202,571	930,444	21,828,713
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	2,498,742,322	146,432,476	1,024,598,842
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	104,387,359	5,471,730	19,402,031
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	-	1,659,463
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	2,573,236	100,172	4,349,408
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	43,269,563	2,138,295	14,383,687
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	41,207	-	32,792
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	6,688,579	1,407,005	4,496,751
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	257,029	-	144,961
Aktiva insgesamt	2,655,959,295	155,549,678	1,069,067,935
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	-	-
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	52,078,358	146	3,579,281
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	1,468,352	128,129	738,493
Zu zahlende Dividende	19,982,626	1,994,450	5,821,683
Sonstige Verbindlichkeiten	45,358	2,210	-
Passiva insgesamt	73,574,694	2,124,935	10,139,457
NETTOINVENTARWERT	2,582,384,601	153,424,743	1,058,928,478

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	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)	35,892,960	365,463,365	407,470,919
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	2,062,098	23,581,915	17,121,955
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	37,955,058	389,045,280	424,592,874
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	1,360,622	13,011,293	5,156,320
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	79	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	86,493	2,467,995	1,974,181
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	141,796	2,849,228	2,294,552
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	1,232
Dividenden- und Steuerrückforderungen	12,615	273,951	60,121
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	1,190,419	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	180,566	415,767	124,421
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	794,192	-	681,550
Sonstige Forderungen	11,572	-	1,793
Aktiva insgesamt	40,542,993	409,253,933	434,887,044
PASSIVA			
Kontoüberziehung	309,648	-	10,512
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-	509,196	616,733
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	1,475,540
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	20,326	591,093	418,504
Zu zahlende Dividende	3,129	1,360,146	255,646
Sonstige Verbindlichkeiten	3,523	66,901	8,089
Passiva insgesamt	336,626	2,527,336	2,785,024
NETTOINVENTARWERT	40,206,367	406,726,597	432,102,020

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	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)	1,472,343,313	567,038,682	65,467,785
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	187,122,616	182,725,923	3,294,240
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	1,659,465,929	749,764,605	68,762,025
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	18,083,090	18,343,513	25,668,839
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	7,245,895	-	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	3,850,322	528,268	185,586
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	-
Aufgelaufene Zinsen	3,901,722	1,553,185	158,573
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	13,933	13,122	401
Dividenden- und Steuerrückforderungen	866,843	1,198,871	11,795
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	19,085
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	2,212,394	14,869	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	2,423,562	1,238,341	-
Sonstige Forderungen	7,711	6,854	993
Aktiva insgesamt	1,698,071,401	772,661,628	94,807,297
PASSIVA			
Kontoüberziehung	291,300	174,587	34,694
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	3,600,684	-	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	1,576,074	482,062	19,623
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	9,238,702	2,651,392	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	181,427
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	-	-
Rechnungsabgrenzungsposten	1,627,148	6,600,007	113,017
Zu zahlende Dividende	2,012,258	575,161	-
Sonstige Verbindlichkeiten	114,317	18,114	414
Passiva insgesamt	18,460,483	10,501,323	349,175
NETTOINVENTARWERT	1,679,610,918	762,160,305	94,458,122

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

	AXA World Funds ManTRA CORE V EUR	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Multi Premia USD
AKTIVA			
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	12,596,173	98,976,303	937,464,365
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	8,322	(238,880)	(2,943,055)
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	12,604,495	98,737,423	934,521,310
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	766,249	15,935	17,665,771
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-	4,947,818	42,135,746
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	1,993	-	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-	-	6,282,237
Aufgelaufene Zinsen	58,748	-	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	1,138,497	9,276,256
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	-
Sonstige Forderungen	5,453	-	-
Aktiva insgesamt	13,436,938	104,839,673	1,009,881,320
PASSIVA			
Kontoüberziehung	-	560,933	20,679,481
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-	5,524,218	46,599,152
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	2,575	-	3,089
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-	-	8,616,912
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	52,019	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-	-	7,565,197
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-	1,271,499	7,612,140
Rechnungsabgrenzungsposten	5,045	252,184	1,879,363
Zu zahlende Dividende	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	304,200	443
Passiva insgesamt	59,639	7,913,034	92,955,777
NETTOINVENTARWERT	13,377,299	96,926,639	916,925,543

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019

AXA World Funds
Chorus Systematic Macro
(Erläuterung 1b)
USD

AKTIVA	
Wertpapierbestand zu Einstandskosten (Erläuterung 2e)	205,538,325
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierbestand	579,394
Wertpapierbestand zum Marktwert (Erläuterung 2d)	206,117,719
Termineinlagen (Erläuterung 12)	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7,916,923
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	-
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	-
Forderungen aus Swap-Erträgen	-
Aufgelaufene Zinsen	-
Aufgelaufene Erträge aus Wertpapierleihe	-
Dividenden- und Steuerrückforderungen	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2g, 13)	752,829
Nicht realisierter Nettogewinn aus offenen Terminkontrakten (Erläuterungen 2h, 14)	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapverträgen (Erläuterungen 2j, 15)	-
Sonstige Forderungen	-
Aktiva insgesamt	214,787,471
PASSIVA	
Kontoüberziehung	3,871,609
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	-
Verbindlichkeiten aus Swap-Erträgen	-
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)	3,484,397
Nicht realisierter Nettoverlust aus CFD (Erläuterungen 2i, 16)	-
Rechnungsabgrenzungsposten	280,058
Zu zahlende Dividende	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-
Passiva insgesamt	7,636,064
NETTOINVENTARWERT	207,151,407

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	Kombiniert	AXA World Funds Global Flexible Property	AXA World Funds Selectiv' Infrastructure
	EUR	USD	EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	29,705,456,757 *	380,911,793	114,260,864
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	207,509,583	5,701,465	1,061,348
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	488,260,302	5,330,000	1,104,585
Zinsen aus Kontokorrentkonten	1,303,033	934,261	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	8,329,715	81,957	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	35,739,851	-	-
Erträge aus Swapverträgen	3,609,349	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	19,050	-	-
Sonstige Erträge	199,609	-	-
Erträge insgesamt	744,970,492	12,047,683	2,165,933
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten**	31,820	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	42,793,004	-	-
Swapaufwendungen	5,112,674	82,069	27,223
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,435,404	11,555	115
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	176,917,491	2,657,011	1,259,284
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	6,328,158	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	109,048	-	-
Registrierungsgebühren	2,673	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	189,151	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	53,300,964	875,438	149,492
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	4,789,960	77,967	27,231
Finanzierungsgebühren für CFD	10,148,729	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	2,915,442	28,685	-
Sonstige Aufwendungen	1,661,776	-	-
Aufwendungen insgesamt	307,736,294	3,732,725	1,463,345
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	437,234,198	8,314,958	702,588
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	366,670,565	9,915,607	4,071,089
- aus Devisenkassageschäften	22,969,983	(3,548,940)	939,377
- aus Devisentermingeschäften	(361,378,367)	(9,299,384)	(2,187,432)
- aus Terminkontrakten	(177,773,909)	(8,295,334)	(2,497,472)
- aus Swapverträgen	57,703,556	503,608	114,422
- auf CFD	(21,248,614)	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(113,056,786)	(10,724,443)	439,984
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	2,941,776,381	56,670,349	13,431,511
- aus Devisentermingeschäften	49,722,609	456,292	75,056
- aus Terminkontrakten	37,606,614	3,404,092	927,029
- aus Swapverträgen	(8,892,412)	(535,566)	(128,799)
- auf CFD	(11,573,967)	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	3,332,816,637	57,585,682	15,447,369
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(459,765,834)	120,076,806	(23,802,081)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(93,569,545)	(2,031,906)	(2,166)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	32,484,938,015	556,542,375	105,903,986

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

**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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds China Domestic Growth Equity CNH	AXA World Funds Framlington Asia Select Income USD	AXA World Funds Framlington Clean Economy USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	157,577,386	44,187,788	11,292,552
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	3,430,981	1,732,950	1,139,385
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	8,338
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	3,430,981	1,732,950	1,147,723
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	146
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,522,515	232,884	469,067
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	665,066	106,985	154,341
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	404,580	17,789	5,488
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	2,918
Sonstige Aufwendungen	-	3,000	-
Aufwendungen insgesamt	2,592,161	360,658	631,960
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	838,820	1,372,292	515,763
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	10,029,195	(1,280,353)	(964,790)
- aus Devisenkassageschäften	368,647	(366,288)	83,987
- aus Devisentermingeschäften	(770)	(51)	(2,192,575)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	10,397,072	(1,646,692)	(3,073,378)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	37,059,930	8,570,901	14,514,111
- aus Devisentermingeschäften	-	-	744,003
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	48,295,822	8,296,501	12,700,499
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	2,243,655	(447,788)	105,632,278
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(408)	(54,929)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	208,116,863	52,036,093	129,570,400

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	270,759,956	552,151,069	218,207,500
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,404,163	18,844,273	6,276,735
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	2,332	52,168	7,003
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	17,403	67	119
Erträge insgesamt	1,423,898	18,896,508	6,283,857
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	18,295	28,411	87,913
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,627,111	6,701,151	2,278,330
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	8,150	455
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	666,003	1,336,967	485,222
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	109,323	60,106	34,483
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	816	18,259	2,451
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	3,421,548	8,153,044	2,888,854
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(1,997,650)	10,743,464	3,395,003
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	4,816,901	24,383,974	7,708,815
- aus Devisenkassageschäften	(353,228)	(5,326,732)	1,396,382
- aus Devisentermingeschäften	(8,233,656)	936,501	(39,025)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(3,769,983)	19,993,743	9,066,172
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	81,213,966	144,880,874	41,012,301
- aus Devisentermingeschäften	2,009,730	(599,535)	1,652,625
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	77,456,063	175,018,546	55,126,101
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(16,474,791)	(6,118,177)	3,180,359
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(746,395)	(421,009)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	331,741,228	720,305,043	276,092,951

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Eurozone EUR	AXA World Funds Framlington Eurozone RI EUR	AXA World Funds Framlington Europe EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	859,412,191	169,324,193	708,339,070
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	26,082,591	5,531,760	23,964,649
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	1,438	753	627
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	557,085	-	532,626
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	26,641,114	5,532,513	24,497,902
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	52,895	-	329,725
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	5,774,929	1,389,256	1,682,585
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	17,332	3,077	10,926
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,523,783	463,407	1,101,162
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	76,856	23,313	68,944
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	194,980	-	186,419
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	7,640,775	1,879,053	3,379,761
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	19,000,339	3,653,460	21,118,141
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	26,938,656	8,848,537	11,962,427
- aus Devisenkassageschäften	(12,568)	(6,378)	(6,141,280)
- aus Devisentermingeschäften	(1,205)	(310)	6,387
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	26,924,883	8,841,849	5,827,534
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	176,600,936	32,050,781	192,077,587
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	222,526,158	44,546,090	219,023,262
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(166,720,119)	(4,441,270)	(40,899,617)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(48,216)	-	(15,482,640)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	915,170,014	209,429,013	870,980,075

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Euro Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Opportunities EUR	AXA World Funds Framlington Europe Small Cap EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	235,223,480	397,450,214	757,600,393
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	7,059,229	12,943,218	17,822,619
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	3,912	3,450	2,435
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	128,192	196,105	113,931
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	114	574	-
Erträge insgesamt	7,191,447	13,143,347	17,938,985
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	11,998	5,863	18,656
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,992,398	1,762,206	4,480,088
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,809	3,749	13,966
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	579,082	796,501	1,233,547
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	33,340	50,945	81,397
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	44,867	68,637	39,876
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	2,664,494	2,687,901	5,867,530
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	4,526,953	10,455,446	12,071,455
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,242,471	7,231,188	21,781,201
- aus Devisenkassageschäften	(5,899)	(1,067,135)	(4,103,409)
- aus Devisentermingeschäften	(359)	(1,541)	9,122
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	2,236,213	6,162,512	17,686,914
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	49,582,605	86,380,153	162,548,318
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	56,345,771	102,998,111	192,306,687
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(68,799,430)	(46,347,347)	(143,584,562)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(18,534)	(4,290,072)	(6,045,250)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	222,751,287	449,810,906	800,277,268

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Europe Microcap EUR	AXA World Funds Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b) EUR	AXA World Funds Framlington American Growth USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	203,923,958	-	77,123,725
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	2,422,459	300,204	454,254
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	1,764	-	176
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	119	-	-
Erträge insgesamt	2,424,342	300,204	454,430
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	89,008
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,467,717	202,492	871,634
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	364	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,454	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	474,423	50,546	203,408
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	56,408	4,165	42,192
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	3,001,002	257,567	1,206,242
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(576,660)	42,637	(751,812)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	3,152,645	186,174	7,233,297
- aus Devisenkassageschäften	(1,404,482)	(20,524)	(10,862)
- aus Devisentermingeschäften	335	2,010	(320,721)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,748,498	167,660	6,901,714
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	39,602,213	2,953,971	21,116,278
- aus Devisentermingeschäften	-	-	58,288
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	40,774,051	3,164,268	27,324,468
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(56,702,631)	30,279,090	8,638,846
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	187,995,378	33,443,358	113,087,039

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Emerging Markets USD	AXA World Funds Framlington Evolving Trends USD	AXA World Funds Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b) USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	226,085,177	53,606,545	-
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	4,235,960	732,418	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	47,103	6,054	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	286	16,818	-
Erträge insgesamt	4,283,349	755,290	-
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	30,180	45,106	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,011,449	774,033	20,162
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	288	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	660,167	186,114	7,054
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	86,147	33,035	1,896
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	16,486	2,119	-
Sonstige Aufwendungen	98,919	17,361	-
Aufwendungen insgesamt	1,903,348	1,058,056	29,112
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	2,380,001	(302,766)	(29,112)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	14,962,297	2,138,030	(25,822)
- aus Devisenkassageschäften	(3,050,680)	(197,277)	(25,912)
- aus Devisentermingeschäften	(88,661)	(167,155)	19
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	11,822,956	1,773,598	(51,715)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	36,867,648	21,114,148	1,707,103
- aus Devisentermingeschäften	18,188	216,838	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	51,088,793	22,801,818	1,626,276
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(25,869,889)	44,451,819	29,925,923
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(39)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	251,304,081	120,860,143	31,552,199

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Fintech USD	AXA World Funds Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds Framlington Global Small Cap USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	16,600,564	1,007,712,668	171,136,231
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	484,655	60,848	2,185,473
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	4,221,627	9,494
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	776	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	1,560	895,054	11,160
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	486,215	5,178,305	2,206,127
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	66	17,238	7,780
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	350,900	4,463,834	1,814,287
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	54,517	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	117,794	1,432,821	396,162
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	12,122	74,420	30,893
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	546	313,269	3,906
Sonstige Aufwendungen	99,030	-	-
Aufwendungen insgesamt	580,458	6,356,099	2,253,028
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(94,243)	(1,177,794)	(46,901)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,407,210	16,948,866	(1,368,822)
- aus Devisenkassageschäften	(111,245)	13,087,119	(1,209,133)
- aus Devisentermingeschäften	(1,411,617)	(19,866,556)	(71,402)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(115,652)	10,169,429	(2,649,357)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,029,047	70,421,336	35,823,740
- aus Devisentermingeschäften	736,936	1,468,330	3,215
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	7,556,088	80,881,301	33,130,697
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	87,307,826	(360,310,137)	16,174,962
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(4,767)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	111,464,478	728,279,065	220,441,890

*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 2019 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	278,304,705	63,370,588	310,542,992
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	8,407,668	1,591,851	9,730,806
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	216,376	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	26,643	197,931	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	2,922	574,515
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	119	135	-
Erträge insgesamt	8,434,430	2,009,215	10,305,321
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	579,456	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	62,527	6,689	55,924
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,570,730	350,946	1,632,748
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	2,431	58	19,871
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	588,590	115,995	588,528
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	54,999	28,129	44,584
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	1,023	201,080
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	4,279,277	1,082,296	2,542,735
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	4,155,153	926,919	7,762,586
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	10,944,811	(869,280)	(2,993,940)
- aus Devisenkassageschäften	(2,697,485)	(128,621)	(6,204)
- aus Devisentermingeschäften	6,099	(79)	(3)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	173,898	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	8,253,425	(824,082)	(3,000,147)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	40,187,590	4,904,544	73,166,571
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	866,298	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	52,596,168	5,873,679	77,929,010
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(92,705,000)	1,885,295	(36,160,202)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(299,639)	-	(9,029)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	237,896,234	71,129,562	352,302,771

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Longevity Economy USD	AXA World Funds Framlington Robotech USD	AXA World Funds Framlington Switzerland CHF
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	91,711,698	831,923,920	132,590,786
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,618,516	7,798,600	2,252,189
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	40,725	166,495
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	40,803	223
Erträge insgesamt	1,618,516	7,880,128	2,418,907
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	42,559	125,730	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,462,101	10,128,977	2,138,159
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	372	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	260,319	2,005,000	410,213
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	17,099	129,370	20,340
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	14,254	58,273
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,782,450	12,403,331	2,626,985
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(163,934)	(4,523,203)	(208,078)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,068,112	13,504,920	15,605,346
- aus Devisenkassageschäften	(455,543)	(2,529,849)	(149,154)
- aus Devisentermingeschäften	(1,191,358)	(6,303,925)	(9,510)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(578,789)	4,671,146	15,446,682
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	21,217,531	272,762,132	30,152,975
- aus Devisentermingeschäften	481,888	529,274	-
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	20,956,696	273,439,349	45,391,579
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	37,889,531	(176,788,672)	36,148,668
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	(15,598)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	150,557,925	928,574,597	214,115,435

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds Framlington UK GBP	AXA World Funds Framlington Women Empowerment USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	130,234,242	177,040,172	17,845,380
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	1,353,725	6,020,432	1,215,607
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	38,948	3,157	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	59,992	-	2,082
Erträge insgesamt	1,452,665	6,023,589	1,217,689
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	10,887	-	718
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,124,871	871,723	466,793
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	594	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	311,943	324,493	128,800
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	36,462	16,381	30,221
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	13,632	1,105	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	23,346
Aufwendungen insgesamt	1,498,389	1,213,702	649,878
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(45,724)	4,809,887	567,811
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	5,187,947	3,378,100	453,185
- aus Devisenkassageschäften	1,329,723	(541,016)	5,855
- aus Devisentermingeschäften	(385)	(2,163)	(1,021,168)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	6,517,285	2,834,921	(562,128)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	24,227,012	47,011,824	11,996,658
- aus Devisentermingeschäften	-	(121)	530,433
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	30,698,573	54,656,511	12,532,774
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(25,240,708)	17,853,759	86,208,324
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(105,261)	(79,633)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	135,692,107	249,445,181	116,506,845

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds Asian Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	211,822,081	28,253,345	127,638,110
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	6,500,308	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	2,407,067	9,171,138
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	62,472	965	27,554
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	337	28,000	-
Erträge insgesamt	6,563,117	2,436,032	9,198,692
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	94,311
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	610
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	735,176	104,748	705,161
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	1,081	-	-
Registrierungsgebühren	-	3,000	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	256,538	46,198	233,746
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	54,704	8,617	16,747
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	21,865	338	9,644
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,069,364	162,901	1,060,219
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	5,493,753	2,273,131	8,138,473
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	7,485,642	217,324	1,797,073
- aus Devisenkassageschäften	(847,302)	(29,667)	1,052
- aus Devisentermingeschäften	(880,954)	(4,882)	(826,839)
- aus Terminkontrakten	-	(2)	(289,492)
- aus Swapverträgen	-	-	137,198
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	5,757,386	182,773	818,992
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	66,439,703	1,359,189	4,467,630
- aus Devisentermingeschäften	2,568,194	6,893	336,108
- aus Terminkontrakten	-	6,813	38,914
- aus Swapverträgen	-	-	(216,610)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	80,259,036	3,828,799	13,583,507
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	315,348,881	(1,002,845)	27,855,557
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(289,059)	(6,987)	(98,374)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	607,140,939	31,072,312	168,978,800

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds China Short Duration Bonds CNH	AXA World Funds Euro Credit Short Duration EUR	AXA World Funds Euro Aggregate Short Duration EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	163,369,356	3,574,571,366	197,723,357
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,938,058	27,536,404	1,172,908
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	6,499	495
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	282,831	58,320
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	1,173
Erträge insgesamt	7,938,058	27,825,734	1,232,896
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	50,694	18,500
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	108,815	9,917
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,189,605	9,000,906	576,000
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	424,315	5,063,274	343,080
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	47,720	196,691	28,170
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	98,991	20,412
Sonstige Aufwendungen	12,147	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,673,787	14,519,371	996,079
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	6,264,271	13,306,363	236,817
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,946,576	(5,849,838)	1,733,281
- aus Devisenkassageschäften	1,232,123	(273,677)	(14,393)
- aus Devisentermingeschäften	(1,279,120)	4,133,977	-
- aus Terminkontrakten	-	7,388,755	(1,274,620)
- aus Swapverträgen	-	(85,489)	(44,808)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,899,579	5,313,728	399,460
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	2,504,809	35,712,611	3,150,694
- aus Devisentermingeschäften	354,537	(143,232)	36
- aus Terminkontrakten	-	1,905,135	167,382
- aus Swapverträgen	-	85,489	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	11,023,196	56,180,094	3,954,389
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(56,777)	99,728,250	37,167,449
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(14,152)	(1,217,777)	(52,004)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	174,321,623	3,729,261,933	238,793,191

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro 5-7 EUR	AXA World Funds Euro 7-10 EUR	AXA World Funds Euro 10 + LT EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	671,465,659	258,402,022	29,147,993
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	5,861,056	2,657,855	665,975
Zinsen aus Kontokorrentkonten	1,908	356	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	198,523	102,169	3,826
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	6,061,487	2,760,380	669,801
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	44,944	34,619	7,108
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	56,738	31,277	8,874
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	2,060,582	696,673	251,801
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	985,847	398,827	104,532
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	49,083	25,338	19,040
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	69,483	35,759	1,339
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	3,266,677	1,222,493	392,694
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	2,794,810	1,537,887	277,107
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	13,117,702	9,516,081	3,400,349
- aus Devisenkassageschäften	(21,147)	7,192	(2,277)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	-
- aus Terminkontrakten	301,085	2,744,723	758,351
- aus Swapverträgen	(112,332)	(78,565)	(12,476)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	13,285,308	12,189,431	4,143,947
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	14,616,055	7,563,157	2,836,549
- aus Devisentermingeschäften	76	-	-
- aus Terminkontrakten	(601,365)	(246,013)	(186,537)
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	30,094,884	21,044,462	7,071,066
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(174,776,614)	(41,434,303)	27,830,085
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(1,634,164)	(1,043,174)	(6,603)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	525,149,765	236,969,007	64,042,541

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Bonds EUR	AXA World Funds Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds Euro Credit Plus EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	521,885,099	396,904,528	707,106,691
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	6,257,603	6,201,900	12,098,487
Zinsen aus Kontokorrentkonten	825	22,216	13,127
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	177,169	96,791	176,883
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	6,435,597	6,320,907	12,288,497
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	82,139	72,222	364,306
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	4,186	5,405	154,344
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	3,791,364	252,043	3,433,736
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	186
Servicegebühr (Erläuterung 9)	1,333,227	525,235	1,147,185
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	42,891	35,901	65,058
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	62,009	33,877	61,909
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	5,315,816	924,683	5,226,724
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,119,781	5,396,224	7,061,773
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	23,902,342	8,772,691	10,721,059
- aus Devisenkassageschäften	(3,387)	(5,733)	(26,940)
- aus Devisentermingeschäften	-	-	966,112
- aus Terminkontrakten	(979,708)	(760,151)	536,238
- aus Swapverträgen	(195,051)	(203,306)	(690,614)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	22,724,196	7,803,501	11,505,855
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	15,541,888	14,014,406	33,068,656
- aus Devisentermingeschäften	-	-	(549,502)
- aus Terminkontrakten	690,288	152,620	(26,390)
- aus Swapverträgen	-	-	249,270
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	40,076,153	27,366,751	51,309,662
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	54,099,973	(39,421,186)	(51,831,830)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(843,993)	(2,621,523)	(554,636)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	615,217,232	382,228,570	706,029,887

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Credit Total Return EUR	AXA World Funds Euro Government Bonds EUR	AXA World Funds Euro Inflation Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	124,728,305	607,433,808	162,165,536
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,822,300	4,634,725	643,127
Zinsen aus Kontokorrentkonten	10,176	9,936	31,762
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	55,020	110,803	45,303
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	2,887,496	4,755,464	720,192
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	391,111	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	5,200	12,361	36,771
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	300,021	1,647,949	431,490
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	7,507
Servicegebühr (Erläuterung 9)	178,585	1,043,149	304,271
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	30,628	35,588	29,724
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	19,257	38,781	15,856
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	924,802	2,777,828	825,619
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,962,694	1,977,636	(105,427)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	2,665,785	28,391,649	2,957,139
- aus Devisenkassageschäften	(14,975)	(5,811)	(77,921)
- aus Devisentermingeschäften	3,058	-	(75,959)
- aus Terminkontrakten	(794,826)	(332,580)	(857,397)
- aus Swapverträgen	45,403	-	(93,369)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	1,904,445	28,053,258	1,852,493
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,722,300	9,653,816	8,629,617
- aus Devisentermingeschäften	944	-	10,501
- aus Terminkontrakten	515,169	(32,980)	(5,477)
- aus Swapverträgen	(14,200)	-	78,785
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	12,091,352	39,651,730	10,460,492
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(9,177,952)	8,826,787	34,914,600
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(361)	-	(6,761)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	127,641,344	655,912,325	207,533,867

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Euro Buy and Maintain Credit EUR	AXA World Funds European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds Global Sustainable Aggregate EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	247,628,800	82,422,168	422,428,082
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	4,020,319	4,747,773	8,660,975
Zinsen aus Kontokorrentkonten	749	2,376	1,436
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	42,031	51,128	56,831
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	230,064	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	12,448
Erträge insgesamt	4,293,163	4,801,277	8,731,690
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	550,753
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	12,990	9,623
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	326,645	365,728	1,759,429
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	207,695	193,272	573,517
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	44,648	16,795	57,627
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	14,711	17,895	19,891
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	593,699	606,680	2,970,840
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	3,699,464	4,194,597	5,760,850
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,983,391	(1,310,028)	6,159,499
- aus Devisenkassageschäften	386,576	(1,114,647)	4,467,202
- aus Devisentermingeschäften	(3,150,269)	(1,460,047)	(17,539,080)
- aus Terminkontrakten	(365,454)	-	(1,245,862)
- aus Swapverträgen	406,018	-	894,201
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(739,738)	(3,884,722)	(7,264,040)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	12,680,645	10,522,110	17,899,549
- aus Devisentermingeschäften	222,070	1,593,605	4,936,680
- aus Terminkontrakten	46,049	-	903,565
- aus Swapverträgen	(406,018)	-	(1,415,549)
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	15,502,472	12,425,590	20,821,055
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	177,707,206	26,871,090	(22,410,925)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	(81,802)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	440,838,478	121,718,848	420,756,410

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Credit Bonds USD	AXA World Funds Global Multi Credit USD	AXA World Funds Global Green Bonds EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	85,959,849	29,292,858	107,748,508
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	2,779,626	1,031,157	2,479,830
Zinsen aus Kontokorrentkonten	257	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	3,422	-	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	135	-	-
Erträge insgesamt	2,783,440	1,031,157	2,479,830
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	96,472	85,540	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	3,340	84	3,975
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	376,344	123,965	570,699
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	334,995	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	147,260	55,272	277,104
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	26,975	1,487	23,183
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	1,198	-	-
Sonstige Aufwendungen	-	11,359	-
Aufwendungen insgesamt	651,589	612,702	874,961
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	2,131,851	418,455	1,604,869
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,746,727	337,378	1,246,167
- aus Devisenkassageschäften	(780,357)	(715,004)	(130,274)
- aus Devisentermingeschäften	(2,470,553)	1,398,753	(2,757,177)
- aus Terminkontrakten	36,586	425,598	1,651,511
- aus Swapverträgen	(142,033)	(7,897)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(1,609,630)	1,438,828	10,227
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	6,525,750	1,819,355	7,846,653
- aus Devisentermingeschäften	253,669	(89,972)	597,194
- aus Terminkontrakten	(18,273)	(153,594)	(615,956)
- aus Swapverträgen	21,631	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	7,304,998	3,433,072	9,442,987
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(7,119,002)	31,396,478	107,576,996
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	(53,217)	(438,087)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	86,145,845	64,069,191	224,330,404

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	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
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	246,807,989	91,364,704	940,116,802
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	7,088,459	15,160,565	61,582,362
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	19,949	79,117	293,083
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	750	-	135
Erträge insgesamt	7,109,158	15,239,682	61,875,580
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	91,042	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	66,529	171,415
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	371,426	1,106,960	6,181,299
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	198,074	421,073	1,974,707
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	28,536	73,060	91,475
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	6,982	27,691	102,579
Sonstige Aufwendungen	-	47,845	-
Aufwendungen insgesamt	605,018	1,834,200	8,521,475
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	6,504,140	13,405,482	53,354,105
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	1,310,717	2,059,580	(13,581,960)
- aus Devisenkassageschäften	(2,012,866)	(2,753,653)	(5,579,693)
- aus Devisentermingeschäften	(45,150)	(6,893,245)	(27,788,483)
- aus Terminkontrakten	(41,048)	(110,362)	-
- aus Swapverträgen	-	(161,505)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(788,347)	(7,859,185)	(46,950,136)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	19,185,162	17,396,541	82,636,366
- aus Devisentermingeschäften	333,551	583,662	707,335
- aus Terminkontrakten	(309,483)	28,125	-
- aus Swapverträgen	-	11,035	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	24,925,023	23,565,660	89,747,670
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(24,763,663)	124,614,220	150,227,638
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(849,207)	(143,915)	(4,300,655)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	246,120,142	239,400,669	1,175,791,455

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Inflation Bonds EUR	AXA World Funds Global Inflation Bonds Redex EUR	AXA World Funds Global Inflation Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2,097,779,771	867,195,813	1,066,567,111
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	23,474,282	4,216,972	11,982,108
Zinsen aus Kontokorrentkonten	7,011	-	794
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	1,106,703	19,635	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	13	-	345
Erträge insgesamt	24,588,009	4,236,607	11,983,247
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	170,930	225	38,102
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	7,743,521	1,764,350	2,360,532
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	181,458	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	3,563,955	832,933	1,555,055
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	189,617	31,011	72,586
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	387,346	6,872	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	12,236,827	2,635,391	4,026,275
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	12,351,182	1,601,216	7,956,972
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	55,380,818	20,484,533	2,708,639
- aus Devisenkassageschäften	(4,416,430)	19,103,738	(1,429,231)
- aus Devisentermingeschäften	(65,988,477)	(22,971,240)	(28,564,789)
- aus Terminkontrakten	(34,962,418)	(45,489,477)	(672,552)
- aus Swapverträgen	(1,208,627)	-	(318,532)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(51,195,134)	(28,872,446)	(28,276,465)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	113,898,486	13,286,201	30,916,688
- aus Devisentermingeschäften	2,780,629	2,375,412	(2,498,076)
- aus Terminkontrakten	11,140,085	12,923,873	(96,179)
- aus Swapverträgen	671,559	-	26,186
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	89,646,807	1,314,256	8,029,126
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(452,213,671)	(453,861,682)	(381,247,125)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(1,587,901)	(259,179)	(402,327)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1,733,625,006	414,389,208	692,946,785

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Short Duration Bonds USD	AXA World Funds Global Strategic Bonds USD	AXA World Funds US Corporate Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	121,963,729	395,478,962	13,452,524
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	1,825,965	15,374,134	732,383
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	4,404	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	1,580	144,768	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	-
Erträge insgesamt	1,827,545	15,523,306	732,383
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	2,770,158	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	428	123,318	126
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	175,387	2,442,067	13,726
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	140,372	792,108	32,422
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	21,441	66,417	11,850
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	553	50,669	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	338,181	6,244,737	58,124
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	1,489,364	9,278,569	674,259
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(1,269,770)	4,383,844	325,126
- aus Devisenkassageschäften	(2,520,904)	(2,268,033)	2,202
- aus Devisentermingeschäften	(2,523,950)	(16,211,388)	(1,037,169)
- aus Terminkontrakten	-	(9,356,370)	-
- aus Swapverträgen	-	6,056,655	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(6,314,624)	(17,395,292)	(709,841)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	6,435,570	28,608,060	1,750,807
- aus Devisentermingeschäften	(316,406)	(906,000)	242,744
- aus Terminkontrakten	-	5,652,874	-
- aus Swapverträgen	-	(4,552,630)	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	1,293,904	20,685,581	1,957,969
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(56,508,957)	99,765,609	8,958,529
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(9,327)	(1,988,724)	(20,336)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	66,739,349	513,941,428	24,348,686

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds US Credit Short Duration IG USD	AXA World Funds US Dynamic High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Enhanced High Yield Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	279,245,061	214,335,013	29,182,340
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	8,776,616	20,625,762	2,273,734
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	2,635	115,682	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	2,820,833	644,300
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	244
Erträge insgesamt	8,779,251	23,562,277	2,918,278
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	94,960
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	7,857	6,138	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	1,014,441	1,546,322	417,040
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	390
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	486,029	358,435	69,043
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	18,339	23,572	3,051
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	922	40,489	-
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	1,527,588	1,974,956	584,484
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	7,251,663	21,587,321	2,333,794
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	366,868	1,646,883	882,116
- aus Devisenkassageschäften	25,723	53,843	6,155
- aus Devisentermingeschäften	(7,930,492)	(222,450)	(68,359)
- aus Terminkontrakten	(806)	-	-
- aus Swapverträgen	-	(2,589,342)	(29,812)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(7,538,707)	(1,111,066)	790,100
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	7,027,724	17,529,536	1,172,999
- aus Devisentermingeschäften	765,155	(25,587)	1,746,980
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	2,620,311	545,816
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	7,505,835	40,600,515	6,589,689
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	82,849	63,873,023	66,279,860
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(341,869)	(80,377)	(265,252)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	286,491,876	318,728,174	101,786,637

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds US High Yield Bonds USD	AXA World Funds US Short Duration High Yield Bonds USD	AXA World Funds Emerging Markets Short Duration Bonds USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	2,437,764,589	99,041,607	946,489,656
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	-	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	163,977,413	5,741,796	53,750,785
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	552,222	-	454,663
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	324
Erträge insgesamt	164,529,635	5,741,796	54,205,772
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	38,138	8,514	188,922
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	15,328,275	623,239	6,728,284
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	4,337,945	212,882	2,166,817
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	176,099	23,302	109,053
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	193,278	46	159,132
Sonstige Aufwendungen	-	-	-
Aufwendungen insgesamt	20,073,735	867,983	9,352,208
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	144,455,900	4,873,813	44,853,564
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(19,223,221)	(571,628)	(8,148,989)
- aus Devisenkassageschäften	405,390	15,964	(3,705,845)
- aus Devisentermingeschäften	(40,650,825)	(2,393,595)	(33,845,863)
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(59,468,656)	(2,949,259)	(45,700,697)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	175,488,551	4,231,778	51,616,641
- aus Devisentermingeschäften	3,740,268	1,382,888	1,855,017
- aus Terminkontrakten	-	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	264,216,063	7,539,220	52,624,525
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	(86,679,146)	49,791,812	66,451,231
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(32,916,905)	(2,947,896)	(6,636,934)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	2,582,384,601	153,424,743	1,058,928,478

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Multi Asset Inflation Plus EUR	AXA World Funds Global Income Generation EUR	AXA World Funds Defensive Optimal Income EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	36,217,974	295,550,423	347,546,657
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	230,831	3,385,697	1,054,659
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	432,683	8,332,602	1,144,497
Zinsen aus Kontokorrentkonten	802	49,798	10,910
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	15,522
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	191,704	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	178	3,158	1,215
Erträge insgesamt	856,198	11,771,255	2,226,803
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	239	43,324	113,488
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	121,162	4,220,232	3,493,933
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	-	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	60,854	787,961	867,765
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	28,643	91,734	85,928
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	5,433
Sonstige Aufwendungen	-	-	47,995
Aufwendungen insgesamt	210,898	5,143,251	4,614,542
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	645,300	6,628,004	(2,387,739)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	48,932	(3,565,692)	370,421
- aus Devisenkassageschäften	48,831	1,305,397	470,588
- aus Devisentermingeschäften	(2,533)	(7,589,519)	(1,605,683)
- aus Terminkontrakten	(1,846,171)	(321,978)	(1,187,965)
- aus Swapverträgen	(716,975)	-	(681,550)
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(2,467,916)	(10,171,792)	(2,634,189)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	3,981,135	37,744,629	21,828,698
- aus Devisentermingeschäften	-	663,736	(1,122,049)
- aus Terminkontrakten	65,446	156,515	319,984
- aus Swapverträgen	624,162	-	681,550
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	2,848,127	35,021,092	16,686,255
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	1,143,395	81,338,481	68,124,754
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(3,129)	(5,183,399)	(255,646)
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	40,206,367	406,726,597	432,102,020

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds Global Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Income EUR	AXA World Funds Optimal Absolute EUR
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	1,093,115,702	679,169,078	95,508,409
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	9,284,246	9,045,727	218,670
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	3,251,598	2,943,059	367,848
Zinsen aus Kontokorrentkonten	13,752	61,705	1,744
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	327,395	389,909	14,057
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	-	-
Erträge aus Swapverträgen	-	-	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	19,050	-
Sonstige Erträge	-	262	12
Erträge insgesamt	12,876,991	12,459,712	602,331
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	-	-
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	608,291	436,226	1,252
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	13,439,380	6,936,854	1,116,536
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	5,974,248	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	12,025	8,843	763
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	2,856,951	1,410,478	187,697
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	123,778	71,104	13,945
Finanzierungsgebühren für CFD	-	-	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	114,588	136,468	4,920
Sonstige Aufwendungen	195,052	70,965	-
Aufwendungen insgesamt	17,350,065	15,045,186	1,325,113
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(4,473,074)	(2,585,474)	(722,782)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	179,368	2,009,903	(553,980)
- aus Devisenkassageschäften	700,612	(798,026)	443,564
- aus Devisentermingeschäften	(15,676,872)	(2,296,066)	(828,269)
- aus Terminkontrakten	(41,905,128)	(38,163,705)	(2,183,170)
- aus Swapverträgen	(2,423,562)	(1,238,341)	-
- auf CFD	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	(59,125,582)	(40,486,235)	(3,121,855)
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	216,477,061	123,120,052	2,206,974
- aus Devisentermingeschäften	(2,540,786)	(823,998)	(122,795)
- aus Terminkontrakten	2,501,126	(412,880)	(248,082)
- aus Swapverträgen	2,423,562	1,238,341	-
- auf CFD	-	-	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	155,262,307	80,049,806	(2,008,540)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	433,246,113	3,521,692	958,253
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	(2,013,204)	(580,271)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	1,679,610,918	762,160,305	94,458,122

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

	AXA World Funds ManTRA CORE V EUR	AXA World Funds Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) USD	AXA World Funds Multi Premia USD
NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	7,520,764	-	1,333,613,087
ERTRÄGE			
Dividenden (Erläuterung 2k)	31,513	-	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-	-	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-	-	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-	1,397,194	38,720,726
Erträge aus Swapverträgen	-	-	112,921
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-	-	-
Sonstige Erträge	-	-	26,724
Erträge insgesamt	31,513	1,397,194	38,860,371
AUFWENDUNGEN			
Zinsen auf Bankkonten*	-	-	35,718
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-	2,220,636	45,814,435
Swapaufwendungen	-	-	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-	-	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	41,698	457,798	12,319,122
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-	273	1
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-	-	-
Registrierungsgebühren	-	-	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-	-	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	5,393	51,258	808,050
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	1,075	173,963	1,284,161
Finanzierungsgebühren für CFD	-	497,274	10,894,656
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	46,171	42,692	1,084,412
Aufwendungen insgesamt	94,337	3,443,894	72,240,555
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(62,824)	(2,046,700)	(33,380,184)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)			
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(70,426)	(747,235)	(11,923,204)
- aus Devisenkassageschäften	(45)	2,200,106	41,952,245
- aus Devisentermingeschäften	-	(1,930,793)	(29,045,240)
- aus Terminkontrakten	713,386	-	(341,863)
- aus Swapverträgen	-	-	64,752,564
- auf CFD	-	(375,739)	(23,475,793)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	642,915	(853,661)	41,918,709
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)			
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	11,152	(238,880)	(31,233,435)
- aus Devisentermingeschäften	-	1,138,497	25,641,801
- aus Terminkontrakten	(51,841)	-	-
- aus Swapverträgen	-	-	(9,872,734)
- auf CFD	-	(1,271,499)	(11,720,258)
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	539,402	(3,272,243)	(18,646,101)
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	5,317,133	100,198,882	(398,041,443)
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-	-	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	13,377,299	96,926,639	916,925,543

*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 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr

AXA World Funds
Chorus Systematic Macro
(Erläuterung 1b)

USD

NETTOINVENTARWERT ZU BEGINN DES GESCHÄFTSJAHRES	-
ERTRÄGE	
Dividenden (Erläuterung 2k)	-
Zinserträge aus dem Wertpapierbestand (Erläuterung 2l)	-
Zinsen aus Kontokorrentkonten	-
Erträge aus Wertpapierleihe (Erläuterung 20)	-
Dividenden für Differenzkontrakte (CFD)	-
Erträge aus Swapverträgen	-
Rückerstattung von Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	-
Sonstige Erträge	-
Erträge insgesamt	-
AUFWENDUNGEN	
Zinsen auf Bankkonten*	-
Gezahlte Dividende auf Short-CFD	-
Swapaufwendungen	-
Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	-
Verwaltungsgebühren (Erläuterung 5)	465,647
Erfolgsabhängige Vergütungen (Erläuterung 6)	-
Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern (Erläuterung 8)	-
Registrierungsgebühren	-
Redex-Gebühren (Erläuterung 7)	-
Servicegebühr (Erläuterung 9)	14,563
Transaktionsgebühren (Erläuterung 11)	44,181
Finanzierungsgebühren für CFD	-
Wertpapierleihgebühren (Erläuterung 20)	-
Sonstige Aufwendungen	31,328
Aufwendungen insgesamt	555,719
NETTOERTRAG/(-VERLUST) AUS ANLAGEN IM GESCHÄFTSJAHRE	(555,719)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	
- aus Anlagenverkäufen (Erläuterung 2f)	(2,260,710)
- aus Devisenkassageschäften	(1,644,790)
- aus Devisentermingeschäften	4,113,849
- aus Terminkontrakten	(99,936)
- aus Swapverträgen	3,497,163
- auf CFD	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Geschäftsjahr	3,605,576
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts)	
- aus Anlagen (Erläuterung 2f)	579,394
- aus Devisentermingeschäften	752,829
- aus Terminkontrakten	-
- aus Swapverträgen	(3,484,397)
- auf CFD	-
Nettoveränderung des Nettovermögens aus dem Geschäftsbetrieb	897,683
Erlöse aus Zeichnungen/Rücknahmen	206,253,724
Gezahlte und zu zahlende Dividenden (Erläuterung 19)	-
NETTOINVENTARWERT ZUM ENDE DES GESCHÄFTSJAHRES	207,151,407

*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.

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2019	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2018	Nettvermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	556,542,375	380,911,793	429,739,236
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	105,903,986	114,260,864	24,936,568
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	CNH	208,116,863	157,577,386	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	52,036,093	44,187,788	31,151,464
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	129,570,400	11,292,552	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	331,741,228	270,759,956	18,673,279
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	720,305,043	552,151,069	611,915,146
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	276,092,951	218,207,500	227,732,394
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	915,170,014	859,412,191	1,093,793,894
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	209,429,013	169,324,193	194,080,085
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	870,980,075	708,339,070	917,121,316
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	222,751,287	235,223,480	321,364,093
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	449,810,906	397,450,214	463,195,863
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	800,277,268	757,600,393	936,656,405
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	187,995,378	203,923,958	259,859,685
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	EUR	33,443,358	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	113,087,039	77,123,725	165,898,250
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	251,304,081	226,085,177	491,215,666
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	120,860,143	53,606,545	21,413,489
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)	USD	31,552,199	-	-
AXA World Funds - Framlington Fintech	USD	111,464,478	16,600,564	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	728,279,065	1,007,712,668	1,221,799,705
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	220,441,890	171,136,231	127,725,126
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	237,896,234	278,304,705	512,640,191
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	71,129,562	63,370,588	76,262,383
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	352,302,771	310,542,992	363,071,485
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	150,557,925	91,711,698	98,358,659
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	928,574,597	831,923,920	617,874,446
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	214,115,435	132,590,786	151,205,265
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	135,692,107	130,234,242	137,241,642
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	249,445,181	177,040,172	126,048,108
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	USD	116,506,845	17,845,380	12,377,028
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	607,140,939	211,822,081	235,414,875
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	31,072,312	28,253,345	30,647,551
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	168,978,800	127,638,110	90,277,886
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	174,321,623	163,369,356	157,935,082
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	3,729,261,933	3,574,571,366	3,633,322,782
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	238,793,191	197,723,357	323,016,160
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	525,149,765	671,465,659	1,137,992,145
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	236,969,007	258,402,022	325,087,923
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	64,042,541	29,147,993	32,193,130
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	615,217,232	521,885,099	435,529,745

Statistische Angaben - Gesamtnettvermögen

	Währung	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2019	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2018	Nettovermögen insgesamt zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	382,228,570	396,904,528	485,504,461
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	706,029,887	707,106,691	928,567,412
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	127,641,344	124,728,305	106,411,838
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	655,912,325	607,433,808	583,257,437
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	207,533,867	162,165,536	286,067,770
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	440,838,478	247,628,800	163,203,600
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	121,718,848	82,422,168	83,527,213
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	420,756,410	422,428,082	456,396,932
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	86,145,845	85,959,849	87,947,798
AXA World Funds - Global Multi Credit	USD	64,069,191	29,292,858	-
AXA World Funds - Global Green Bonds	EUR	224,330,404	107,748,508	88,573,958
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	246,120,142	246,807,989	270,535,122
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	239,400,669	91,364,704	184,039,997
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	1,175,791,455	940,116,802	1,239,800,149
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	1,733,625,006	2,097,779,771	3,417,657,346
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	414,389,208	867,195,813	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	692,946,785	1,066,567,111	1,600,675,793
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	66,739,349	121,963,729	241,669,821
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	513,941,428	395,478,962	454,004,967
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	24,348,686	13,452,524	12,830,266
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	286,491,876	279,245,061	239,756,483
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	318,728,174	214,335,013	231,928,164
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	101,786,637	29,182,340	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2,582,384,601	2,437,764,589	3,472,019,242
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	153,424,743	99,041,607	123,689,260
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	1,058,928,478	946,489,656	1,781,070,437
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	40,206,367	36,217,974	40,792,530
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	406,726,597	295,550,423	251,018,323
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	432,102,020	347,546,657	71,734,127
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	1,679,610,918	1,093,115,702	386,607,198
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	762,160,305	679,169,078	711,598,485
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	94,458,122	95,508,409	97,843,361
AXA World Funds - ManTRA CORE V	EUR	13,377,299	7,520,764	-
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	USD	96,926,639	-	-
AXA World Funds - Multi Premia	USD	916,925,543	1,333,613,087	1,340,801,083
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	USD	207,151,407	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Flexible Property				
A Thesaurierend EUR Hedged	382,153.764	110.12	97.63	105.26
A Thesaurierend USD	27,295.559	121.73	104.74	109.79
A Ausschüttend EUR Hedged	153,650.920	98.51	89.80	100.27
E Thesaurierend EUR Hedged	7,466.382	106.05	94.73	102.90
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	9,975.160	93.88	86.23	96.69
F Thesaurierend EUR Hedged	45,196.150	113.80	100.24	107.36
F Thesaurierend USD	2,312.549	126.04	107.71	112.13
F Ausschüttend EUR Hedged	11,627.277	99.90	90.37	-
I Thesaurierend EUR	106,353.990	127.29	106.59	-
I Thesaurierend EUR Hedged	1,289,070.242	115.20	101.22	108.15
I Thesaurierend GBP Hedged	516,985.688	112.70	97.94	103.42
I Thesaurierend USD	341,934.655	127.22	108.49	112.72
I Ausschüttend EUR Hedged	485,397.617	100.79	91.06	100.84
M Thesaurierend EUR Hedged	917,147.932	118.69	103.69	110.30
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend CHF Hedged	205.340	106.41	93.05	99.11
A Thesaurierend EUR	45,382.010	105.80	-	99.15
A Thesaurierend USD Hedged	-	-	96.34	99.39
A Ausschüttend EUR	10,409.703	105.59	-	-
AX Thesaurierend EUR	825,290.207	107.98	93.77	99.11
E Thesaurierend EUR	-	-	92.81	99.08
I Thesaurierend EUR	99,360.362	109.41	94.39	99.14
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity				
A Thesaurierend CNH	1,389.460	121.51	93.97	-
A Thesaurierend USD	206.135	121.51	95.27	-
I Thesaurierend CNH	1,375.634	123.00	94.14	-
I Thesaurierend EUR	212,590.008	124.80	95.09	-
I Thesaurierend USD	197.492	123.00	95.44	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	174.787	119.81	100.12	108.64
A Thesaurierend USD	186.157	126.26	107.45	122.47
A Ausschüttend monatlich USD	228.000	103.53	-	-
I Thesaurierend HKD	1,408.905	130.72	110.68	124.71
I Thesaurierend SGD	455,568.352	122.96	105.02	116.21
I Thesaurierend USD	194.513	130.11	-	123.74
M Thesaurierend USD	93,597.004	109.60	91.80	-
AXA World Funds - Framlington Clean Economy				
A Thesaurierend EUR Hedged	1,072.685	116.67	97.96	-
A Thesaurierend USD	2,199.587	110.84	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	432.043	108.27	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	179.743	117.57	97.99	-
F Thesaurierend GBP Hedged	3,239.287	110.04	-	-
G Thesaurierend USD	24,917.000	110.22	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	197,272.661	117.89	98.00	-
I Thesaurierend USD	372,303.256	121.78	98.15	-
I Ausschüttend EUR Hedged	350,480.621	107.08	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Clean Economy (Fortsetzung)				
I Ausschüttend USD	112,022.030	109.98	-	-
AXA World Funds - Framlington Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	38,374.055	117.01	92.12	-
A Thesaurierend EUR Hedged	517,142.603	132.03	103.61	102.86
A Thesaurierend SGD Hedged	15,230.073	124.17	95.39	-
A Thesaurierend USD	264,992.489	140.77	107.20	103.41
A Ausschüttend CHF Hedged	4,119.323	116.75	91.92	-
A Ausschüttend EUR Hedged	15,067.944	118.11	92.66	-
A Ausschüttend vierteljährlich USD	6,988.895	129.22	98.38	-
BR Thesaurierend USD Hedged	2,200.000	100.99	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	14,206.696	130.56	103.00	102.76
F Thesaurierend CHF Hedged	45,462.071	106.15	82.96	-
F Thesaurierend EUR Hedged	139,564.911	134.13	104.47	103.00
F Thesaurierend GBP Hedged	14,858.929	129.57	99.78	-
F Thesaurierend USD	96,646.858	143.13	108.16	103.56
F Ausschüttend EUR Hedged	4,954.175	134.08	104.44	103.01
G Thesaurierend CHF Hedged	238,879.357	122.90	95.57	-
G Thesaurierend EUR Hedged	122,727.121	135.66	105.15	103.12
G Thesaurierend USD	209,824.564	131.09	98.56	-
I Thesaurierend CHF Hedged	6,142.102	118.81	92.62	-
I Thesaurierend EUR Hedged	161,394.902	134.85	104.77	103.05
I Thesaurierend USD	197,343.257	143.91	108.47	103.60
U Thesaurierend USD	13,195.326	113.11	86.12	-
ZF Thesaurierend CHF Hedged	83,675.127	102.76	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged	48,947.448	102.74	-	-
ZF Thesaurierend GBP Hedged	28,021.498	102.86	-	-
ZF Thesaurierend USD	77,938.502	143.91	108.48	103.61
ZF Ausschüttend CHF Hedged	4,142.124	100.05	-	-
ZF Ausschüttend EUR Hedged	9,453.143	103.10	-	-
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1,408.044	138.14	106.11	103.31
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	808,908.948	265.15	203.23	221.56
A Thesaurierend USD Hedged	121,148.603	191.40	142.47	151.46
A Ausschüttend EUR	198,103.062	208.81	161.84	178.82
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	25,617.656	149.29	115.29	128.05
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	35,729.634	153.50	117.65	129.53
E Thesaurierend EUR	16,019.552	238.09	183.88	201.99
F Thesaurierend EUR	135,424.175	295.36	224.70	243.15
F Thesaurierend USD Hedged	14,197.669	199.97	147.75	155.87
F Ausschüttend EUR	34,316.247	232.59	180.10	199.16
I Thesaurierend EUR	1,032,068.453	305.96	232.23	250.70
I Thesaurierend EUR Hedged	229,423.618	285.53	220.65	238.17
I Thesaurierend USD Hedged	21,817.339	147.90	109.03	114.73

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities				
A Thesaurierend EUR	351,973.572	158.94	127.57	131.55
A Thesaurierend USD	8,702.593	158.67	129.70	140.49
A Ausschüttend EUR	102,137.745	149.20	120.25	124.89
A Ausschüttend monatlich USD	622.490	103.84	87.44	97.63
E Thesaurierend EUR	131,478.569	148.51	119.79	124.15
F Thesaurierend EUR	57,035.240	177.75	141.47	144.65
F Thesaurierend USD	11,569.610	141.58	114.74	123.22
F Ausschüttend EUR	10,731.428	129.24	104.11	-
I Thesaurierend EUR	95,460.384	178.59	141.72	144.48
I Thesaurierend USD	889,271.624	116.55	94.19	100.88
I Ausschüttend GBP Hedged	124,568.648	165.24	131.51	135.05
M Thesaurierend EUR	196,182.792	190.84	150.38	152.25
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	185,470.587	274.57	216.74	257.18
A Ausschüttend EUR	35,030.761	128.57	102.49	122.76
E Thesaurierend EUR	27,766.046	253.24	201.40	240.78
F Thesaurierend EUR	28,024.271	297.92	233.42	274.89
F Ausschüttend EUR	1,472.825	149.90	119.36	143.18
I Thesaurierend EUR	2,908,154.009	272.87	213.28	250.57
I Ausschüttend EUR	19.298	124.31	98.98	118.80
M Thesaurierend EUR	209,711.827	241.24	187.43	218.89
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	15,161.228	174.92	138.42	155.54
F Thesaurierend EUR	1,101,571.693	187.14	146.99	163.92
M Thesaurierend EUR	4,322.540	145.23	113.11	125.09
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	189,495.521	274.19	211.41	247.73
A Ausschüttend EUR	13,020.793	121.10	94.46	111.87
E Thesaurierend EUR	200,761.664	252.59	196.22	231.67
F Thesaurierend EUR	75.624	297.69	227.82	265.00
I Thesaurierend EUR	232,115.732	269.42	205.70	238.66
M Thesaurierend EUR	538,620.348	219.25	166.39	191.90
M Ausschüttend EUR	4,223,365.367	138.77	108.03	128.34
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities				
A Thesaurierend EUR	520,080.379	65.14	51.69	61.62
A Ausschüttend EUR	34,065.864	47.29	37.94	45.53
E Thesaurierend EUR	22,081.538	57.86	46.26	55.56
F Thesaurierend EUR	2,384,398.445	77.02	60.66	71.77
F Ausschüttend EUR	920.314	51.57	41.34	49.70
M Thesaurierend EUR	10,862.737	210.69	164.55	193.06
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	493,890.697	75.89	60.53	69.41
A Ausschüttend EUR	8,335.264	65.93	53.19	61.36
E Thesaurierend EUR	11,437.404	67.68	54.39	62.86
F Thesaurierend EUR	1,836,555.266	87.31	69.13	78.69
M Thesaurierend EUR	518,882.145	164.89	129.46	145.95

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities (Fortsetzung)				
M Ausschüttend EUR	1,230,854.049	134.13	108.05	124.99
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap				
A Thesaurierend EUR	398,688.190	182.84	145.10	166.80
A Ausschüttend EUR	145,985.285	180.42	143.55	165.02
E Thesaurierend EUR	20,251.007	168.77	134.60	155.52
F Thesaurierend EUR	321,032.030	214.26	168.59	192.17
F Ausschüttend EUR	8,974.545	194.64	154.74	177.88
I Thesaurierend EUR	993,441.614	329.86	258.80	294.13
M Ausschüttend EUR	1,681,884.101	177.85	141.25	162.66
ZF Thesaurierend EUR	-	-	91.65	104.26
ZF Ausschüttend EUR	2,384.377	114.06	90.66	104.26
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR PF	221,975.589	240.69	196.46	241.18
F Thesaurierend EUR PF	468,222.693	287.40	232.25	282.28
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR PF	1,587.552	108.30	-	-
F Thesaurierend EUR PF	296,523.334	112.21	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	82,816.735	456.97	333.66	320.91
A Thesaurierend EUR Hedged	940.968	211.10	161.87	168.48
A Thesaurierend GBP	514.122	425.19	328.86	312.81
A Thesaurierend USD	15,835.735	352.67	262.24	264.94
E Thesaurierend EUR	29,388.976	423.49	311.53	301.89
E Thesaurierend EUR Hedged	4,458.937	200.51	154.84	162.36
F Thesaurierend EUR	1,366.534	493.29	357.49	341.28
F Thesaurierend USD	17,926.039	380.45	280.78	281.54
I Thesaurierend EUR Hedged	14,205.649	274.30	208.17	214.47
I Thesaurierend USD	275.699	254.70	187.53	187.59
M Thesaurierend USD	286,988.000	130.72	95.67	-
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	231,277.341	142.10	113.46	132.19
A Thesaurierend GBP	1,590.686	167.62	141.77	163.35
A Thesaurierend USD	7,194.632	107.58	87.47	107.03
E Thesaurierend EUR	27,033.775	129.21	103.94	122.01
F Thesaurierend EUR	116,160.704	172.05	136.34	157.66
F Thesaurierend USD	143,362.268	117.66	94.96	115.34
I Thesaurierend EUR Hedged	16,786.825	115.11	95.56	119.65
I Thesaurierend USD	223,004.822	139.81	112.56	136.39
M Thesaurierend EUR	757,293.848	160.83	126.39	144.93
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends				
A Thesaurierend EUR	127,865.420	214.74	158.35	166.33
A Thesaurierend EUR Hedged	195,817.751	110.25	85.47	-
A Thesaurierend USD	8,097.823	184.20	138.64	152.93
E Thesaurierend EUR	60,344.322	207.62	153.87	162.44
F Thesaurierend EUR	3,393.200	225.82	165.28	172.32
F Thesaurierend USD	132.389	193.80	144.78	158.51

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR	26,925.114	229.10	167.29	174.02
I Thesaurierend USD	74,393.145	272.37	202.99	221.70
I Ausschüttend EUR Hedged	146.753	230.19	177.02	199.66
M Thesaurierend USD	136,715.739	162.84	120.63	130.96
U Thesaurierend USD	201.730	126.39	-	-
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend USD	222.500	105.33	-	-
G Thesaurierend USD	50,000.000	105.46	-	-
I Thesaurierend SGD	135,000.000	103.77	-	-
I Thesaurierend USD	150,222.500	105.43	-	-
AXA World Funds - Framlington Fintech				
A Thesaurierend EUR Hedged	6,248.057	123.93	96.94	-
A Thesaurierend USD	301.558	111.43	-	-
F Thesaurierend EUR Hedged	1,672.593	124.89	96.97	-
I Thesaurierend EUR Hedged	172.617	125.17	96.98	-
I Thesaurierend USD	170,033.316	129.20	97.13	-
I Ausschüttend EUR Hedged	500,001.000	101.25	-	-
I Ausschüttend USD	302,026.370	104.33	-	-
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	479,682.738	124.20	114.57	122.03
A Thesaurierend USD Hedged PF	8,717.673	127.32	114.14	118.30
E Thesaurierend EUR PF	28,797.975	120.71	111.91	119.80
F Thesaurierend CHF Hedged PF	61,148.291	124.22	114.36	121.73
F Thesaurierend EUR PF	820,035.996	156.20	143.23	151.63
F Thesaurierend GBP Hedged	-	-	94.29	-
F Thesaurierend USD Hedged PF	15,856.749	132.56	118.00	121.61
I Thesaurierend CHF Hedged PF	117,995.694	111.53	102.45	108.66
I Thesaurierend EUR	547,019.631	102.85	-	-
I Thesaurierend EUR PF	3,175,725.914	123.08	112.59	118.91
I Thesaurierend USD	12,767.682	113.56	105.90	117.57
I Thesaurierend USD Hedged	56,681.318	112.75	100.29	103.18
I Ausschüttend EUR PF	476,665.038	113.90	104.20	110.03
I Ausschüttend GBP Hedged	55,784.936	102.75	93.00	-
I Ausschüttend USD Hedged	25.980	114.57	101.85	104.75
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	355,505.854	209.49	174.48	188.80
A Thesaurierend EUR Hedged	790.017	116.48	101.93	119.35
A Thesaurierend USD	12,639.408	180.24	152.88	173.77
A Ausschüttend EUR	51,396.032	108.26	90.17	-
E Thesaurierend EUR	6,096.132	202.32	169.36	184.17
F Thesaurierend EUR	14,761.987	222.32	183.60	196.98
F Thesaurierend EUR Hedged	2,165.417	131.89	114.40	132.93
F Thesaurierend USD	1,785.696	191.25	160.85	181.28
I Thesaurierend EUR	175,165.635	226.41	186.44	199.45
I Thesaurierend GBP	-	-	205.79	217.72
I Thesaurierend USD	42,707.485	194.64	163.23	183.42

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap (Fortsetzung)				
M Thesaurierend USD	340,377.648	204.57	170.36	190.10
U Thesaurierend USD	226.071	101.73	86.29	-
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	1,057.165	118.89	101.84	131.84
A Thesaurierend EUR	975,558.769	147.18	121.60	151.61
A Ausschüttend EUR	84,250.794	101.07	84.25	105.43
E Thesaurierend EUR	88,335.123	162.90	135.26	169.49
F Thesaurierend EUR	109,412.533	163.15	133.66	165.23
I Thesaurierend EUR	201,187.125	208.07	169.96	209.50
I Ausschüttend EUR	61,409.942	184.07	153.31	192.34
ZF Thesaurierend EUR	2,541.888	101.63	83.10	102.52
ZF Ausschüttend EUR	212.265	98.13	81.74	102.52
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources				
A Thesaurierend EUR PF	23,126.391	69.46	63.17	70.73
E Thesaurierend EUR PF	12,617.736	63.79	58.45	65.94
F Thesaurierend EUR PF	54,113.537	77.11	69.60	77.35
F Thesaurierend USD PF	444.139	64.90	59.66	69.79
I Thesaurierend EUR PF	98,377.781	88.85	80.01	88.71
I Thesaurierend USD PF	589,391.448	65.26	59.85	69.70
M Thesaurierend EUR PF	147,595.822	93.16	83.39	91.89
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	201,252.284	217.08	173.49	212.81
A Ausschüttend EUR	3,060.728	192.77	155.97	191.96
E Thesaurierend EUR	37,271.122	193.13	155.51	192.20
F Thesaurierend EUR	5,739.800	255.11	202.35	246.36
F Ausschüttend EUR	417.935	213.08	172.28	212.41
I Thesaurierend EUR	1,198,070.061	109.94	87.00	105.66
M Thesaurierend EUR	863,945.998	193.95	152.56	184.18
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy				
A Thesaurierend EUR	92,494.962	287.70	234.78	230.82
A Thesaurierend EUR Hedged	381,328.913	100.57	86.16	-
A Thesaurierend SGD	22.477	152.92	128.86	130.48
A Thesaurierend USD	77,579.666	252.71	210.03	216.90
E Thesaurierend EUR	28,937.752	269.91	221.37	218.73
F Thesaurierend EUR	21,636.960	321.74	260.35	253.80
F Thesaurierend GBP Hedged	337.843	107.65	-	-
F Thesaurierend USD	3,623.546	280.07	230.82	236.37
I Thesaurierend USD	51,198.143	108.66	-	-
M Thesaurierend EUR	160,709.997	193.03	154.66	149.28
AXA World Funds - Framlington Robotech				
A Thesaurierend CHF	18,094.471	136.38	101.67	120.03
A Thesaurierend CHF Hedged	28,720.421	121.17	91.88	113.40
A Thesaurierend EUR	1,255,130.921	145.48	104.62	118.81
A Thesaurierend EUR Hedged	531,212.577	121.99	92.36	113.53
A Thesaurierend USD	1,240,859.247	151.48	111.18	132.59
A Ausschüttend EUR	131,485.015	137.36	98.78	112.18

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington Robotech (Fortsetzung)				
A Ausschüttend vierteljährlich USD	71,033.552	131.58	96.58	115.18
BR Thesaurierend USD Hedged	2,200.000	100.67	-	-
E Thesaurierend EUR	96,248.523	142.33	103.13	118.00
E Thesaurierend EUR Hedged	26,337.503	119.82	91.40	113.15
F Thesaurierend CHF	43,705.933	126.76	93.79	109.91
F Thesaurierend CHF Hedged	53,370.737	102.33	77.04	-
F Thesaurierend EUR	245,203.938	135.47	96.69	108.99
F Thesaurierend EUR Hedged	316,392.142	112.99	84.92	103.60
F Thesaurierend GBP	59,706.964	146.54	110.36	122.49
F Thesaurierend USD	368,562.911	164.31	119.70	141.69
F Ausschüttend EUR	35,309.360	138.62	98.94	111.52
F Ausschüttend GBP	15,494.062	142.79	107.54	119.36
G Thesaurierend CHF Hedged	21,886.790	127.56	95.53	116.37
G Thesaurierend EUR Hedged	7,322.746	127.74	95.52	115.93
G Thesaurierend USD	32,186.344	166.79	120.90	142.39
I Thesaurierend CHF	151.178	156.67	115.64	135.19
I Thesaurierend EUR	456,788.460	154.19	109.79	123.45
I Thesaurierend GBP	278.911	156.42	117.51	130.12
I Thesaurierend USD	625,928.145	165.52	120.29	142.04
U Thesaurierend USD	16,363.923	111.35	81.83	-
ZF Thesaurierend CHF	63,637.819	110.52	-	-
ZF Thesaurierend CHF Hedged	86,645.166	111.50	-	-
ZF Thesaurierend EUR	27,961.459	112.67	-	-
ZF Thesaurierend EUR Hedged	35,358.836	112.47	-	-
ZF Thesaurierend GBP	15,244.607	108.94	-	-
ZF Thesaurierend GBP Hedged	3,539.400	109.38	-	-
ZF Thesaurierend USD	155,768.427	114.13	-	-
ZF Ausschüttend EUR	973.802	115.26	-	-
ZF Ausschüttend GBP	350.345	109.37	-	-
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1,251,235.741	76.31	58.06	65.35
A Thesaurierend EUR	500,901.236	70.31	51.61	55.93
A Ausschüttend CHF	71,805.138	70.65	53.76	60.51
A Ausschüttend EUR	140,653.829	65.99	48.44	52.50
F Thesaurierend CHF	598,168.634	89.65	67.71	75.63
F Ausschüttend CHF	59,257.442	83.23	63.07	70.51
M Thesaurierend CHF	56,300.000	117.87	88.28	-
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	80,868.778	465.56	377.43	415.40
A Thesaurierend USD	1,731.197	136.61	112.79	130.39
E Thesaurierend EUR	3,359.612	414.30	338.40	375.24
F Thesaurierend EUR	112,247.786	524.92	422.37	461.38
F Thesaurierend USD	853.858	151.41	124.07	142.35
M Thesaurierend EUR	193,962.975	190.21	151.70	164.24
S Thesaurierend USD	5,000.000	114.48	94.75	109.81

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	5,650.483	132.01	96.89	113.18
F Thesaurierend GBP	48,667.908	148.78	114.81	131.64
G Thesaurierend GBP	70,458,582.581	1.51	1.16	1.32
I Thesaurierend GBP	134,639.375	146.51	112.79	129.02
I Ausschüttend EUR	7,767.958	116.45	86.28	102.48
I Ausschüttend GBP	43,012.975	110.42	86.66	101.74
L Thesaurierend GBP	73,498,352.564	1.50	1.15	1.32
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment				
A Thesaurierend EUR	12,983.699	124.92	99.77	100.39
A Thesaurierend EUR Hedged	1,523.960	106.50	89.32	-
A Thesaurierend USD	697.906	131.97	107.34	113.44
E Thesaurierend EUR	1,685.176	122.30	98.41	99.76
F Thesaurierend EUR	876.067	127.61	101.16	101.02
F Thesaurierend EUR Hedged	4,700.000	103.82	-	-
F Thesaurierend GBP	644.608	126.56	106.27	104.97
F Thesaurierend USD	1,185.968	134.81	108.83	114.16
F Ausschüttend GBP	296.156	109.57	92.51	-
G Thesaurierend USD	176.892	136.74	109.83	114.64
I Thesaurierend EUR	149,794.305	128.48	101.60	101.22
I Thesaurierend EUR Hedged	7,521.345	110.15	-	-
I Thesaurierend GBP	1,521.578	127.50	106.80	105.23
I Thesaurierend USD	322,642.425	117.97	-	114.39
I Ausschüttend EUR Hedged	349,980.002	103.12	-	-
I Ausschüttend USD	110,306.500	107.05	-	-
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	402,624.091	132.07	102.00	-
A Thesaurierend EUR Hedged	5,399.609	114.51	92.85	-
A Ausschüttend EUR	66,117.298	128.78	100.69	-
F Thesaurierend EUR	6,336.898	132.59	102.19	-
F Thesaurierend EUR Hedged	175.529	125.04	101.20	110.00
F Thesaurierend GBP	168.500	102.20	-	-
F Ausschüttend EUR	11,026.684	128.80	100.69	-
I Thesaurierend CHF	4,584.097	102.99	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	218,426.208	155.81	126.35	137.54
I Thesaurierend EUR	841,689.253	218.44	168.12	168.50
I Thesaurierend EUR Hedged	1,871.617	139.99	113.10	122.60
I Thesaurierend GBP	46,693.283	191.82	156.39	155.02
I Thesaurierend GBP Hedged	386,179.997	144.29	115.26	123.92
I Thesaurierend USD	883,436.680	185.21	145.16	152.83
I Ausschüttend EUR	300,199.641	103.47	-	-
I Ausschüttend GBP	46,914.334	125.32	103.75	104.77
M Thesaurierend USD	2,059.711	172.84	135.21	142.08
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1,595.183	107.01	98.03	105.08
A Thesaurierend USD	652.004	116.24	103.32	107.60
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	338.501	99.40	95.82	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (Fortsetzung)				
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1,461.872	101.37	96.63	-
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1,817.740	99.12	95.46	-
A Ausschüttend monatlich USD	719.715	99.02	94.68	103.64
F Thesaurierend GBP Hedged	528.177	112.98	101.56	106.90
F Thesaurierend USD	197.551	118.59	104.73	108.36
I Thesaurierend HKD Hedged	-	-	103.43	107.78
I Thesaurierend SGD Hedged	-	-	103.77	108.09
I Thesaurierend USD	167,743.546	119.11	105.04	108.52
M Thesaurierend USD	87,348.809	121.15	106.25	109.17
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1,070.200	101.65	95.77	100.03
A Thesaurierend EUR Hedged	11,666.325	108.13	101.49	105.55
A Thesaurierend USD	32,664.310	119.51	108.80	109.95
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	2,019.275	98.99	95.81	-
A Ausschüttend monatlich USD	565.900	100.61	96.56	-
E Thesaurierend EUR Hedged	1,532.327	102.54	96.41	100.50
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2,686.818	92.58	91.04	97.80
F Thesaurierend EUR Hedged	40,926.569	107.90	100.83	104.51
F Thesaurierend USD	11,089.199	121.79	110.41	111.14
F Ausschüttend USD	14,606.692	100.30	95.69	99.90
G Thesaurierend USD	146,207.904	111.99	101.16	-
I Thesaurierend EUR Hedged	104,035.499	110.79	103.42	107.03
I Thesaurierend GBP Hedged	159.331	116.79	107.64	110.06
I Thesaurierend HKD Hedged	-	-	108.91	110.41
I Thesaurierend SGD Hedged	-	-	110.88	112.36
I Thesaurierend USD	791,134.968	122.53	110.94	111.52
I Ausschüttend EUR Hedged	3,900.300	98.12	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	80,000.000	100.58	-	-
M Thesaurierend USD	153,366.016	127.15	114.49	114.45
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	600.813	99.73	97.14	98.63
A Thesaurierend USD	238.000	102.74	98.20	100.59
A Ausschüttend monatlich CNH	1,544.740	100.94	99.35	99.76
A Ausschüttend monatlich HKD	1,973.052	91.68	92.18	-
F Thesaurierend USD	217.732	103.94	98.85	100.75
I Thesaurierend CNH	1,524.987	111.10	104.06	100.40
I Thesaurierend EUR	181.920	110.90	103.42	100.21
I Thesaurierend HKD	-	-	99.08	100.69
I Thesaurierend SGD	-	-	99.94	99.74
I Thesaurierend USD	238,022.001	104.28	99.03	100.80
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	21,360.772	102.77	102.14	104.06
A Thesaurierend EUR	3,156,676.254	130.04	128.69	130.52
A Thesaurierend USD Hedged	3,484.279	105.84	101.69	100.25
A Ausschüttend EUR	187,065.597	98.08	97.06	98.44
E Thesaurierend EUR	235,338.707	123.76	122.96	125.21

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration (Fortsetzung)				
F Thesaurierend EUR	722,824.008	119.83	118.23	119.55
I Thesaurierend CHF Hedged	61,307.196	99.64	98.56	99.91
I Thesaurierend EUR	9,388,463.761	137.43	135.33	136.59
I Thesaurierend USD Hedged	268,091.455	112.06	107.14	105.26
I Ausschüttend EUR	1,134,546.591	102.03	100.86	102.21
M Thesaurierend EUR	1,651,130.034	142.19	139.67	140.61
X Thesaurierend CHF Hedged	196,628.345	100.19	99.00	-
X Thesaurierend EUR	12,991,245.354	101.12	99.47	100.29
X Thesaurierend USD Hedged	171,724.571	106.32	101.56	-
X Ausschüttend EUR	1,615,216.759	99.76	98.61	99.93
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration				
A Thesaurierend EUR	69,390.389	139.98	138.14	141.67
A Ausschüttend EUR	119,628.245	105.85	104.46	107.13
E Thesaurierend EUR	30,080.946	135.20	133.76	137.52
F Thesaurierend EUR	3,444.399	106.75	105.08	107.50
I Thesaurierend EUR	1,016,470.355	144.16	141.71	144.77
I Ausschüttend EUR	3,721.343	103.70	101.96	104.25
M Thesaurierend EUR	334,020.246	150.48	147.48	150.21
M Ausschüttend EUR	140,381.317	105.41	103.64	105.97
AXA World Funds - Euro 5-7				
A Thesaurierend EUR	178,935.841	168.84	161.43	164.86
A Ausschüttend EUR	475,306.715	133.65	127.96	130.81
E Thesaurierend EUR	153,292.977	163.20	156.42	160.14
F Thesaurierend EUR	7,078.920	116.99	111.57	113.65
I Thesaurierend EUR	85,289.303	172.41	164.20	167.04
I Ausschüttend EUR	2,404,486.307	121.40	116.23	118.82
M Thesaurierend EUR	546,154.214	179.93	170.84	173.28
ZF Thesaurierend EUR	1,449.202	102.70	97.83	99.56
ZF Ausschüttend EUR	5,224.409	101.72	97.37	99.55
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	250,756.266	189.36	176.21	177.79
A Ausschüttend EUR	12,450.123	149.48	139.33	141.00
E Thesaurierend EUR	69,123.436	182.87	170.60	172.56
F Thesaurierend EUR	2,436.294	130.88	121.49	122.27
I Thesaurierend EUR	195,583.484	191.25	177.28	178.18
I Ausschüttend EUR	351,003.240	135.69	126.47	127.99
M Ausschüttend EUR	722,030.586	124.14	115.69	117.08
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	141,750.921	255.03	221.27	220.17
A Ausschüttend EUR	6,462.843	199.22	173.50	173.65
E Thesaurierend EUR	14,114.610	246.77	214.65	214.11
F Thesaurierend EUR	19,005.950	110.11	-	-
I Thesaurierend EUR	73,880.850	248.70	214.94	213.03
I Ausschüttend EUR	1,330.996	175.52	152.84	152.98
M Thesaurierend EUR	9,317.800	259.85	223.91	221.26

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	5,808,789.856	61.09	57.58	58.53
A Ausschüttend EUR	75,988.652	34.54	32.55	33.10
BX Thesaurierend EUR	14,493.459	1,784.37	1,682.71	1,711.41
BX Ausschüttend EUR	6,677.351	294.69	277.90	282.66
E Thesaurierend EUR	14,623.876	56.45	53.47	54.63
F Thesaurierend EUR	477,917.981	65.86	61.86	62.67
F Ausschüttend EUR	5,745.000	105.20	99.14	100.83
I Thesaurierend EUR	536,823.579	166.24	155.85	157.58
M Thesaurierend EUR	19,151.000	173.51	162.17	163.48
M Ausschüttend EUR	998,618.050	104.59	98.55	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Thesaurierend EUR	38,568.539	159.32	150.66	153.75
A Ausschüttend EUR	2,786.824	121.98	115.87	118.79
E Thesaurierend EUR	5,668.423	147.76	140.78	144.75
F Thesaurierend EUR	8,367.941	164.99	155.47	158.10
I Thesaurierend EUR	348,073.236	168.80	158.76	161.14
I Ausschüttend EUR	50,694.426	125.13	118.85	121.84
M Thesaurierend EUR	775,467.387	146.21	137.10	138.74
M Ausschüttend EUR	1,840,271.026	105.99	100.66	103.21
AXA World Funds - Euro Credit Plus				
A Thesaurierend EUR	6,431,641.750	19.44	18.13	18.59
A Ausschüttend EUR	4,101,554.114	12.60	11.81	12.17
E Thesaurierend EUR	792,235.893	17.28	16.28	16.87
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	19,274.390	109.64	103.32	107.01
F Thesaurierend EUR	769,163.553	20.75	19.28	19.69
F Ausschüttend EUR	96,324.314	13.19	12.37	12.74
I Thesaurierend EUR	2,047,509.642	180.16	167.01	170.16
I Thesaurierend EUR Redex	-	-	111.22	116.02
I Ausschüttend EUR	123,367.712	103.85	97.38	100.33
I Ausschüttend JPY Hedged	135,793.482	10,512.95	9,848.65	10,123.33
M Thesaurierend EUR	4,450,771.813	22.62	20.90	21.22
ZF Thesaurierend EUR	4,244.997	105.51	97.91	99.86
ZF Ausschüttend EUR	17,278.538	103.32	96.89	99.81
AXA World Funds - Euro Credit Total Return				
A Thesaurierend EUR	54,121.731	115.74	104.65	109.34
A Ausschüttend EUR	405.433	105.63	96.31	100.72
E Thesaurierend EUR	9,970.334	113.06	102.74	107.87
F Thesaurierend CHF Hedged	-	-	96.28	100.66
F Thesaurierend EUR	123,027.284	109.00	98.16	102.14
F Thesaurierend USD Hedged	-	-	99.93	101.12
G Thesaurierend EUR	210,183.089	107.72	96.65	100.21
I Thesaurierend EUR	253,156.173	118.89	106.86	110.99
I Thesaurierend GBP Hedged	-	-	110.72	113.76
M Thesaurierend EUR	437,483.297	123.57	110.57	114.33

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	1,185,419.737	144.51	135.49	135.70
E Thesaurierend EUR	45,851.076	141.01	132.55	133.08
F Thesaurierend EUR	9,022.579	147.29	137.81	137.75
I Thesaurierend EUR	2,612,079.870	149.74	139.85	139.52
M Thesaurierend EUR	793,220.000	108.01	100.67	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	128,022.056	141.13	132.57	135.91
A Ausschüttend EUR	46,119.992	121.07	113.73	117.46
E Thesaurierend EUR	112,135.037	136.33	128.39	131.95
F Thesaurierend EUR	47,141.429	111.17	104.22	106.63
F Ausschüttend EUR	25,036.135	109.02	102.21	105.57
I Thesaurierend EUR	640,073.143	141.36	132.35	135.21
I Thesaurierend EUR Redex	87,598.214	88.96	86.01	90.35
I Ausschüttend EUR	52,004.380	117.09	109.74	113.35
M Thesaurierend EUR	385,750.000	145.85	136.20	138.80
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR	486.539	104.43	99.33	-
I Thesaurierend EUR	3,082,335.122	111.40	105.63	106.44
M Thesaurierend EUR	896,870.246	108.63	102.88	103.53
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	76,270.747	141.97	129.43	136.35
E Thesaurierend EUR	15,685.250	136.98	125.50	132.88
F Thesaurierend EUR	106,865.081	108.26	98.11	102.73
I Thesaurierend EUR	211,302.685	149.99	135.66	141.79
M Thesaurierend EUR	334,884.626	113.85	102.46	106.55
M Thesaurierend GBP Hedged	141,187.529	164.16	146.02	150.23
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate				
A Thesaurierend EUR	455,334.380	31.92	30.54	31.21
A Thesaurierend USD Hedged	90,651.172	44.93	41.75	41.45
A Ausschüttend EUR	986.704	29.28	28.29	29.21
A Ausschüttend USD Hedged	34,520.688	28.94	27.14	27.19
E Thesaurierend EUR	4,760.133	136.40	131.19	134.73
E Thesaurierend USD Hedged	34,493.099	41.63	38.88	38.81
F Thesaurierend EUR	3,118.426	151.71	144.75	147.47
F Thesaurierend USD Hedged	3,036.845	47.82	44.31	43.86
I Thesaurierend EUR	2,574,441.766	152.10	144.92	147.45
I Thesaurierend USD Hedged	3,031.371	177.45	164.13	162.20
I Ausschüttend USD Hedged	56,422.894	110.29	103.40	103.66
M Thesaurierend EUR	13,334.900	115.79	109.89	111.35
AXA World Funds - Global Credit Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	52,762.534	103.09	94.89	99.95
A Thesaurierend USD	2,903.250	130.30	116.36	119.02
E Thesaurierend EUR Hedged	6,313.022	107.68	99.58	105.38
F Thesaurierend EUR Hedged	200.000	105.70	96.90	101.81
G Thesaurierend USD	-	-	103.88	105.48
I Thesaurierend CHF Hedged	200,808.863	118.80	109.26	114.91

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Credit Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR Hedged	275,226.949	139.93	128.10	134.15
I Thesaurierend USD	978.180	154.67	137.39	139.76
M Thesaurierend EUR Hedged	76,969.000	125.67	114.39	119.17
AXA World Funds - Global Multi Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	3,087.271	104.57	99.06	-
A Thesaurierend USD PF	202.817	108.71	100.08	-
E Thesaurierend EUR Hedged PF	-	-	98.91	-
F Thesaurierend USD PF	214.717	109.25	100.22	-
I Thesaurierend EUR Hedged PF	31,114.887	103.28	-	-
I Thesaurierend USD PF	291,273.647	109.40	100.25	-
M Ausschüttend EUR Hedged PF	250,336.283	100.31	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds				
A Thesaurierend EUR	533,293.843	105.28	99.09	101.00
E Thesaurierend EUR	27,665.840	103.10	97.53	99.90
F Thesaurierend CHF Hedged	321,832.583	103.17	97.29	99.30
F Thesaurierend EUR	59,845.959	105.70	99.18	100.79
F Thesaurierend USD Hedged	2,340.086	113.55	103.44	102.14
F Ausschüttend CHF Hedged	-	-	96.91	99.70
G Thesaurierend EUR	200,560.649	99.37	-	-
I Thesaurierend EUR	130,116.748	107.20	100.44	101.93
I Thesaurierend USD Hedged	1,912.697	117.58	107.04	105.58
I Ausschüttend EUR	413,289.753	103.21	97.71	100.13
M Thesaurierend EUR	472,372.000	109.00	101.73	102.82
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged	294.839	105.42	97.37	-
I Thesaurierend AUD Hedged	283.042	114.60	103.37	104.30
I Thesaurierend CHF Hedged	1,498,575.086	115.71	107.01	111.36
I Thesaurierend EUR Hedged	35,016.495	119.77	110.20	114.16
I Thesaurierend GBP Hedged	258,924.849	127.38	115.90	118.61
I Thesaurierend USD	165.250	132.99	118.82	119.63
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	402.394	100.59	93.73	98.65
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	199,511.006	10,089.97	9,523.56	10,113.58
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	58,854.078	190.27	169.01	186.75
A Thesaurierend USD	30,340.206	257.81	222.18	238.54
A Ausschüttend EUR Hedged	14,029.311	106.81	99.46	114.83
E Thesaurierend EUR Hedged	27,734.516	174.11	156.21	174.59
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	12,969.340	91.61	85.31	98.22
F Thesaurierend EUR Hedged	44,504.017	210.11	185.70	204.26
F Thesaurierend USD	1,685.101	347.56	298.02	318.35
F Ausschüttend EUR Hedged	550.792	105.66	98.38	113.81
F Ausschüttend USD	590.017	212.80	191.96	215.03
I Thesaurierend EUR Hedged	91,141.344	194.34	171.46	188.10
I Thesaurierend USD	436,916.750	206.77	177.07	188.89
M Thesaurierend EUR Hedged	606,760.039	130.78	114.63	125.06

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	22,071.030	123.54	114.15	121.32
A Thesaurierend EUR Hedged	601,264.658	89.93	82.82	87.70
A Thesaurierend SGD Hedged	23,809.463	119.61	107.63	111.60
A Thesaurierend USD	376,715.438	147.09	131.35	135.18
A Ausschüttend EUR Hedged	1,026,741.783	26.27	25.22	28.06
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1,881.506	94.89	90.69	98.91
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	320.364	97.16	92.74	101.04
A Ausschüttend monatlich USD	22,717.431	97.52	92.39	99.91
A Ausschüttend USD	452,982.518	70.69	65.81	71.05
E Thesaurierend EUR Hedged	112,245.155	82.60	76.61	81.70
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	64,332.308	86.44	82.99	92.04
F Thesaurierend EUR Hedged	83,651.310	98.61	90.19	94.87
F Thesaurierend USD	51,957.304	161.56	143.42	146.70
F Ausschüttend EUR Hedged	90,592.083	34.16	32.83	36.55
F Ausschüttend USD	30,360.042	82.32	76.64	82.76
I Thesaurierend CHF Hedged	172,745.649	130.21	119.42	125.96
I Thesaurierend EUR Hedged	1,589,420.954	208.67	190.50	200.14
I Thesaurierend GBP Hedged	40,296.587	129.67	116.97	121.53
I Thesaurierend USD	892,510.813	276.78	245.23	250.38
I Ausschüttend EUR Hedged	76,269.863	85.40	82.08	91.46
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	110,019.836	94.06	90.28	100.15
I Ausschüttend USD	41,078.508	101.59	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	1,897,696.312	130.20	118.25	123.50
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	129,277.481	143.34	137.99	143.28
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	48,834.712	80.42	81.72	86.00
A Thesaurierend EUR	1,899,171.051	153.00	146.43	151.55
A Thesaurierend EUR Redex	376,235.420	79.99	81.21	85.26
A Thesaurierend GBP Hedged	28,313.661	153.59	144.99	148.23
A Thesaurierend SGD Hedged	3,751.873	107.16	100.35	-
A Thesaurierend USD Hedged	520,761.848	193.32	179.67	180.82
A Thesaurierend USD Hedged Redex	64,834.741	93.49	91.78	93.70
A Ausschüttend EUR	672,438.189	99.86	95.95	100.43
A Ausschüttend EUR Redex	-	-	98.42	101.88
E Thesaurierend EUR	116,808.423	143.56	138.28	144.03
E Thesaurierend EUR Redex	27,929.247	80.13	81.55	85.90
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	15,580.422	104.36	100.96	-
F Thesaurierend CHF Hedged	58,549.376	107.15	102.88	106.68
F Thesaurierend EUR	199,261.843	118.49	113.12	116.76
F Thesaurierend EUR Redex	42,439.154	87.55	88.49	93.09
F Thesaurierend GBP Hedged	5,480.434	120.06	112.99	115.27
F Thesaurierend USD Hedged	98,859.863	130.81	121.19	121.65
F Ausschüttend EUR	89,845.375	95.14	91.42	95.70
F Ausschüttend EUR Redex	141,956.067	84.00	85.47	90.76
I Thesaurierend CHF Hedged	816,765.248	149.42	143.19	148.15
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	126,969.498	83.69	84.96	89.11

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR	2,488,198.801	160.02	152.53	157.23
I Thesaurierend EUR Redex	1,985,039.190	82.54	83.51	87.31
I Thesaurierend GBP Hedged	46,151.571	159.50	149.98	152.74
I Thesaurierend GBP Hedged Redex	-	-	89.34	92.39
I Thesaurierend USD Hedged	419,156.944	127.42	117.91	118.15
I Thesaurierend USD Hedged Redex	286,537.038	99.45	97.60	99.09
I Ausschüttend AUD Hedged	584,710.200	106.45	100.10	-
I Ausschüttend EUR	224,389.325	101.11	97.15	101.70
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	55,203.702	111.87	106.30	109.86
I Ausschüttend USD Hedged	74,193.897	109.71	102.35	103.98
M Thesaurierend EUR	613,894.885	108.83	103.43	106.30
ZF Thesaurierend EUR	1,627,881.971	102.30	97.55	100.58
ZF Ausschüttend EUR	627,476.688	99.89	95.99	100.48
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Thesaurierend CHF Hedged	957.545	96.13	97.04	-
A Thesaurierend EUR	355,845.328	96.76	97.21	-
A Thesaurierend USD Hedged	765.673	100.98	98.45	-
E Thesaurierend EUR	297.749	95.88	96.94	-
F Thesaurierend CHF Hedged	231.900	96.50	97.13	-
F Thesaurierend EUR	849,284.256	97.10	97.31	-
F Ausschüttend EUR	336,596.565	96.12	97.10	-
I Thesaurierend CHF Hedged	97,475.536	96.67	97.19	-
I Thesaurierend EUR	2,342,472.905	97.29	97.37	-
I Thesaurierend GBP Hedged	240,783.935	99.09	97.89	-
I Thesaurierend USD Hedged	4,435.225	101.51	98.58	-
ZF Thesaurierend EUR	204.000	100.09	-	-
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	16,472.220	96.73	96.02	99.10
A Thesaurierend EUR Hedged	555,242.472	98.52	97.31	100.03
A Thesaurierend USD	176,100.306	107.94	103.48	103.38
A Ausschüttend EUR Hedged	60,948.150	94.21	93.81	97.71
A Ausschüttend USD	19,763.874	102.72	99.24	100.41
E Thesaurierend EUR Hedged	45,661.372	96.71	96.01	99.16
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	15,341.711	94.13	94.36	98.64
F Thesaurierend CHF Hedged	20,064.195	96.74	95.85	98.69
F Thesaurierend EUR Hedged	267,429.943	98.43	97.02	99.46
F Thesaurierend GBP Hedged	642.035	101.32	98.64	99.89
F Thesaurierend USD	288,403.132	108.77	104.07	103.76
F Ausschüttend CHF Hedged	7,718.936	93.62	93.56	97.81
F Ausschüttend EUR Hedged	128,752.996	96.24	95.81	99.80
F Ausschüttend USD	2,535.766	102.83	99.34	100.51
I Thesaurierend CHF Hedged	584,640.234	98.04	97.01	99.74
I Thesaurierend EUR Hedged	2,944,209.310	99.82	98.29	100.66
I Thesaurierend GBP Hedged	180,995.578	104.25	101.44	102.61
I Thesaurierend USD	519,550.562	109.37	104.50	104.05
I Ausschüttend CHF Hedged	241.099	93.25	93.28	97.50

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds (Fortsetzung)				
I Ausschüttend EUR Hedged	15,500.292	94.46	94.11	97.99
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	49,529.069	97.42	96.18	98.93
I Ausschüttend USD	16,253.060	102.92	99.41	100.60
M Thesaurierend EUR Hedged	312,840.814	100.93	99.11	101.15
ZF Thesaurierend EUR Hedged	16,497.747	98.70	97.22	99.64
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	7,538.643	99.44	96.92	99.72
A Thesaurierend USD	292.189	106.61	100.79	100.84
E Thesaurierend EUR Hedged	2,175.848	98.47	96.28	99.49
E Ausschüttend EUR Hedged	-	-	95.69	99.59
F Thesaurierend EUR Hedged	167,426.355	100.43	-	-
F Thesaurierend USD	-	-	101.48	101.07
G Thesaurierend EUR Hedged	119,361.799	101.54	98.20	100.25
I Thesaurierend CHF Hedged	40,860.107	99.68	96.99	99.63
I Thesaurierend EUR Hedged	86,110.359	100.98	97.80	100.02
I Thesaurierend USD	43,297.148	108.18	101.67	101.12
I Ausschüttend GBP Hedged	4,363.500	102.95	-	-
M Thesaurierend EUR Hedged	121,794.123	101.67	98.05	99.86
AXA World Funds - Global Strategic Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	6,826.184	101.88	96.84	99.94
A Thesaurierend EUR Hedged	462,872.458	120.89	114.30	117.39
A Thesaurierend GBP Hedged	3,401.487	128.81	120.30	122.06
A Thesaurierend USD	18,606.000	134.38	123.39	123.26
A Ausschüttend monatlich USD	222.500	100.33	-	-
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	170,879.873	101.09	97.30	102.18
A Ausschüttend USD	4,508.002	101.39	94.73	96.81
E Thesaurierend EUR Hedged	146,151.847	116.34	110.60	114.14
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	49,429.124	97.07	93.44	98.25
F Thesaurierend CHF Hedged	25,537.032	102.91	97.37	-
F Thesaurierend EUR Hedged	488,893.542	124.70	117.43	120.05
F Thesaurierend GBP Hedged	1,420.018	132.98	123.68	125.13
F Thesaurierend USD	41,259.368	138.68	126.77	126.07
I Thesaurierend CHF Hedged	215,476.281	104.10	98.36	100.91
I Thesaurierend EUR Hedged	1,568,244.486	126.17	118.69	121.23
I Thesaurierend GBP Hedged	919.647	115.80	107.46	108.46
I Thesaurierend USD	113,878.149	140.30	128.07	127.19
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	156,024.589	96.18	92.56	97.20
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	88,999.516	106.82	101.55	105.37
I Ausschüttend vierteljährlich USD	-	-	103.28	105.52
M Thesaurierend EUR Hedged	6,658.014	105.71	98.91	111.31
M Ausschüttend EUR Hedged	280,924.279	95.68	92.14	97.02
U Thesaurierend USD	32,412.076	108.26	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	5,340.718	106.59	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	829.814	104.04	93.90	99.97
A Thesaurierend USD	2,942.600	113.32	99.24	102.59
E Thesaurierend EUR Hedged	212.700	102.47	92.97	99.42
F Thesaurierend EUR Hedged	-	-	96.60	102.44
F Thesaurierend USD	-	-	100.01	103.02
I Thesaurierend EUR Hedged	49,617.949	105.95	95.10	100.64
I Thesaurierend USD	191.299	115.29	100.42	103.25
I Ausschüttend USD	5,963.700	109.99	98.77	-
M Thesaurierend EUR Hedged	144,182.919	106.98	95.70	100.98
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	410,567.008	101.35	99.29	101.31
A Thesaurierend USD	349,557.719	112.03	106.50	105.68
E Thesaurierend EUR Hedged	5,399.820	98.93	97.29	99.72
F Thesaurierend EUR Hedged	5,444.135	103.34	100.91	102.63
F Thesaurierend USD	84,935.223	114.24	108.28	107.12
F Ausschüttend CHF Hedged	1,539.868	100.01	-	-
I Thesaurierend CHF Hedged	45,450.542	101.41	99.34	101.32
I Thesaurierend EUR Hedged	358,748.447	104.54	101.92	103.49
I Thesaurierend USD	1,004,648.596	115.42	109.19	107.82
I Ausschüttend EUR Hedged	121,098.000	86.03	86.33	89.98
M Thesaurierend EUR Hedged	102,255.782	101.85	99.00	100.29
M Thesaurierend USD	7,460.636	111.52	105.23	103.65
U Thesaurierend USD	23,109.014	104.91	-	-
U Ausschüttend USD	683.123	102.96	-	-
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	4,227.227	122.66	107.28	116.62
A Thesaurierend USD	101,200.614	135.11	114.71	121.16
E Thesaurierend EUR Hedged	607.868	110.11	96.77	105.64
F Thesaurierend EUR Hedged	3,565.557	109.61	95.33	102.99
F Thesaurierend USD	58,436.853	122.36	103.26	108.41
I Thesaurierend EUR Hedged	13,543.738	127.73	110.82	119.48
I Thesaurierend USD	1,994,540.373	145.36	122.44	128.31
U Thesaurierend USD	12,054.709	111.89	94.99	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	35,936.504	99.73	91.72	-
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	190.501	106.69	96.47	-
F Thesaurierend EUR Hedged	189.634	107.14	96.50	-
G Thesaurierend USD	10,919.544	101.83	-	-
G Ausschüttend GBP Hedged	506,255.949	100.29	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged	9,050.000	107.54	96.51	-
I Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	107.24	96.55	-
I Thesaurierend USD	290,032.515	111.13	96.81	-
I Thesaurierend USD PF	211.514	110.68	96.84	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	19,541.061	133.03	123.31	130.76
A Thesaurierend EUR Hedged	210,960.272	202.54	187.05	197.40
A Thesaurierend USD	464,405.745	181.85	163.04	167.35
A Ausschüttend CHF Hedged	17,378.000	81.11	78.72	88.17
A Ausschüttend EUR Hedged	76,797.053	89.91	86.99	97.19
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	20,562.985	98.33	93.06	100.63
A Ausschüttend monatlich USD	107,549.398	96.85	90.84	98.02
A Ausschüttend USD	45,583.210	89.00	83.47	90.36
BR Thesaurierend USD Hedged	2,200.000	100.98	-	-
E Thesaurierend EUR Hedged	32,149.156	195.84	181.79	192.91
F Thesaurierend CHF Hedged	73,272.667	139.38	128.59	135.49
F Thesaurierend EUR Hedged	269,414.719	224.64	206.25	216.46
F Thesaurierend USD	79,358.865	249.99	222.80	227.32
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	7,698.350	90.45	86.34	94.93
I Thesaurierend CHF Hedged	171,583.185	116.38	107.09	112.68
I Thesaurierend EUR Hedged	477,401.585	230.81	211.68	221.74
I Thesaurierend GBP Hedged	6,219.324	135.36	122.49	126.84
I Thesaurierend USD	5,958,493.689	256.72	228.36	232.55
I Ausschüttend EUR Hedged	2,557,760.830	97.32	94.18	105.34
I Ausschüttend GBP Hedged	571,798.323	100.97	-	91.13
I Ausschüttend monatlich USD	1,012,547.547	101.67	95.34	102.89
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	307,890.510	85.56	82.75	92.02
I Ausschüttend USD	321,914.445	97.05	91.01	98.57
M Thesaurierend EUR Hedged	28,719.266	117.53	107.24	111.80
M Thesaurierend USD	299,487.650	131.31	116.22	117.76
T Ausschüttend monatlich USD	874,449.182	88.88	85.03	92.60
U Thesaurierend USD	224.500	103.04	-	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	224.500	101.20	-	-
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	92,599.988	104.19	100.10	102.27
A Thesaurierend USD	23,133.493	113.59	105.90	105.28
A Ausschüttend monatlich USD	31,889.078	100.73	97.03	99.91
A Ausschüttend USD	6,436.197	100.58	96.93	99.74
E Thesaurierend EUR Hedged	8,071.839	102.72	99.02	101.59
E Thesaurierend USD	9,394.862	112.20	104.96	104.71
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	14,964.673	92.34	91.67	97.16
F Thesaurierend EUR Hedged	2,699.243	101.43	-	100.84
F Thesaurierend GBP Hedged	469.493	106.74	101.00	101.80
F Thesaurierend USD	93,148.920	111.43	103.62	102.75
I Thesaurierend EUR Hedged	3,620.000	101.25	-	-
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	-	-	92.57	98.08
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	190.764	95.93	94.07	98.65
I Ausschüttend USD	16,043.081	100.94	97.27	100.28
M Thesaurierend EUR Hedged	65,195.000	105.43	100.20	101.38
M Thesaurierend USD	18,319.421	111.87	103.16	101.44
U Thesaurierend USD	4,871.385	101.73	-	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (Fortsetzung)				
U Ausschüttend vierteljährlich USD	224.500	100.54	-	-
UA Thesaurierend USD	2,592.845	105.50	-	-
UF Thesaurierend EUR Hedged	200.000	102.87	98.25	99.83
UF Thesaurierend USD	28,237.439	109.28	101.32	100.16
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	183.800	96.62	94.79	99.24
ZI Thesaurierend EUR Hedged	1,651.310	104.60	99.84	101.36
ZI Thesaurierend GBP Hedged	50,270.720	109.02	102.91	103.20
ZI Thesaurierend USD	243,944.103	114.39	105.96	104.66
ZI Ausschüttend EUR Hedged	24,054.665	92.24	91.67	97.34
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	137,383.059	92.81	92.19	97.71
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	135,585.425	95.96	94.15	98.64
ZI Ausschüttend USD	363,896.386	100.78	97.12	100.13
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	82,473.769	107.76	102.56	106.94
A Thesaurierend EUR Hedged	948,758.167	111.54	105.67	109.75
A Thesaurierend SGD Hedged	7,851.250	115.26	106.77	108.66
A Thesaurierend USD	464,612.680	127.75	117.39	118.43
A Ausschüttend EUR Hedged	62,288.507	86.94	85.59	91.85
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	320.204	100.79	97.09	101.13
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	17,946.761	92.04	89.43	94.64
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	49,895.722	93.70	90.75	95.70
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	854.690	96.67	92.58	97.61
A Ausschüttend vierteljährlich USD	97,383.290	98.14	93.67	97.45
A Ausschüttend USD	32,025.029	98.92	94.41	98.26
E Thesaurierend EUR Hedged	393,192.084	113.07	107.31	111.73
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	188,264.410	87.49	86.13	92.26
F Thesaurierend CHF Hedged	56,989.154	108.88	103.20	107.16
F Thesaurierend EUR Hedged	863,786.802	112.60	106.24	109.84
F Thesaurierend GBP Hedged	535.306	105.08	97.84	99.98
F Thesaurierend USD	312,892.983	131.25	120.13	120.72
F Ausschüttend EUR Hedged	804,018.787	87.98	86.65	92.96
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	7,711.054	97.81	94.98	100.49
F Ausschüttend USD	40,980.260	101.30	96.66	100.61
I Thesaurierend CHF Hedged	114,358.869	109.39	103.53	107.35
I Thesaurierend EUR Hedged	1,778,384.160	119.41	112.51	116.20
I Thesaurierend GBP Hedged	506.203	116.05	107.90	110.18
I Thesaurierend SGD	303.740	105.43	-	-
I Thesaurierend USD	1,590,244.268	132.68	121.26	121.69
I Ausschüttend EUR Hedged	264,854.107	87.71	86.39	92.66
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	2,390.330	89.61	87.12	92.19
I Ausschüttend USD	81,089.807	99.22	94.69	98.56
M Thesaurierend EUR Hedged	246,107.655	111.08	104.07	106.88
U Thesaurierend USD	105,943.935	109.83	100.92	-
U Ausschüttend vierteljährlich USD	4,368.734	103.95	99.22	-

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	6,991.988	102.21	95.55	101.30
A Ausschüttend EUR	5,843.434	103.90	-	-
E Thesaurierend EUR	-	-	94.74	100.96
E Ausschüttend EUR	296.871	102.58	96.75	103.10
F Thesaurierend EUR	225.000	103.59	96.36	101.65
G Thesaurierend EUR	175,784.199	102.43	94.94	-
I Thesaurierend EUR	200,020.000	104.11	96.65	101.77
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	1,124,330.183	113.23	102.05	108.53
A Thesaurierend USD Partially Hedged	5,749.651	113.92	101.44	107.92
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	13,332.000	105.54	96.22	106.03
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	2,436,882.653	96.77	89.24	98.43
E Thesaurierend EUR	71,949.304	106.16	96.15	102.78
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	31,392.012	94.59	87.67	97.20
F Thesaurierend EUR	48,540.012	109.93	98.43	104.01
F Thesaurierend USD Partially Hedged	1,255.148	107.88	95.46	-
I Thesaurierend EUR	191,662.981	129.14	115.53	121.97
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	10,212.176	104.87	94.94	103.91
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	-	-	95.60	104.64
AXA World Funds - Defensive Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	3,462,999.749	70.64	67.72	70.47
A Thesaurierend USD Hedged	1,681.097	104.49	97.28	-
A Ausschüttend EUR	946,067.412	50.22	48.41	50.77
E Thesaurierend EUR	367,519.878	65.22	62.84	65.72
F Thesaurierend EUR	291,835.700	80.41	76.70	79.42
F Thesaurierend USD Hedged	3,566.269	106.75	98.90	-
I Thesaurierend EUR	854,186.399	107.74	102.58	106.01
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	4,897,350.269	152.07	135.01	146.35
A Ausschüttend EUR	1,490,147.579	130.76	117.20	128.57
AX Thesaurierend EUR	190.883	117.48	104.73	113.99
BX Thesaurierend EUR	50,920.228	699.80	621.62	674.15
BX Ausschüttend EUR	31,294.095	236.70	212.27	232.99
E Thesaurierend EUR	893,956.430	146.96	131.13	142.86
F Thesaurierend EUR	121,945.059	158.52	139.90	150.73
F Ausschüttend EUR	64,375.484	132.51	118.06	128.73
I Thesaurierend EUR	2,507,571.414	159.18	140.35	151.09
I Thesaurierend USD Hedged	204.314	112.55	96.42	100.97
M Thesaurierend EUR	1,300,724.974	106.52	93.36	-
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	2,056,444.953	196.97	176.30	192.36
A Ausschüttend EUR PF	265,550.250	118.04	107.36	119.58
E Thesaurierend EUR PF	326,697.096	180.92	162.93	179.11
F Thesaurierend EUR PF	62,069.230	214.56	191.28	207.44
F Ausschüttend EUR PF	39,951.701	128.19	116.03	128.43

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Optimal Income (Fortsetzung)				
I Thesaurierend EUR PF	1,631,380.476	151.89	135.17	146.25
M Thesaurierend EUR PF	3,337.597	129.76	115.14	123.99
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	8,657.321	91.01	93.08	95.06
A Thesaurierend USD Hedged PF	2,313.470	100.27	99.55	98.99
A Ausschüttend EUR PF	1,086.341	92.00	94.07	96.08
AX Thesaurierend EUR PF	508,998.657	88.39	90.77	93.09
E Thesaurierend EUR PF	2,489.297	87.78	90.22	92.60
F Thesaurierend EUR PF	501,141.626	96.09	97.68	99.17
F Thesaurierend USD Hedged PF	-	-	104.10	102.87
AXA World Funds - ManTRA CORE V				
A Thesaurierend EUR	200.000	99.39	95.63	-
I Thesaurierend EUR	129,307.316	100.31	95.84	-
M Thesaurierend EUR	3,833.899	100.84	95.97	-
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)				
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	716,847.205	96.08	-	-
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	200,000.000	97.86	-	-
ZI Thesaurierend EUR PF	200.000	96.03	-	-
ZI Thesaurierend USD PF	225.000	97.81	-	-
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend CHF Hedged PF	-	-	93.00	101.83
A Thesaurierend EUR Hedged PF	20,771.852	91.37	93.62	102.08
A Thesaurierend USD PF	2,214.300	98.02	97.38	103.24
EX Thesaurierend USD	50.000	100.22	-	-
F Thesaurierend CHF Hedged PF	-	-	94.12	102.16
F Thesaurierend EUR Hedged PF	44,482.638	93.30	94.71	102.36
F Thesaurierend GBP Hedged PF	-	-	96.25	102.73
F Thesaurierend USD PF	65,468.995	100.28	98.74	103.74
I Thesaurierend CHF Hedged PF	233.221	92.74	94.35	102.23
I Thesaurierend EUR Hedged PF	111,099.972	93.68	94.89	102.36
I Thesaurierend GBP Hedged PF	-	-	96.51	102.81
I Thesaurierend USD PF	33,852.405	100.71	98.97	103.79
I Ausschüttend EUR Hedged PF	210.546	93.72	94.92	102.43
I Ausschüttend USD PF	228.228	100.86	99.14	103.93
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	4,230,977.403	93.63	94.60	101.62
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	2,501,830.086	100.15	98.15	102.65
M Thesaurierend USD PF	38,225.874	103.27	100.26	103.88
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	232.198	93.19	94.66	102.32
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1,511,993.388	94.29	95.31	102.50
ZI Thesaurierend GBP Hedged PF	-	-	96.76	102.88
ZI Thesaurierend USD PF	297,110.174	101.36	99.41	104.04
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	17.638	94.20	95.30	102.51
ZI Ausschüttend USD PF	228.218	101.37	99.42	104.05

Statistische Angaben - Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil

	Anzahl der Anteile zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2019	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert pro Anteil in lokaler Währung zum 31. Dezember 2017
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)				
G Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	99.90	-	-
G Thesaurierend USD PF	54,222.520	100.22	-	-
I Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	99.83	-	-
I Thesaurierend USD PF	222.520	100.32	-	-
IX Ausschüttend EUR Hedged PF	1,175,209.982	99.87	-	-
IX Ausschüttend USD PF	698,546.523	100.37	-	-
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	200.000	99.85	-	-
ZI Thesaurierend USD PF	222.520	100.34	-	-

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Akellus Residential AB 1.75% 07/02/2025	500,000	588,285	0.11
Alstria Office AG 0.5% 26/09/2025	700,000	773,146	0.14
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	3,000,000	3,448,487	0.62
Alstria Office AG 2.125% 12/04/2023	100,000	118,281	0.02
Atrium European Real Estate 3% 11/09/2025	1,627,000	1,952,130	0.35
Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.5% 12/09/2023	1,000,000	1,119,704	0.20
Castellum AB 0.75% 04/09/2026	1,761,000	1,954,661	0.35
Castellum AB 2.125% 20/11/2023	1,999,000	2,388,539	0.43
Covivio Hotels Saca 1.875% 24/09/2025	600,000	713,088	0.13
Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	1,400,000	1,548,940	0.28
Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	2,900,000	3,544,988	0.64
Digital Euro Finco 2.625% 15/04/2024	1,700,000	2,068,676	0.37
Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	1,000,000	1,166,535	0.21
Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	2,400,000	2,824,065	0.51
Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	100,000	115,717	0.02
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	200,000	237,065	0.04
Gecina SA 1.375% 26/01/2028	1,000,000	1,209,695	0.22
Gecina SA 1.375% 30/06/2027	600,000	725,777	0.13
Gecina SA 1.5% 20/01/2025	100,000	120,063	0.02
Gelf Bond Issuer I SA 1.625% 20/10/2026	1,000,000	1,184,153	0.21
Heimstaden Bostad Ab 3.248% Perp.	7,031,000	7,939,569	1.43
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,400,000	1,596,368	0.29

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,000,000	1,205,071	0.22
Klepierre 0.625% 01/07/2030	1,800,000	1,998,789	0.36
Klepierre 1.75% 06/11/2024	1,000,000	1,204,835	0.22
Kojamo OYJ 1.5% 19/06/2024	1,058,000	1,235,637	0.22
Kojamo OYJ 1.625% 07/03/2025	1,443,000	1,686,647	0.30
LEG Immobilien AG 0.875% 28/11/2027	1,700,000	1,912,762	0.34
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	902,000	1,003,483	0.18
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	596,000	713,690	0.13
Prologis International Fund II 1.876% 17/04/2025	3,503,000	4,222,286	0.76
Prologis International Fund II 2.375% 14/11/2030	1,000,000	1,278,886	0.23
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	772,000	881,076	0.16
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	400,000	473,931	0.09
Sagax AB 2% 17/01/2024	1,852,000	2,170,412	0.39
Sagax AB 2.25% 13/03/2025	3,483,000	4,117,855	0.74
SATO Oyj 1.375% 31/05/2024	1,995,000	2,287,936	0.41
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	259,000	300,961	0.05
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	885,000	1,036,513	0.19
Scentre Group 1.75% 11/04/2028	1,264,000	1,523,997	0.27
Selp Finance Sarl 1.5% 20/12/2026	3,291,000	3,787,460	0.68
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	1,155,000	1,341,183	0.24
Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	1,884,000	2,223,225	0.40
Unibail-Rodamco SE 0% 01/01/2022	240,000	933,178	0.17
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	3,000,000	3,461,738	0.62
Unibail-Rodamco SE 2.875% Perp.	1,500,000	1,791,324	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Vesteda Finance BV 2% 10/07/2026	4,077,000	4,924,491	0.88	American Homes 4 Rent 4.25% 15/02/2028	500,000	533,078	0.10
Vesteda Finance BV 2.5% 27/10/2022	317,000	376,908	0.07	American Homes 4 Rent 4.9% 15/02/2029	1,793,000	2,009,932	0.36
Vonovia Finance BV 0.75% 15/01/2024	200,000	228,524	0.04	Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	645,000	663,910	0.12
Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	300,000	342,166	0.06	Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	246,000	261,539	0.05
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	1,300,000	1,491,149	0.27	Boston Properties Ltd 2.75% 01/10/2026	3,000,000	3,045,405	0.55
Vonovia Finance BV 0.875% 10/06/2022	800,000	916,638	0.16	Boston Properties Ltd 2.9% 15/03/2030	606,000	605,823	0.11
Vonovia Finance BV 1.125% 08/09/2025	600,000	693,674	0.12	Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	819,000	850,724	0.15
Vonovia Finance BV 1.5% 10/06/2026	600,000	708,360	0.13	Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	300,000	318,170	0.06
Vonovia Finance BV 1.5% 22/03/2026	700,000	825,646	0.15	Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	1,361,000	1,426,937	0.26
Vonovia Finance BV 1.8% 29/06/2025	1,200,000	1,436,191	0.26	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/02/2023	2,085,000	2,164,116	0.39
WPC Eurobond BV 1.35% 15/04/2028	1,440,000	1,601,868	0.29	Crown Castle International Corp 4.3% 15/02/2029	1,185,000	1,314,546	0.24
		93,676,422	16.84	Cubesmart LP 3% 15/02/2030	3,077,000	3,046,600	0.55
GBP Anleihen				Cubesmart LP 3.125% 01/09/2026	1,538,000	1,565,997	0.28
Digital Stout Holding LLC 3.75% 17/10/2030	525,000	776,477	0.14	Cubesmart LP 4.375% 15/12/2023	210,000	223,743	0.04
Grainger Plc 3.375% 24/04/2028	1,000,000	1,398,135	0.25	Duke Realty LP 3.25% 30/06/2026	2,000,000	2,073,788	0.37
Intu Jersey Two Ltd 2.875% 01/11/2022	4,000,000	3,615,033	0.65	Duke Realty LP 3.375% 15/12/2027	1,010,000	1,057,300	0.19
Intu SGS Finance Plc 3.875% 17/03/2028	400,000	478,834	0.09	Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	500,000	531,849	0.10
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	500,000	678,584	0.12	Duke Realty LP 4% 15/09/2028	523,000	570,814	0.10
Unite Usaf II Plc 3.921% 30/06/2030	369,000	541,923	0.10	Essex Portfolio Ltd 3.875% 01/05/2024	1,700,000	1,798,377	0.32
		7,488,986	1.35	Essex Portfolio Ltd 5.2% 15/03/2021	400,000	411,904	0.07
USD Anleihen				Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	943,000	958,112	0.17
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2027	800,000	862,286	0.15	Goodman US Finance Three 3.7% 15/03/2028	1,647,000	1,692,716	0.30
Alexandria Real Estate E 3.95% 15/01/2028	1,500,000	1,613,051	0.29	HCP Inc 4.2% 01/03/2024	1,800,000	1,926,006	0.35
Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024	2,667,000	2,843,398	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Healthcare Realty Trust 3.625% 15/01/2028	769,000	797,982	0.14	Omega Hlthcare Investors 4.375% 01/08/2023	573,000	608,302	0.11
Healthcare Realty Trust 3.875% 01/05/2025	187,000	196,966	0.04	Physicians Realty LP 3.95% 15/01/2028	2,000,000	2,096,135	0.38
Healthcare Trust of Amer 3.1% 15/02/2030	1,184,000	1,177,413	0.21	Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	4,342,000	4,646,671	0.83
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	1,000,000	1,044,713	0.19	Prologis Ltd 3.875% 15/09/2028	1,250,000	1,380,329	0.25
Highwoods Realty LP 4.125% 15/03/2028	582,000	623,817	0.11	Public Storage Inc 3.094% 15/09/2027	526,000	549,045	0.10
Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	2,598,000	2,624,725	0.47	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	539,000	555,156	0.10
Host Hotels & Resorts Inc 3.875% 01/04/2024	1,096,000	1,153,947	0.21	Realty Income Corp 4.125% 15/10/2026	500,000	549,123	0.10
Host Hotels & Resorts Inc 4.75% 01/03/2023	700,000	747,675	0.13	Regency Centers Ltd 3.6% 01/02/2027	639,000	671,142	0.12
Hudson Pacific Properties 3.25% 15/01/2030	5,000,000	4,981,094	0.90	Regency Centers Ltd 3.9% 01/11/2025	500,000	533,189	0.10
Kilroy Realty Corp 3.05% 15/02/2030	588,000	580,695	0.10	Retail Opportunity In 5% 15/12/2023	300,000	317,080	0.06
Kimco Realty Corp 2.8% 01/10/2026	1,905,000	1,916,587	0.34	Scentre Group 3.5% 12/02/2025	793,000	823,659	0.15
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	693,000	721,852	0.13	Scentre Group 3.75% 23/03/2027	1,200,000	1,256,607	0.23
Kimco Realty Corp 3.4% 01/11/2022	227,000	234,637	0.04	Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	2,000,000	2,107,088	0.38
Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	2,000,000	2,117,549	0.38	Simon Property Group LP 3.375% 15/06/2027	900,000	953,432	0.17
Liberty Property Ltd 3.25% 01/10/2026	523,000	546,824	0.10	Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	150,000	159,725	0.03
Liberty Property Ltd 3.75% 01/04/2025	250,000	267,506	0.05	SL Green Operating Partnership 3.25% 15/10/2022	759,000	777,995	0.14
Mid-America Apartments 3.6% 01/06/2027	3,100,000	3,292,961	0.59	Sovran Acquisition LP 3.5% 01/07/2026	1,364,000	1,402,957	0.25
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	700,000	735,927	0.13	UDR Inc 4.4% 26/01/2029	3,571,000	3,991,677	0.72
Omega Healthcare Investors 4.5% 01/04/2027	600,000	648,295	0.12	Ventas Inc 3.125% 15/06/2023	641,000	657,866	0.12
Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	1,000,000	1,090,078	0.20	Ventas Inc 3.5% 01/02/2025	100,000	104,504	0.02
Omega Healthcare Investors 4.95% 01/04/2024	600,000	657,106	0.12	Ventas Realty LP 3.25% 15/10/2026	877,000	898,747	0.16
Omega Healthcare Investors 5.25% 15/01/2026	1,000,000	1,113,341	0.20				
Omega Hlthcare Investors 3.625% 01/10/2029	1,846,000	1,850,493	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	1,000,000	1,057,034	0.19
Ventas Realty Lp 4.4% 15/01/2029	900,000	991,334	0.18
WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	700,000	715,829	0.13
		91,296,930	16.43
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Bill 0% 19/03/2020	1,200,000	1,196,210	0.21
United States Treasury Bill 0.01% 09/01/2020	1,570,000	1,569,572	0.28
		2,765,782	0.49
AUD Aktien			
Arena REIT	1,359,075	2,722,782	0.49
Goodman Group	1,859,717	17,478,445	3.13
OneMarket Ltd	11,342	7,734	0.00
		20,208,961	3.62
CAD Aktien			
Allied Properties Real Estate REIT	72,154	2,897,288	0.52
		2,897,288	0.52
CHF Aktien			
Investis Holding SA	10,000	838,540	0.15
Swiss Prime Site AG	14,500	1,675,582	0.30
Zug Estates Holding AG B Class	500	1,203,077	0.22
		3,717,199	0.67
EUR Aktien			
Ado Properties SA	82,339	2,966,858	0.53
Argan	31,500	2,743,838	0.49
CA Immobilien Anlagen AG	42,861	1,801,774	0.32
Foncière Lyonnaise	24,579	2,036,136	0.37
Icade	78,300	8,529,890	1.53
Immobilier Dassault SA	24,843	1,910,208	0.34
LEG Immobilien AG	28,000	3,317,435	0.60
VIB Vermoegen AG	143,800	4,810,180	0.86

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Vonovia Finance BV	53,000	2,855,639	0.51
Warehouses De Pauw SCA	18,346	3,340,246	0.60
Xior Student Housing NV	210,666	11,941,860	2.15
		46,254,064	8.30
GBP Aktien			
British Land Company Plc	356,000	3,012,653	0.54
Grainger Plc	407,000	1,688,692	0.30
Land Securities Group	255,000	3,344,333	0.60
Londonmetric Property Plc	577,000	1,808,526	0.32
Safestore Holdings Ltd	246,214	2,628,948	0.47
Unite Group Plc	207,000	3,455,215	0.62
		15,938,367	2.85
HKD Aktien			
Link REIT	867,000	9,179,843	1.65
		9,179,843	1.65
JPY Aktien			
Mitsubishi Estate Co Ltd	201,200	3,868,483	0.70
Mitsui Fudosan Co Ltd	542,300	13,333,569	2.40
Sumitomo Realty & Development	54,100	1,897,669	0.34
		19,099,721	3.44
NOK Aktien			
Entra ASA	74,798	1,234,248	0.22
		1,234,248	0.22
SGD Aktien			
Capitacommercial Trust	2,898,634	4,289,802	0.77
Capitaland Ltd	612,100	1,707,043	0.31
CapitaMall Trust	3,423,300	6,262,833	1.13
		12,259,678	2.21
USD Aktien			
Acadia Realty Trust	35,000	907,550	0.16
Alexandria Real Estate E	23,054	3,725,065	0.67
American Campus Communities	123,077	5,788,311	1.04
American Homes 4 Rent	649,002	17,010,342	3.06

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Americold Realty Trust	109,090	3,824,695	0.69
Avalonbay Communities Inc	42,702	8,954,609	1.61
Boston Properties Ltd	75,686	10,434,072	1.87
Douglas Emmett Inc	114,027	5,005,785	0.90
Duke Realty Corp	162,498	5,633,806	1.01
Easterly Government Properti	107,302	2,546,276	0.46
Equinix Inc	19,522	11,394,991	2.05
Extra Space Storage Inc	79,905	8,439,566	1.52
Federal Realty Invs Trust	29,382	3,782,345	0.68
Host Hotels & Resorts Inc	195,361	3,623,947	0.65
Invitation Homes Inc	358,277	10,737,562	1.93
LTC Properties Inc	78,763	3,526,220	0.63
Mid America Apartment Community	11,856	1,563,332	0.28
Pebblebrook Hotel Trust	110,537	2,963,497	0.53
Physicians Realty Trust REIT	285,022	5,398,317	0.97
Prologis Trust Inc	202,172	18,021,612	3.23
Seritage Growth Prop A REIT	45,305	1,815,824	0.33
Simon Property Group Inc	29,073	4,330,714	0.78
Store Capital Corp	215,540	8,026,710	1.44
Vici Properties Inc	79,000	2,018,450	0.36
Vornado Realty Trust	41,000	2,726,500	0.49
Welltower Inc	91,589	7,490,148	1.35
		159,690,246	28.69
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		485,707,735	87.28

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
GBP Anleihen			
Liberty Living Finance 2.625% 28/11/2024	2,000,000	2,742,751	0.49
		2,742,751	0.49
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,742,751	0.49
Wertpapieranlagen insgesamt		488,450,486	87.77
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12,487,065	2.24
Termineinlagen		51,567,000	9.27
Kontokorrentkredit		(49,495,210)	(8.89)
Sonstige Nettovermögenswerte		53,533,034	9.61
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		556,542,375	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	61.31
Finanzdienstleistungen	19.98
Industrie	4.58
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.51
Lagerung	0.47
Medien	0.43
Banken	0.28
Mortgage und Asset Backed Securities	0.21
	87.77

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	26.78	4.81	26,779,660
Österreich	1.80	0.32	1,801,774
Belgien	15.28	2.75	15,282,106
Kanada	2.90	0.52	2,897,288
Finnland	5.21	0.94	5,210,220
Frankreich	32.15	5.78	32,151,774
Deutschland	20.20	3.63	20,202,788
Hongkong	9.18	1.65	9,179,843
Japan	19.10	3.43	19,099,721
Jersey	3.62	0.65	3,615,033
Luxemburg	68.44	12.30	68,441,070
Norwegen	1.23	0.22	1,234,248
Singapur	12.26	2.20	12,259,678
Spanien	1.21	0.22	1,205,071
Schweden	19.16	3.44	19,159,321
Schweiz	3.72	0.67	3,717,199
Niederlande	15.50	2.78	15,497,745
Vereinigtes Königreich	21.10	3.79	21,100,010
Vereinigte Staaten	261.18	46.94	261,182,937
Andere	16.52	2.96	16,524,889
	556.54	100.00	556,542,375

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Anleihen

Aéroports de Paris SA 3.125% 11/06/2024	600,000	684,813	0.65
Alliander NV 2.875% 14/06/2024	1,600,000	1,808,720	1.71
American Tower Corp 1.375% 04/04/2025	2,000,000	2,093,900	1.98
APRR SA 1.25% 06/01/2027	600,000	641,283	0.61
APRR SA 1.25% 18/01/2028	900,000	962,595	0.91
APRR SA 1.5% 25/01/2030	500,000	548,442	0.52
APT Pipelines Ltd 2% 22/03/2027	1,000,000	1,079,750	1.02
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	600,000	617,997	0.58
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 21/02/2031	1,000,000	1,074,000	1.01
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	1,100,000	1,194,210	1.13
Brussels Airport Co NV 1% 03/05/2024	1,000,000	1,030,725	0.97
Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	1,500,000	1,524,938	1.44
Digital Euro Finco 1.125% 09/04/2028	1,100,000	1,084,210	1.02
Digital Euro Finco 2.5% 16/01/2026	1,200,000	1,306,808	1.23
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	1,827,000	1,969,570	1.86
Engie SA 0.5% 24/10/2030	1,900,000	1,878,806	1.77
Equinix Inc 2.875% 01/02/2026	500,000	519,615	0.49
Gas Networks Ireland 0.125% 04/12/2024	2,400,000	2,392,296	2.26
Heimstadten Bostad Ab 3.248% Perp.	2,922,000	2,939,503	2.78
Hemso Fastighets AB 1% 09/09/2026	2,400,000	2,436,096	2.30
In'Li SA 1.125% 02/07/2029	1,400,000	1,422,155	1.34

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Royal Schiphol Group NV 1.5% 05/11/2030	2,155,000	2,367,074	2.24
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,330,000	2,582,269	2.44
Vier Gas Transport GmbH 1.5% 25/09/2028	500,000	544,228	0.51
		34,704,003	32.77

GBP Anleihen

Porterbrook Rail Fin Ltd 4.625% 04/04/2029	1,500,000	2,066,532	1.95
		2,066,532	1.95

USD Anleihen

Alexandria Real Estate Equities 4% 15/01/2024	1,500,000	1,424,688	1.35
American Campus Communities 3.625% 15/11/2027	2,400,000	2,257,265	2.13
Crown Castle International Corp 4.3% 15/02/2029	1,481,000	1,463,613	1.38
Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	3,000,000	2,792,108	2.64
Omega Healthcare Investors 4.75% 15/01/2028	2,300,000	2,233,569	2.11
Physicians Realty LP 4.3% 15/03/2027	2,200,000	2,097,436	1.98
Ventas Realty Lp 4.4% 15/01/2029	600,000	588,766	0.56
		12,857,445	12.15

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 02/01/2020	158,000	158,007	0.15
France (Republic of) 0% 09/09/2020	100,000	100,445	0.09
		258,452	0.24

AUD Aktien

Arena REIT	1,154,189	2,059,967	1.95
Sydney Airport	125,415	680,152	0.64
Transurban Group	437,072	4,081,022	3.85
		6,821,141	6.44

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 2019 (in EUR)

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

CAD Aktien

Canadian Pacific Railway Ltd	4,400	1,000,639	0.94
		1,000,639	0.94

EUR Aktien

Aena SA	9,700	1,653,850	1.56
Aéroports de Paris SA	16,000	2,817,600	2.66
Enel SpA	264,000	1,867,008	1.76
Ferrovial Sa	80,000	2,157,600	2.04
Getlink SE	97,000	1,504,470	1.42
Hamburger Hafen Und Logistik	39,000	957,060	0.90
Iberdrola SA	255,000	2,340,900	2.21
Infrastrutture Wireless Italy	190,000	1,658,700	1.57
Neoen SA	40,000	1,236,000	1.17
Vinci SA	18,000	1,782,000	1.68
		17,975,188	16.97

GBP Aktien

Signature Aviation Plc	224,000	838,550	0.79
		838,550	0.79

HKD Aktien

Beijing Capital International Airport	1,000	863	0.00
Beijing Enterprises Water Gr	864,000	389,212	0.37
MTR Corp	70,500	371,189	0.35
		761,264	0.72

USD Aktien

American Tower Corp	6,500	1,330,807	1.26
American Water Works Co Inc	28,700	3,141,021	2.97
Bright Horizons Family Solutions	14,000	1,874,442	1.77
Equinix Inc	2,200	1,144,001	1.08
Exelon Corp	48,000	1,949,506	1.84
Interxion Holding NV	22,000	1,642,602	1.55
Mastec Inc	26,500	1,514,691	1.43
Nextera Energy Inc	14,000	3,020,260	2.85
Sempra Energy	24,000	3,238,771	3.06
		18,856,101	17.81

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL

ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN

GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE

ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		96,139,315	90.78
------------------------------------	--	-------------------	--------------

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

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	121	5,404,957	5.10
		5,404,957	5.10

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,404,957	5.10
-----------------------------------------	--	------------------	-------------

Wertpapieranlagen insgesamt		101,544,272	95.88
------------------------------------	--	--------------------	--------------

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,139,503	2.96
----------------------------------------------	--	-----------	------

Sonstige Nettovermögenswerte		1,220,211	1.16
------------------------------	--	-----------	------

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		105,903,986	100.00
--------------------------------	--	--------------------	---------------

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	14.82
Verkehr und Transport	14.10
Finanzdienstleistungen	11.41
Bau- und Ingenieurwesen	10.25
Elektrogeräte und -komponenten	8.66
Industrie	7.82
Erdöl und Erdgas	7.09
Energie- und Wasserversorgung	5.53
Offene Investmentfonds	5.10
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.68
Nichtzyklische Konsumgüter	2.04
Einzelhandel	1.77
Versorgungsbetriebe	1.71
Technologie	1.57
Pipelines	1.09
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.24
	95.88

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.46	10.48	11,101,157
Belgien	2.87	2.41	2,555,663
Kanada	1.12	0.94	1,000,639
China	-	-	863
Frankreich	24.03	20.22	21,409,783
Deutschland	1.69	1.42	1,501,288
Hongkong	0.85	0.72	760,401
Irland	2.69	2.26	2,392,296
Italien	3.96	3.33	3,525,708
Jersey	2.32	1.95	2,066,532
Spanien	6.91	5.81	6,152,350
Schweden	6.03	5.08	5,375,599
Niederlande	6.53	5.49	5,818,396
Vereinigte Arabische Emirate	2.21	1.86	1,969,570
Vereinigtes Königreich	0.94	0.79	838,550
Vereinigte Staaten	39.37	33.12	35,075,477
Andere	4.89	4.12	4,359,714
	118.87	100.00	105,903,986

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in CNH)

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

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

CNY Aktien

Aier Eye Hospital Group Co Ltd	17,300	684,334	0.33
Anhui Gujing Distillery Co	18,838	2,560,259	1.23
Anhui Jianghuai Automobile Group Corp Ltd	121,900	611,890	0.29
Anhui Water Resources Development Co Ltd	280,100	1,137,116	0.55
Anhui Wenergy Co Ltd	382,300	1,773,732	0.85
Anhui Yingjia Distillery Co Ltd	33,400	665,275	0.32
AVIC Aircraft Co Ltd	48,600	796,005	0.38
Beijing Oriental Yuhong A	55,000	1,446,936	0.70
Beijing Wangfujing Department Store	56,200	786,176	0.38
Better Life Commercial Chain	114,400	1,040,958	0.50
BlueFocus Intelligent Cmncnts Grp Co Ltd	291,700	1,647,975	0.79
Bright Dairy & Food Co Ltd	85,100	1,079,834	0.52
Bright Real Estate Group A	318,300	1,120,328	0.54
Chang Chun Faway Automobile	88,920	1,074,958	0.52
Chengdu Xingrong Environment Co Ltd	215,800	999,075	0.48
China Aerospace Times Electronic Co Ltd	147,200	880,186	0.42
China CYTS Tours Holding Co Ltd	27,200	342,693	0.16
China Merchants Energy	274,200	2,264,713	1.09
China National Accord Medicines Co Ltd	22,300	1,011,448	0.49
China National Medicines A	40,800	1,113,344	0.53
China Resources Double Crane	100,700	1,314,031	0.63
China Resources Sanjiu Medical	67,800	2,147,734	1.03
China Shipping Development	130,700	833,800	0.40
China South Publishing & Media Group Co Ltd	89,300	1,066,158	0.51
Chinese Universe Publishing	79,000	1,075,105	0.52
Chongqing Department Store Co Ltd	25,100	749,176	0.36
CNHTC Jinan Truck Co Ltd	65,200	1,466,884	0.70
COFCO Property Group Co	156,000	1,119,992	0.54

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

CNY Aktien (Fortsetzung)

Cofco Tunhe Sugar Co Ltd	69,100	584,540	0.28
Contemporary Amperex Technology A	18,200	1,936,327	0.93
Dashang Co Ltd	33,400	914,754	0.44
DHC Software Co Ltd	186,700	1,926,592	0.93
Digital China Group Co Ltd	93,200	1,849,874	0.89
Dongfang Electric Corp Ltd	91,600	841,738	0.40
Dongfeng Automobile Co Ltd	268,300	1,228,717	0.59
East Money Information Co	87,800	1,384,497	0.67
ENN Ecological Holdings Co	125,200	1,332,023	0.64
Fangda Special Steel Technology Co Ltd	126,900	1,276,513	0.61
Fiberhome Telecommunication Technologies Co A	50,000	1,372,392	0.66
Fujian Funeng Co Ltd A	128,900	1,185,786	0.57
Fujian Sunner Development	95,500	2,299,458	1.10
GEM Co Ltd A	394,200	1,919,602	0.92
Goertek Inc A	131,500	2,619,273	1.27
Guangdong Haid Group Co	18,500	665,947	0.32
Guangdong Provincial Expressway Development	106,400	878,795	0.42
Guangdong Tapai Group Co A	132,900	1,674,408	0.80
Guangshen Railway Co Ltd	271,300	830,112	0.40
Guangxi Liugong Machinery A	120,000	832,734	0.40
Guangzhou Baiyunshan Pharmaceutical Holdings Co Ltd	27,000	961,394	0.46
Guoyuan Securities Co Ltd	217,600	2,016,993	0.97
Hangzhou Binjiang Real Estate	239,600	1,178,739	0.57
Hangzhou Robam Appliances A	51,800	1,751,220	0.84
Henan Pinggao Electric Co A	145,800	941,794	0.45
Henan Shenhua Coal & Power Co Ltd	234,900	1,287,150	0.62
Hisense Kelon Electrical Holdings Co Ltd	55,900	689,193	0.33
Huaan Securities Co Ltd A	322,000	2,350,414	1.13
Huafa Industrial Co Ltd	248,371	1,944,591	0.93
Hualan Biological Engineer A	35,900	1,261,785	0.61
Huaxin Cement Co Ltd	70,580	1,865,282	0.90
Hubei Sanonda Co Ltd	85,000	849,933	0.41
Hubei Xingfa Chemicals Group Co Ltd	91,200	937,462	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 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Huolinhe Opencut Coal Industry Corp	117,700	1,019,202	0.49
Jangho Group Co Ltd	133,000	965,504	0.46
Jiangling Motors Corp Ltd	80,300	1,108,052	0.53
Jiangsu Changjiang Electro	87,200	1,916,505	0.92
Jiangsu Changshu Rural Commercial Bank	68,100	620,342	0.30
Jiangsu Eastern Shenghong Co Ltd	166,700	863,438	0.41
Jiangsu Guotai International Group Guomao	149,500	1,026,984	0.49
Jiangsu Hengrui Medicine Co	21,560	1,886,782	0.91
Jiangsu Phoenix Publishing Media A	136,956	1,042,153	0.50
Jiangsu Zhongnan Construct	217,200	2,291,279	1.10
Jiangsu Zhongtian Technolo	149,100	1,237,432	0.59
Jiangxi Zhengbang Tech	83,700	1,355,833	0.65
Jinduicheng Molybdenum Co Ltd	325,700	2,608,651	1.26
Jizhong Energy Resources Co Ltd	274,300	1,003,859	0.48
Joincare Pharmaceutical Group A	131,400	1,359,883	0.65
Juneyao Airlines Co Ltd	55,700	835,434	0.40
Kailuan Energy Chemical Co	137,400	747,397	0.36
Kingfa Sci & Tech A	250,505	1,823,532	0.88
Lens Technology Co Ltd A	167,600	2,316,049	1.11
Livzon Pharmaceutical Group Inc	41,160	1,386,982	0.67
Lomon Billions Group Co Ltd	56,000	861,772	0.41
Long Yuan Construction Group Co Ltd	139,100	1,016,741	0.49
Longi Green Energy Technology Co Ltd	87,800	2,179,902	1.05
Lu Thai Textile Co Ltd	112,800	1,032,039	0.50
Luxshare Precision Industrial	80,990	2,955,901	1.43
MLS Co Ltd	146,800	1,997,790	0.96
Muyuan Food Co Ltd	24,300	2,157,427	1.04
Ningbo Huaxiang Electronic Co Ltd	133,600	2,065,293	0.99
Ningbo Shanshan Co Ltd	155,300	2,097,937	1.01
North Huajin Chemical Industries Co Ltd	140,400	854,968	0.41

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)			
Oriental Energy Co Ltd A	123,900	961,388	0.46
Pingdingshan Tianan Coal Mining Co Ltd	202,300	813,182	0.39
Sailun Jinyu Group Co Ltd	599,100	2,677,766	1.30
Sgis Songshan Co Ltd	268,600	1,273,063	0.61
Shandong Chenming Paper	178,300	907,475	0.44
Shandong Linglong Tyre Co A	64,900	1,488,040	0.72
Shandong Sun Paper Industrial	142,900	1,406,025	0.68
Shanghai Maling Aquarius Co Ltd	86,300	687,757	0.33
Shanghai Wanye Enterprise Co Ltd	99,200	1,864,813	0.90
Shanghai Yuyuan Tourist Mart Co Ltd	126,100	988,546	0.47
Shanxi Coal International A	111,200	776,115	0.37
Shanxi Xing hua cun Fen Wine Factory Co Ltd	22,300	2,000,152	0.96
Shanxi Xishan Coal & Electricity Power	295,000	1,808,207	0.87
Shanying International Holdings Co	276,600	1,042,700	0.50
Shengyi Technology Co Ltd	83,700	1,750,866	0.84
Shenzhen Airport Co Ltd	97,600	953,477	0.46
Shenzhen Gas Co Ltd	91,880	719,364	0.35
Shenzhen Jinjia Color Printing	95,100	1,085,005	0.52
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	10,800	1,964,365	0.94
Shenzhen Tagen Group Co	231,530	1,227,012	0.59
Shenzhen Zhongjin Lingnan Nfnt Co Ltd	271,200	1,166,068	0.56
Sichuan Languang Development Co Ltd	312,000	2,299,258	1.10
Sichuan Road & Bridge Co Ltd	296,800	997,169	0.48
Sinolink Securities Co Ltd	222,600	2,070,017	0.99
Sinoma International Engin A	149,900	1,044,720	0.50
Sinoma Science & Technology A	109,330	1,355,585	0.65
Sinotrans Ltd	171,400	730,106	0.35
Soochow Securities Co Ltd	207,700	2,074,759	1.00
Spring Airlines Co Ltd	33,400	1,465,810	0.70
Tangshan Jidong Cement Co Ltd	79,800	1,357,291	0.65
Tangshan Port Group Co Ltd	320,600	833,494	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 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CNY Aktien (Fortsetzung)				CNY Aktien (Fortsetzung)			
Tian Di Science & Technology	327,600	1,044,961	0.50	Zhengzhou Coal Mining Mach A	200,500	1,297,133	0.62
Tianjin Zhonghuan Semiconductor Co Ltd	136,000	1,606,033	0.77	Zhongjin Gold Corporation A	121,600	1,031,087	0.50
Tianma Microelectronics	117,500	1,913,924	0.92	Zhuzhou Kibing Group Co Lt A	313,900	1,723,175	0.83
Tongkun Group Co Ltd	170,000	2,548,099	1.22			202,705,460	97.40
Triangle Tyre Co Ltd	74,500	1,139,760	0.55				
Tsingtao Brewery Co Ltd A	15,200	775,139	0.37	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Unisplendour Co Ltd	46,600	1,472,444	0.71			202,705,460	97.40
Weifu High Technology Group	44,800	853,373	0.41				
Wolong Electric Group Co Ltd	191,305	2,299,305	1.10	Wertpapieranlagen insgesamt		202,705,460	97.40
Wuhan Department Store Group	86,400	1,147,301	0.55	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,179,931	2.49
Wuxi Apptec Co Ltd A	7,500	690,845	0.33	Sonstige Nettovermögenswerte		231,472	0.11
Wuxi Rural Commercial Bank Co Ltd	86,400	479,482	0.23				
XCMG Construction Machinery Co Ltd	467,700	2,558,117	1.23	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		208,116,863	100.00
Xinfengming Group Co Ltd	82,900	1,023,734	0.49				
Xinjiang Tianshan Cement Co Ltd	103,600	1,227,563	0.59				
Xuji Electric Co Ltd	137,300	1,478,604	0.71				
YTO Express Group Co Ltd A	66,000	834,834	0.40				
Yunnan Copper Co Ltd	186,400	2,546,023	1.22				
Yunnan Tin Co Ltd	115,000	1,200,505	0.58				
Zhejiang Dahua Technology	143,500	2,852,555	1.38				
Zhejiang Hailiang Co Ltd A	116,300	1,064,061	0.51				
Zhejiang Nhu Co Ltd	63,100	1,467,590	0.71				
Zhejiang Runtu Co Ltd A	75,900	850,013	0.41				
Zhejiang Semir Garment Co Ltd	76,500	754,995	0.36				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	8.86
Nahrungsmittel und Getränke	7.62
Chemikalien	7.39
Metalle und Bergbau	7.24
Pharmazeutika und Biotechnologie	7.10
Automobile	6.83
Finanzdienstleistungen	5.13
Verkehr und Transport	4.81
Elektrogeräte und -komponenten	4.68
Bau- und Ingenieurwesen	4.57
Baustoffe und Baumaterialien	4.47
Maschinen	3.45
Energie- und Wasserversorgung	2.59
Medien	2.32
Industrie	2.30
Gesundheitswesen	2.29
Einzelhandel	2.20
Erdöl und Erdgas	1.78
Papier- und Forstprodukte	1.62
Immobilien	1.44
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.13
Internet, Software und IT-Dienste	0.93
Kommunikation	0.89
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.86
Vertrieb und Großhandel	0.86
Luftfahrt und Verteidigung	0.80
Banken	0.53
Behälter und Verpackung	0.52
Unterhaltung	0.51
Nichtzyklische Konsumgüter	0.35
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.16
	97.40

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	29.10	97.40	202,705,460
Andere	0.78	2.60	5,411,403
	29.88	100.00	208,116,863

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

AUD Aktien

Amcor Ltd	68,000	744,255	1.43
Aristocrat Leisure Ltd	24,000	568,040	1.09
Goodman Group	162,000	1,522,548	2.93
Iph Ltd	66,000	380,437	0.73
Macquarie Group Ltd	19,841	1,922,626	3.69
Mirvac Group	360,000	804,737	1.55
Rio Tinto Ltd	21,700	1,531,503	2.94
Seven Group Holdings Ltd	56,000	766,441	1.47
Star Entertainment Group	200,000	646,714	1.24
Sydney Airport	197,000	1,199,247	2.30
Transurban Group	138,468	1,451,281	2.79
Treasury Wine Estates Ltd	59,000	673,539	1.29
		12,211,368	23.45

HKD Aktien

AIA Group Ltd	147,600	1,549,537	2.98
Beijing Capital International Airport	306,000	296,504	0.57
China Mobile Ltd	154,000	1,294,566	2.49
China Resources Cement	668,000	850,453	1.63
China Resources Gas Group Ltd	124,000	681,126	1.31
China Resources Land Ltd	110,000	547,755	1.05
CNOOC Ltd	799,000	1,328,966	2.55
Guangdong Investment Ltd	558,000	1,167,304	2.24
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	475,000	669,358	1.29
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	28,000	909,161	1.75
Jiangsu Express Co Ltd	526,000	720,973	1.39
Link REIT	160,000	1,694,089	3.26
Ping An Insurance Group Co	118,500	1,400,684	2.69
Shenzhou International Group	82,000	1,198,670	2.30
Weichai Power Co Ltd H	275,000	580,225	1.12

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

HKD Aktien (Fortsetzung)

WH Group Ltd	636,500	657,592	1.26
Wynn Macau Ltd	485,200	1,195,595	2.30
Xinyi Glass Holdings Ltd	704,000	932,426	1.79
		17,674,984	33.97

IDR Aktien

Bank Rakyat Indonesia Perser	2,915,000	923,897	1.78
		923,897	1.78

INR Aktien

Infosys Ltd	66,000	676,846	1.30
		676,846	1.30

KRW Aktien

Hanon Systems	47,000	453,154	0.87
Macquarie Korea Infra Fund	130,000	1,303,991	2.51
Samsung Electronics Co Ltd Pref Shs	73,915	2,901,761	5.59
Shinhan Financial Group Ltd	17,120	641,750	1.23
SK Telecom Co Ltd	3,750	771,758	1.48
		6,072,414	11.68

NZD Aktien

Air New Zealand Ltd	346,000	683,947	1.31
		683,947	1.31

SGD Aktien

CapitaCommercial Trust	325,000	480,980	0.92
DBS Group Holdings	74,000	1,424,252	2.74
Mapletree Commercial Trust	501,798	891,903	1.71
Singapore Tech Engineering	172,000	503,982	0.97
Thai Beverage Public Company Ltd	1,006,000	665,854	1.28
Venture Corp Ltd	60,000	722,865	1.39
		4,689,836	9.01

TWD Aktien

Accton Technology Corporation	76,000	425,927	0.82
Delta Electronics Inc	163,000	823,782	1.58
Feng Tay Enterprise Co Ltd	35,000	227,675	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
TWD Aktien (Fortsetzung)			
Mediatek Inc	94,000	1,390,700	2.67
Quanta Computer Inc	242,000	519,085	1.00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	350,000	3,864,629	7.44
		7,251,798	13.95
USD Aktien			
Melco Resorts & Entertainment Ltd	42,500	1,027,225	1.97
		1,027,225	1.97
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		51,212,315	98.42
Wertpapieranlagen insgesamt			
		51,212,315	98.42
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		816,478	1.57
Sonstige Nettovermögenswerte		7,300	0.01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		52,036,093	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	11.42
Hotels, Restaurants und Freizeit	9.86
Banken	9.44
Technologie	7.46
Halbleitergeräte und -produkte	7.44
Industrie	6.48
Versicherungen	5.67
Kommunikation	5.26
Nahrungsmittel und Getränke	3.83
Metalle und Bergbau	2.94
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.74
Automobile	2.66
Erdöl und Erdgas	2.55
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.51
Unterhaltung	2.33
Holdinggesellschaften	2.24
Verkehr und Transport	1.88
Finanzdienstleistungen	1.75
Baustoffe und Baumaterialien	1.63
Medien	1.47
Behälter und Verpackung	1.43
Energie- und Wasserversorgung	1.31
Internet, Software und IT-Dienste	1.30
Bau- und Ingenieurwesen	1.12
Luftfahrt und Verteidigung	0.97
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.73
	98.42

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	10.68	20.52	10,679,865
China	5.53	10.62	5,526,022
Hongkong	11.98	23.03	11,980,592
Indien	0.68	1.30	676,846
Indonesien	0.92	1.78	923,897
Republik Korea	6.07	11.67	6,072,414
Macau	1.20	2.30	1,195,595
Neuseeland	0.68	1.31	683,947
Singapur	4.02	7.73	4,023,982
Taiwan	7.25	13.94	7,251,798
Thailand	0.67	1.28	665,854
Vereinigtes Königreich	1.53	2.94	1,531,503
Andere	0.82	1.58	823,778
	52.03	100.00	52,036,093

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

CAD Aktien

Waste Connections Inc	28,726	2,612,864	2.02
		2,612,864	2.02

CHF Aktien

ABB Ltd	106,579	2,572,160	1.99
		2,572,160	1.99

DKK Aktien

Christian Hansen Holding AS	15,683	1,247,195	0.96
Orsted A/S	10,510	1,087,786	0.84
		2,334,981	1.80

EUR Aktien

Arcadis NV	60,546	1,412,268	1.09
Corbion NV	39,592	1,249,709	0.96
Fortum OYJ	124,519	3,074,995	2.37
Gamesa Corp Tecnologica SA	174,863	3,068,895	2.37
Infineon Technologies AG	134,488	3,066,053	2.37
Kerry Group Plc	21,948	2,737,128	2.11
Kingspan Group Plc	73,173	4,472,341	3.45
Koninklijke DSM NV	17,704	2,307,224	1.78
Schneider Electric SA	29,551	3,035,145	2.34
Siemens AG	10,513	1,375,270	1.06
Smurfit Kappa Group Plc	55,270	2,125,509	1.64
Symrise AG	14,051	1,479,436	1.14
		29,403,973	22.68

GBP Aktien

Croda International	18,118	1,228,894	0.95
Genus Plc	40,041	1,684,688	1.30
Halma Plc	144,055	4,038,110	3.12
Johnson Matthey Plc	68,849	2,732,585	2.11
Spirax Sarco Engineering Plc	19,221	2,263,664	1.75
Unilever Plc	54,351	3,132,426	2.42
		15,080,367	11.65

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

HKD Aktien

China Everbright International Ltd	2,614,000	2,096,756	1.62
Vitasoy International Holdings Ltd	192,000	696,116	0.54
		2,792,872	2.16

JPY Aktien

Horiba Ltd	20,800	1,386,562	1.07
Panasonic Corp	148,500	1,392,552	1.07
		2,779,114	2.14

MXN Aktien

Orbia Advance Corp SAB de CV	514,600	1,098,743	0.85
		1,098,743	0.85

USD Aktien

Advanced Energy Industries	22,221	1,582,135	1.22
Albemarle Corp	13,635	995,900	0.77
Americold Realty Trust	22,908	803,154	0.62
Aptiv Plc	32,925	3,126,887	2.41
Aquaventure Holdings Ltd	66,375	1,800,090	1.39
Ball Corp	15,890	1,027,606	0.79
BorgWarner Inc	83,201	3,609,259	2.79
Cree Inc	29,306	1,352,472	1.04
Danaher Corp	22,798	3,499,037	2.70
Deere Co	20,764	3,597,571	2.78
Dow Inc	11,678	639,137	0.49
Dupont De Nemours Inc	13,012	835,370	0.64
Ecolab Inc	15,127	2,919,360	2.25
Evoqua Water Technologies Co	128,642	2,437,766	1.88
First Solar Inc	35,485	1,985,741	1.53
Hannon Armstrong Sustainable	132,051	4,249,401	3.28
Heritage Crystal Clean Inc	43,040	1,350,165	1.04
Hexcel Corp	22,592	1,656,220	1.28
Itron Inc	53,986	4,532,125	3.50
Nextera Energy Inc	20,538	4,973,483	3.85
Sprouts Farmers Market Inc	40,275	779,321	0.60
Taiwan Semiconductor Sp Adr	73,542	4,272,790	3.30
TE Connectivity Ltd	43,983	4,215,331	3.25
Tesla Inc	3,629	1,518,120	1.17

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Thermo Fisher Scientific	11,348	3,686,625	2.85
TPI Composites Inc	45,611	844,260	0.65
Trimble Navigation Ltd	60,199	2,509,696	1.94
Xylem Inc	48,870	3,850,467	2.97
		68,649,489	52.98
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		127,324,563	98.27
Wertpapieranlagen insgesamt		127,324,563	98.27
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,362,482	1.05
Sonstige Nettovermögenswerte		883,355	0.68
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		129,570,400	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	20.78
Chemikalien	10.34
Energie- und Wasserversorgung	8.66
Nahrungsmittel und Getränke	7.59
Finanzdienstleistungen	7.05
Automobile	6.37
Maschinen	5.75
Baustoffe und Baumaterialien	4.09
Verschiedene verarbeitende Industrien	3.98
Elektrogeräte und -komponenten	3.85
Bau- und Ingenieurwesen	3.74
Industrie	3.30
Gesundheitswesen	2.85
Halbleitergeräte und -produkte	2.37
Luftfahrt und Verteidigung	2.37
Verschiedene Dienste	2.02
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.30
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.07
Behälter und Verpackung	0.79
	98.27

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Dänemark	2.33	1.80	2,334,981
Finnland	3.07	2.37	3,074,995
Frankreich	3.04	2.34	3,035,145
Deutschland	5.92	4.57	5,920,759
Hongkong	2.79	2.16	2,792,872
Irland	9.33	7.20	9,334,978
Japan	2.78	2.14	2,779,114
Mexiko	1.10	0.85	1,098,743
Spanien	3.07	2.37	3,068,895
Schweiz	6.79	5.24	6,787,491
Taiwan	4.27	3.30	4,272,790
Niederlande	4.97	3.84	4,969,201
Vereinigtes Königreich	18.21	14.05	18,207,254
Vereinigte Staaten	59.65	46.04	59,647,345
Andere	2.25	1.73	2,245,837
	129.57	100.00	129,570,400

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

AUD Aktien

Goodman Group	823,377	7,738,462	2.33
		7,738,462	2.33

EUR Aktien

Cap Gemini SA	35,907	4,389,279	1.32
Deutsche Post AG	126,952	4,846,546	1.46
Kion Group AG	62,633	4,328,007	1.30
Teamviewer AG	116,215	4,158,787	1.25
		17,722,619	5.33

GBP Aktien

Ocado Group Plc	232,558	3,940,361	1.19
Rightmove Plc	703,674	5,906,373	1.78
Trainline Plc	344,873	2,316,335	0.70
Tritax Big Box Reit Plc	1,676,227	3,304,227	1.00
		15,467,296	4.67

HKD Aktien

Tencent Holdings Ltd	190,700	9,192,602	2.77
		9,192,602	2.77

JPY Aktien

Misumi Group Inc	244,000	6,037,918	1.82
		6,037,918	1.82

SEK Aktien

Assa Abloy AB	178,487	4,175,670	1.26
		4,175,670	1.26

USD Aktien

Activision Blizzard Inc	130,381	7,747,239	2.34
Adobe Systems Inc	20,783	6,854,441	2.07
Alibaba Group Holding	45,035	9,551,924	2.88
Alphabet Inc C shares	7,686	10,276,336	3.10
Amazon.com Inc	5,215	9,636,486	2.90
Apple Computer Inc	35,567	10,444,250	3.15
Atlassian Corp PLC	32,382	3,896,850	1.17
Booking Holdings Inc	4,872	10,005,773	3.02

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

USD Aktien (Fortsetzung)

Dropbox Inc Class A	145,154	2,599,708	0.78
Duke Realty Corp	111,446	3,863,833	1.16
Ebay Inc	94,892	3,426,550	1.03
Electronic Arts Inc	64,433	6,927,192	2.09
Endava Ltd	88,334	4,116,364	1.24
Facebook Inc	40,906	8,395,956	2.53
Fidelity National Information Services Inc	48,600	6,759,774	2.04
Five9 Inc	105,426	6,913,837	2.08
Globant SA	58,160	6,167,868	1.86
Godaddy Inc Class A	52,630	3,574,630	1.08
Hubspot Inc	26,429	4,188,996	1.26
IAC/Interactive Corp	22,726	5,661,274	1.71
Intuit Inc	21,045	5,512,317	1.66
Microsoft Corp	67,043	10,572,681	3.19
Netflix Inc	12,680	4,102,868	1.24
New Relic Inc	100,599	6,610,360	1.99
Orbcomm Inc	200,387	843,629	0.25
Paypal Holdings Inc	95,162	10,293,674	3.10
Prologis Trust Inc	120,321	10,725,413	3.24
Proofpoint Inc	30,372	3,486,098	1.05
Q2 Holdings Inc	64,963	5,267,200	1.59
Salesforce.com Inc	65,208	10,605,429	3.20
Servicenow Inc	31,180	8,802,738	2.65
Splunk Inc	23,496	3,518,996	1.06
Square Inc	36,964	2,312,468	0.70
Trip.com Group Ltd ADRs	89,571	3,004,211	0.91
Twilio Inc	33,799	3,321,766	1.00
Tyler Technologies Inc	17,516	5,255,150	1.58
Veeva Systems Inc	14,700	2,067,702	0.62
Visa Inc	60,705	11,406,469	3.45
XPO Logistics Inc	49,331	3,931,681	1.19

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Yext Inc	200,122	2,885,759	0.87
Zendesk Inc	115,753	8,870,152	2.67
Zscaler Inc	59,518	2,767,587	0.83
		257,173,629	77.53
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		317,508,196	95.71
Wertpapieranlagen insgesamt		317,508,196	95.71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		11,532,796	3.48
Sonstige Nettovermögenswerte		2,700,236	0.81
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		331,741,228	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	63.81
Immobilien	7.73
Technologie	4.47
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.45
Kommunikation	2.78
Industrie	2.49
Medien	2.48
Vertrieb und Großhandel	1.82
Verkehr und Transport	1.46
Metallwaren und Hardware	1.26
Einzelhandel	1.24
Nahrungsmittel und Getränke	1.19
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.91
Gesundheitswesen	0.62
	95.71

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	11.64	3.51	11,635,312
China	21.75	6.56	21,748,737
Frankreich	4.39	1.32	4,389,279
Deutschland	13.33	4.02	13,333,340
Japan	6.04	1.82	6,037,918
Luxemburg	6.17	1.86	6,167,868
Schweden	4.18	1.26	4,175,670
Vereinigtes Königreich	19.58	5.90	19,583,660
Vereinigte Staaten	230.44	69.46	230,436,412
Andere	14.23	4.29	14,233,032
	331.75	100.00	331,741,228

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Aktien

Investis Holding SA	50,000	3,735,146	0.52
PSP Swiss Property AG	112,000	13,765,943	1.91
Swiss Prime Site AG	260,000	26,766,089	3.72
Zug Estates Holding AG B Class	1,000	2,143,569	0.30
		46,410,747	6.45

EUR Aktien

Ado Properties SA	341,000	10,946,100	1.52
Aedifica	65,000	7,358,000	1.02
CA Immobilien Anlagen AG	335,000	12,545,750	1.74
Cofinimmo SA	80,000	10,480,000	1.45
Deutsche Wohnen AG	950,000	34,599,000	4.81
Eurocommercial Prop	155,000	3,875,000	0.54
Fonciere Des Regions	132,162	13,374,794	1.86
Foncière Lyonnaise	45,213	3,336,719	0.46
Gecina SA	141,500	22,583,400	3.14
Icade	310,600	30,143,730	4.18
Klepierre	672,000	22,747,200	3.16
Kojamo OYJ	137,000	2,219,400	0.31
LEG Immobilien AG	331,000	34,937,050	4.86
Montea	5,000	405,000	0.06
NSI NV	140,000	6,076,000	0.84
Patrizia Immobilien AG	135,000	2,681,100	0.37
Shurgard Self Storage EU	68,000	2,312,000	0.32
Tag Immobilien AG	100,000	2,216,000	0.31
Unibail Rodamco	314,000	44,164,100	6.14
Vastned Retail	58,000	1,548,600	0.21
VGP	20,000	1,756,000	0.24
VIB Vermoegen AG	220,000	6,556,000	0.91
Vonovia Finance BV	1,292,000	62,015,999	8.62
Warehouses De Pauw SCA	155,000	25,141,000	3.49
Xior Student Housing NV	242,666	12,254,633	1.70
		376,272,575	52.26

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

GBP Aktien

Assura Plc	6,780,000	6,225,257	0.86
Big Yellow Group Plc	342,367	4,848,654	0.67
British Land Company Plc	1,963,000	14,799,029	2.05
Capital and Counties Properties Plc	1,500,000	4,632,794	0.64
Derwent Valley Holding	227,000	10,742,819	1.49
Grainger Plc	4,240,000	15,672,404	2.18
Great Portland Estates Plc	840,000	8,525,616	1.18
Hammerson Plc	1,008,377	3,673,733	0.51
Land Securities Group	2,050,000	23,951,740	3.33
Londonmetric Property Plc	2,411,000	6,732,246	0.93
Safestore Holdings Ltd	1,771,029	16,846,463	2.34
Segro Plc	4,280,000	45,319,075	6.30
Shaftesbury Plc	550,000	6,133,982	0.85
Unite Group Plc	2,297,839	34,169,463	4.74
WorkSpace Group Plc	570,000	7,991,702	1.11
		210,264,977	29.18

NOK Aktien

Entra ASA	830,000	12,201,255	1.69
		12,201,255	1.69

SEK Aktien

Castellum AB	810,000	16,958,873	2.35
Catella AB	84,243	3,315,115	0.46
Fabege AB	960,000	14,224,897	1.97
Fastighets AB Balder	242,000	9,976,842	1.39
Hufvudstaden AB	360,000	6,341,591	0.88
Sagax AB B	100,000	1,296,183	0.18
Wallenstam AB	300,000	3,231,893	0.45
Wihlborgs Fastigheter AB	870,000	14,282,283	1.98
		69,627,677	9.66

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

714,777,231 99.24

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	125	5,576,539	0.77
		5,576,539	0.77
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,576,539	0.77
Wertpapieranlagen insgesamt		720,353,770	100.01
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,004	0.14
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,048,731)	(0.15)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		720,305,043	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	72.86
Finanzdienstleistungen	14.75
Bezugsrechte und Optionsscheine	8.62
Lagerung	3.01
Offene Investmentfonds	0.77
	100.01

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	14.08	1.74	12,545,750
Belgien	67.02	8.29	59,706,633
Finnland	2.49	0.31	2,219,400
Frankreich	159.31	19.70	141,926,482
Deutschland	172.81	21.37	153,951,249
Norwegen	13.70	1.69	12,201,255
Schweden	78.16	9.67	69,627,677
Schweiz	52.10	6.44	46,410,747
Niederlande	12.91	1.60	11,499,600
Vereinigtes Königreich	236.02	29.20	210,264,977
Andere	(0.05)	(0.01)	(48,727)
	808.55	100.00	720,305,043

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

AUD Aktien

Arena REIT	1,372,500	2,449,602	0.89
Dexus Property Group	114,400	838,205	0.30
Goodman Group	1,089,000	9,117,959	3.30
Mirvac Group	1,000,000	1,991,432	0.72
OneMarket Ltd	17,520	10,643	0.00
Stockland	260,100	752,525	0.27
		15,160,366	5.48

CAD Aktien

Allied Properties Real Estate REIT	228,000	8,156,053	2.95
		8,156,053	2.95

CHF Aktien

Investis Holding SA	12,000	896,435	0.32
Swiss Prime Site AG	9,000	926,518	0.34
Zug Estates Holding AG B Class	500	1,071,784	0.39
		2,894,737	1.05

EUR Aktien

Ado Properties SA	97,000	3,113,700	1.13
Argan	32,000	2,483,200	0.90
CA Immobilien Anlagen AG	58,000	2,172,100	0.79
Foncière Lyonnaise	29,848	2,202,782	0.80
Icade	39,000	3,784,950	1.37
Immobilier Dassault SA	32,371	2,217,414	0.80
LEG Immobilien AG	31,000	3,272,050	1.19
VIB Vermoegen AG	160,000	4,768,000	1.73
Vonovia Finance BV	46,000	2,208,000	0.80
Warehouses De Pauw SCA	19,400	3,146,680	1.14
Xior Student Housing NV	65,784	3,322,092	1.20
		32,690,968	11.85

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

GBP Aktien

British Land Company Plc	380,000	2,864,815	1.04
Grainger Plc	400,000	1,478,529	0.54
Land Securities Group	205,000	2,395,174	0.87
Londonmetric Property Plc	786,000	2,194,751	0.79
Safestore Holdings Ltd	254,000	2,416,110	0.88
Segro Plc	132,000	1,397,691	0.51
Unite Group Plc	222,000	3,301,198	1.20
		16,048,268	5.83

HKD Aktien

Hysan Development Co	491,816	1,717,869	0.62
Link REIT	1,146,002	10,809,743	3.91
Sun Hung Kai Properties	113,487	1,547,970	0.56
		14,075,582	5.09

JPY Aktien

Hulic Co Ltd	262,300	2,829,687	1.02
Japan Hotel REIT Investment	831	553,148	0.20
Mitsubishi Estate Co Ltd	470,500	8,059,094	2.92
Mitsui Fudosan Co Ltd	382,000	8,367,274	3.03
Nippon Prologis REIT	1,525	3,455,350	1.25
		23,264,553	8.42

NOK Aktien

Entra ASA	40,431	594,348	0.22
		594,348	0.22

SGD Aktien

Capitacommercial Trust	1,508,928	1,989,419	0.72
Capitaland Ltd	1,663,200	4,132,190	1.50
CapitaMall Trust	1,331,100	2,169,454	0.79
Mapletree Industrial Trust	307,300	529,347	0.19
		8,820,410	3.20

USD Aktien

Alexandria Real Estate E	20,847	3,000,855	1.09
American Campus Communities	111,569	4,674,470	1.69
American Homes 4 Rent	445,879	10,411,130	3.77
Americold Realty Trust	113,769	3,553,446	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Avalonbay Communities Inc	38,520	7,196,123	2.61
Boston Properties Ltd	51,162	6,283,471	2.28
Cyrusone Inc	48,986	2,855,372	1.03
Douglas Emmett Inc	124,308	4,861,580	1.76
Duke Realty Corp	124,914	3,858,147	1.40
Easterly Government Properti	20,045	423,758	0.15
Equinix Inc	10,906	5,671,123	2.05
Extra Space Storage Inc	103,229	9,713,187	3.52
Federal Realty Invs Trust	54,597	6,261,269	2.27
Hongkong Land Holdings Ltd	187,300	959,444	0.35
Host Hotels & Resorts Inc	176,617	2,918,705	1.06
Invitation Homes Inc	364,407	9,729,428	3.52
Kimco Realty Corp	203,497	3,754,499	1.36
LTC Properties Inc	112,172	4,473,891	1.62
Mid America Apartment Community	21,549	2,531,361	0.92
Pebblebrook Hotel Trust	124,412	2,971,481	1.08
Physicians Realty Trust REIT	362,366	6,114,223	2.21
Prologis Trust Inc	175,877	13,966,754	5.05
Simon Property Group Inc	49,633	6,586,490	2.39
Store Capital Corp	259,087	8,595,460	3.11
Sun Communities Inc	20,815	2,783,370	1.01
Vici Properties Inc	84,249	1,917,651	0.69
Vornado Realty Trust	43,921	2,602,003	0.94
Welltower Inc	157,845	11,499,840	4.16
		150,168,531	54.38

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

271,873,816 98.47

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

AZ BGP Holdings (**)	300,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	56	2,504,984	0.91
		2,504,984	0.91
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		2,504,984	0.91
Wertpapieranlagen insgesamt		274,378,800	99.38
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,001	0.36
Sonstige Nettovermögenswerte		714,150	0.26
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		276,092,951	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Immobilien	89.28
Finanzdienstleistungen	5.20
Industrie	2.31
Offene Investmentfonds	0.91
Lagerung	0.88
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.80
	99.38

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.01	5.49	15,149,723
Österreich	2.44	0.79	2,172,100
Belgien	7.26	2.34	6,468,772
Kanada	9.16	2.95	8,156,053
Frankreich	14.81	4.78	13,193,330
Deutschland	15.00	4.84	13,361,750
Hongkong	16.88	5.45	15,035,026
Japan	26.11	8.43	23,264,553
Norwegen	0.67	0.22	594,348
Singapur	9.90	3.19	8,820,410
Schweiz	3.25	1.05	2,894,737
Vereinigtes Königreich	18.01	5.81	16,048,268
Vereinigte Staaten	167.50	54.04	149,219,730
Andere	1.92	0.62	1,714,151
	309.92	100.00	276,092,951

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Aktien			
Accor SA	310,000	13,010,700	1.42
Allianz	169,000	36,909,600	4.03
Amadeus IT Holding SA	281,000	20,490,520	2.24
Anheuser Busch Inbev NV	365,000	26,911,450	2.94
ASML Holding NV	154,000	40,486,600	4.42
Atos Origin	218,000	16,302,040	1.78
BNP Paribas SA	540,000	28,474,200	3.11
CNH Industrial Capital	2,350,000	23,006,500	2.51
Dassault Systemes SA	210,000	31,017,000	3.39
Deutsche Post AG	750,000	25,507,500	2.79
Deutsche Telekom AG	1,590,000	23,166,300	2.53
Europcar Groupe SA	735,000	3,138,450	0.34
Fincobank SpA	2,930,000	31,321,700	3.42
Fresenius SE & Co KGaA	300,000	15,054,000	1.64
Hermes International NPV	13,000	8,725,600	0.95
Iberdrola SA	1,950,000	18,103,800	1.98
Iliad SA	184,000	21,298,000	2.33
Inditex	580,000	18,415,000	2.01
ING Groep NV	1,640,000	17,548,000	1.92
Intesa Sanpaolo SpA	8,220,000	19,304,670	2.11
JC Decaux SA	440,000	12,064,800	1.32
Koninklijke DSM NV	77,000	8,939,700	0.98
Legrand SA	325,000	23,738,000	2.59
Linde Plc	228,000	43,502,400	4.76
L'Oréal	67,000	17,634,400	1.93
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	64,000	26,534,400	2.90
Ontex Group NV	515,000	9,481,150	1.04
Orange SA	1,590,000	20,876,700	2.28
Pernod Ricard SA	120,000	19,356,000	2.12
Philips Electronics	555,000	24,184,125	2.64
Prismian SpA	660,000	14,183,400	1.55
Publicis Groupe SA	700,000	28,490,000	3.11
Renault SA	135,000	5,751,000	0.63
Sanofi-Aventis SA	175,000	15,706,250	1.72
Schneider Electric SA	290,000	26,546,600	2.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Sodexo	112,000	11,821,600	1.29
Solvay SA	88,000	9,099,200	0.99
Total SA	965,000	47,463,525	5.20
Unicredit SpA	1,350,000	17,577,000	1.92
Veolia Environnement SA	485,000	11,630,300	1.27
Vinci SA	215,000	21,280,700	2.33
Worldline SA	530,000	33,628,500	3.67
		887,681,380	97.00

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **887,681,380** **97.00**

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	555	24,812,539	2.71
		24,812,539	2.71
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		24,812,539	2.71
Wertpapieranlagen insgesamt		912,493,919	99.71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,999,996	0.22
Sonstige Nettovermögenswerte		676,099	0.07
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		915,170,014	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	12.48
Internet, Software und IT-Dienste	8.24
Technologie	7.32
Chemikalien	6.73
Nahrungsmittel und Getränke	6.35
Elektrogeräte und -komponenten	6.12
Erdöl und Erdgas	5.20
Kommunikation	4.81
Halbleitergeräte und -produkte	4.42
Versicherungen	4.03
Luftfahrt und Verteidigung	3.39
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.36
Verkehr und Transport	3.13
Medien	3.11
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.96
Holdinggesellschaften	2.90
Offene Investmentfonds	2.71
Industrie	2.51
Bau- und Ingenieurwesen	2.33
Gesundheitswesen	1.93
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.42
Werbung	1.32
Energie- und Wasserversorgung	1.27
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.04
Automobile	0.63
	99.71

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	51.06	4.97	45,491,800
Frankreich	526.79	51.28	469,301,304
Deutschland	112.97	11.00	100,637,400
Italien	92.48	9.00	82,386,770
Spanien	63.99	6.23	57,009,320
Niederlande	102.33	9.96	91,158,425
Vereinigtes Königreich	74.66	7.27	66,508,900
Andere	3.00	0.29	2,676,095
	1,027.28	100.00	915,170,014

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Aktien			
Air Liquide 5.5	34,100	4,303,420	2.05
Allianz	52,000	11,356,801	5.43
Amadeus IT Holding SA	50,200	3,654,560	1.75
ASML Holding NV	29,500	7,779,150	3.72
Assicurazioni Generali	196,000	3,605,420	1.72
Atos Origin	33,600	2,497,152	1.19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	552,000	2,750,616	1.31
BNP Paribas SA	98,000	5,177,340	2.47
Bouygues SA	75,600	2,863,728	1.37
Bureau Veritas SA	94,000	2,186,440	1.04
Cie de St Gobain	84,000	3,066,000	1.46
CNH Industrial Capital	202,000	1,977,580	0.94
CRH Finance Ltd	101,300	3,613,371	1.73
Danone SA	49,000	3,621,100	1.73
Dassault Systemes SA	20,000	2,931,000	1.40
Deutsche Post AG	144,000	4,897,440	2.34
Deutsche Telekom AG	360,500	5,252,485	2.51
Essilor International	21,800	2,960,440	1.41
Gamesa Corp Tecnologica SA	70,000	1,094,450	0.52
Iberdrola SA	601,000	5,517,180	2.63
Inditex	127,600	4,013,020	1.92
Intesa Sanpaolo SpA	2,133,000	5,009,350	2.39
JC Decaux SA	69,300	1,904,364	0.91
KBC Groep NV	47,000	3,151,820	1.50
Kerry Group Plc	33,900	3,766,290	1.80
Koninklijke Ahold Delhaize NV	173,100	3,859,264	1.84
Koninklijke DSM NV	25,200	2,925,720	1.40
Legrand SA	42,500	3,087,200	1.47
Linde Plc	34,000	6,487,200	3.10
L'Oréal	24,500	6,468,000	3.09
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	20,500	8,491,100	4.06
Merck KgaA	25,000	2,633,750	1.26
Michelin Compagnie Générale	31,000	3,382,100	1.61
Orange SA	233,200	3,059,584	1.46

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Pernod Ricard SA	24,000	3,825,600	1.83
Philips Electronics	131,300	5,714,176	2.73
Publicis Groupe SA	42,700	1,723,372	0.82
Sanofi-Aventis SA	68,300	6,121,046	2.92
SAP AG	63,900	7,688,448	3.68
Schneider Electric SA	42,500	3,888,750	1.86
Siemens AG	56,100	6,537,894	3.13
Société Générale	70,000	2,171,050	1.04
Solvay SA	20,800	2,148,640	1.03
Suez Environnement	156,000	2,103,660	1.00
Total SA	226,600	11,148,720	5.33
UCB SA	26,300	1,864,670	0.89
Umicore	50,400	2,185,344	1.04
Unilever NV	95,400	4,887,342	2.33
Valeo SA	71,000	2,230,110	1.06
Wartsila OYJ	120,000	1,182,000	0.56
Worldline SA	23,000	1,452,450	0.69
		206,217,707	98.47

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **206,217,707** **98.47**

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	50	2,244,416	1.07
		2,244,416	1.07
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		2,244,416	1.07
Wertpapieranlagen insgesamt		208,462,123	99.54
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,004	0.48
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(33,114)	(0.02)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		209,429,013	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	8.71
Chemikalien	8.62
Nahrungsmittel und Getränke	7.20
Versicherungen	7.15
Internet, Software und IT-Dienste	6.12
Technologie	5.78
Erdöl und Erdgas	5.33
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.07
Gesundheitswesen	4.50
Elektrogeräte und -komponenten	4.10
Holdinggesellschaften	4.06
Kommunikation	3.97
Halbleitergeräte und -produkte	3.72
Baustoffe und Baumaterialien	3.19
Finanzdienstleistungen	3.13
Automobile	2.67
Verkehr und Transport	2.34
Körperpflegeprodukte	2.33
Industrie	2.31
Luftfahrt und Verteidigung	1.92
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.92
Offene Investmentfonds	1.07
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.04
Energie- und Wasserversorgung	1.00
Werbung	0.91
Medien	0.82
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.56
	99.54

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	10.50	4.46	9,350,474
Finnland	1.33	0.56	1,182,000
Frankreich	104.29	44.37	92,908,142
Deutschland	43.07	18.33	38,366,818
Irland	8.28	3.52	7,379,661
Italien	9.67	4.11	8,614,770
Spanien	19.12	8.13	17,029,826
Niederlande	22.76	9.68	20,278,310
Vereinigtes Königreich	14.99	6.38	13,352,122
Andere	1.09	0.46	966,890
	235.10	100.00	209,429,013

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Aktien

ABB Ltd	850,000	18,275,073	2.10
Julius Baer Group Ltd	330,000	15,158,527	1.74
Lonza Group AG Reg	44,000	14,297,327	1.64
Nestle SA	500,000	48,198,096	5.52
Zurich Insurance Group AG	30,000	10,959,800	1.26
		106,888,823	12.26

DKK Aktien

Novo Nordisk AS	420,000	21,732,145	2.50
		21,732,145	2.50

EUR Aktien

ALD SA	550,000	7,612,000	0.87
Allianz	140,000	30,576,000	3.51
Amadeus IT Holding SA	200,000	14,560,000	1.67
Anheuser Busch Inbev NV	320,000	23,267,200	2.67
ASML Holding NV	112,500	29,666,250	3.41
Atos Origin	180,000	13,377,600	1.54
BNP Paribas SA	500,000	26,415,000	3.03
Dassault Systemes SA	200,000	29,310,000	3.37
Deutsche Post AG	485,000	16,494,850	1.89
EDP Energias de Portugal SA	4,000,000	15,456,000	1.77
Finecobank SpA	1,600,000	17,104,000	1.96
Fresenius SE & Co KGaA	210,000	10,537,800	1.21
Iliad SA	170,000	19,643,500	2.26
Inditex	572,000	17,989,400	2.07
ING Groep NV	1,300,000	13,894,400	1.60
Intesa Sanpaolo SpA	7,100,000	16,674,350	1.91
Kerry Group Plc	60,000	6,666,000	0.77
Koninklijke DSM NV	75,531	8,769,149	1.01
Linde Plc	94,000	17,935,200	2.06
L'Oréal	54,000	14,256,000	1.64
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	70,000	28,994,000	3.33
Philips Electronics	530,000	23,065,600	2.65
Prismian SpA	550,000	11,819,500	1.36
Publicis Groupe SA	310,000	12,511,600	1.44

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

EUR Aktien (Fortsetzung)

Sanofi-Aventis SA	222,000	19,895,640	2.28
Solvay SA	90,000	9,297,000	1.07
Tikehau Capital	210,420	4,629,240	0.53
Unicredit SpA	1,000,000	13,020,000	1.49
Vinci SA	140,000	13,860,000	1.59
Worldline SA	300,000	18,945,000	2.18
		506,242,279	58.14

GBP Aktien

Ashtead Group Plc	685,000	19,515,328	2.24
Astrazeneca Plc	184,000	16,518,829	1.90
BP Plc	7,813,441	43,487,470	4.99
Compass Group Plc	1,182,344	26,372,644	3.03
Diageo Plc	418,000	15,788,545	1.81
Experian Group Ltd	454,688	13,694,374	1.57
Mondi Plc	800,000	16,734,943	1.92
SSE Plc	1,200,000	20,372,256	2.34
WPP Plc	1,500,000	18,879,919	2.17
		191,364,308	21.97

SEK Aktien

Assa Abloy AB	560,000	11,671,359	1.34
Atlas Copco AB	370,000	13,155,213	1.51
Tele2 AB B Shs	2,000,000	25,857,047	2.97
		50,683,619	5.82

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

876,911,174 100.69

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	149	6,657,987	0.76
		6,657,987	0.76
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		6,657,987	0.76
Wertpapieranlagen insgesamt		883,569,161	101.45
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,964,802	0.23
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(14,553,888)	(1.68)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		870,980,075	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.73
Nahrungsmittel und Getränke	10.77
Pharmazeutika und Biotechnologie	9.53
Internet, Software und IT-Dienste	6.11
Elektrogeräte und -komponenten	5.47
Kommunikation	5.14
Erdöl und Erdgas	4.99
Versicherungen	4.77
Technologie	4.19
Chemikalien	4.14
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.81
Bau- und Ingenieurwesen	3.69
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.56
Halbleitergeräte und -produkte	3.41
Luftfahrt und Verteidigung	3.37
Holdinggesellschaften	3.33
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.07
Behälter und Verpackung	1.92
Verkehr und Transport	1.89
Gesundheitswesen	1.64
Maschinen	1.51
Medien	1.44
Metallwaren und Hardware	1.34
Automobile	0.87
Offene Investmentfonds	0.76
	101.45

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	36.55	3.74	32,564,200
Dänemark	24.39	2.50	21,732,145
Frankreich	242.58	24.81	216,107,567
Deutschland	64.67	6.61	57,608,650
Irland	22.85	2.34	20,360,374
Italien	65.80	6.73	58,617,850
Portugal	17.35	1.77	15,456,000
Südafrika	18.78	1.92	16,734,943
Spanien	36.54	3.74	32,549,400
Schweden	56.89	5.82	50,683,619
Schweiz	119.98	12.27	106,888,823
Niederlande	84.63	8.66	75,395,399
Vereinigtes Königreich	200.78	20.54	178,870,191
Andere	(14.13)	(1.45)	(12,589,086)
	977.66	100.00	870,980,075

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Aktien			
ALD SA	265,000	3,667,600	1.65
Allianz	57,562	12,571,541	5.65
Amadeus IT Holding SA	23,900	1,739,920	0.78
Anheuser Busch Inbev NV	116,000	8,434,360	3.79
ASML Holding NV	38,708	10,207,300	4.58
Atos Origin	36,000	2,675,520	1.20
BASF SE	80,000	5,388,000	2.42
BNP Paribas SA	170,000	8,981,100	4.03
CNH Industrial Capital	255,000	2,496,450	1.12
Dassault Systemes SA	20,123	2,949,026	1.32
Deutsche Post AG	151,000	5,135,510	2.31
Deutsche Telekom AG	538,830	7,850,753	3.52
Fincombank SpA	524,000	5,601,560	2.51
Fresenius SE & Co KGaA	120,262	6,034,747	2.71
Iliad SA	56,000	6,470,800	2.90
Inditex	248,000	7,799,600	3.50
ING Groep NV	612,116	6,542,296	2.94
JC Decaux SA	50,000	1,374,000	0.62
Linde Plc	62,000	11,829,600	5.31
L'Oréal	32,488	8,576,832	3.85
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	26,000	10,769,200	4.83
Neoen SA	132,466	4,093,199	1.84
Nokia OYJ	300,000	988,800	0.44
Orange SA	428,228	5,618,351	2.52
Philips Electronics	183,000	7,964,160	3.58
Publicis Groupe SA	167,311	6,752,672	3.03
SAP AG	62,028	7,463,209	3.35
Schneider Electric SA	80,000	7,320,000	3.29
Seb SA	9,500	1,257,800	0.56
Smcp Sa	90,000	850,500	0.38
Total SA	314,182	15,457,754	6.95

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Unicredit SpA	486,603	6,335,571	2.84
Wirecard AG	17,000	1,827,500	0.82
Worldline SA	100,000	6,315,000	2.84
		209,340,231	93.98

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	209,340,231	93.98
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------	--------------

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	268	11,985,674	5.38
		11,985,674	5.38

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT	11,985,674	5.38
-----------------------------------------	-------------------	-------------

Wertpapieranlagen insgesamt	221,325,905	99.36
------------------------------------	--------------------	--------------

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,070,648	0.48
Sonstige Nettovermögenswerte		354,734	0.16

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	222,751,287	100.00
--------------------------------	--------------------	---------------

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	12.32
Internet, Software und IT-Dienste	10.69
Technologie	8.51
Chemikalien	7.73
Erdöl und Erdgas	6.95
Kommunikation	6.04
Versicherungen	5.65
Offene Investmentfonds	5.38
Holdinggesellschaften	4.83
Halbleitergeräte und -produkte	4.58
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.06
Gesundheitswesen	3.85
Nahrungsmittel und Getränke	3.79
Medien	3.03
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.71
Verkehr und Transport	2.31
Energie- und Wasserversorgung	1.84
Automobile	1.65
Luftfahrt und Verteidigung	1.32
Industrie	1.12
Werbung	0.62
Einzelhandel	0.38
	99.36

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	9.47	3.79	8,434,360
Finnland	1.11	0.44	988,800
Frankreich	117.99	47.20	105,115,028
Deutschland	51.94	20.77	46,271,260
Italien	13.40	5.36	11,937,131
Spanien	10.71	4.28	9,539,520
Niederlande	27.74	11.09	24,713,756
Vereinigtes Königreich	16.08	6.43	14,326,050
Andere	1.60	0.64	1,425,382
	250.04	100.00	222,751,287

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Aktien

Julius Baer Group Ltd	237,076	10,890,069	2.42
Nestle SA	288,209	27,782,251	6.17
Roche Holding AG	43,109	12,453,146	2.77
		51,125,466	11.36

DKK Aktien

Novo Nordisk AS	181,644	9,398,842	2.09
		9,398,842	2.09

EUR Aktien

Allianz	123,932	27,066,750	6.02
Anheuser Busch Inbev NV	144,020	10,471,694	2.33
ASML Holding NV	25,023	6,598,565	1.47
Atos Origin	181,228	13,468,865	2.99
BNP Paribas SA	525,151	27,743,728	6.17
Cie de St Gobain	464,587	16,957,426	3.77
Deutsche Post AG	523,616	17,808,180	3.96
Iberdrola SA	772,051	7,087,428	1.58
Inditex	196,468	6,178,919	1.37
ING Groep NV	1,362,882	14,566,483	3.24
Koninklijke DSM NV	41,512	4,819,543	1.07
Linde Plc	102,136	19,487,549	4.33
Michelin Compagnie Générale	137,055	14,952,700	3.32
Neoen SA	132,020	4,079,418	0.91
Orange SA	1,257,600	16,499,712	3.67
Philips Electronics	278,140	12,104,653	2.69
Prosus NV	54,494	3,625,486	0.81
Sanofi-Aventis SA	272,781	24,446,633	5.43
SAP AG	175,945	21,169,702	4.71
Schneider Electric SA	62,769	5,743,364	1.28
Société Générale	346,890	10,758,793	2.39
Unicredit SpA	498,003	6,483,999	1.44
Worldline SA	175,544	11,085,604	2.46
		303,205,194	67.41

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

GBP Aktien

Astrazeneca Plc	145,269	13,041,705	2.90
BP Plc	4,146,732	23,079,573	5.13
Diageo Plc	148,527	5,610,108	1.25
Lloyds Banking Group Plc	17,026,869	12,559,224	2.79
Vodafone Group Plc	10,645,305	18,438,000	4.10
		72,728,610	16.17

SEK Aktien

Tele2 AB B Shs	588,640	7,610,246	1.69
		7,610,246	1.69

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

444,068,358 98.72

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	106	4,753,067	1.06
		4,753,067	1.06

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT 4,753,067 1.06

Wertpapieranlagen insgesamt 448,821,425 99.78

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,077,064	0.24
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(87,583)	(0.02)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT 449,810,906 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	18.45
Pharmazeutika und Biotechnologie	10.42
Nahrungsmittel und Getränke	9.75
Kommunikation	9.46
Internet, Software und IT-Dienste	7.98
Technologie	6.96
Versicherungen	6.02
Chemikalien	5.40
Erdöl und Erdgas	5.13
Verkehr und Transport	3.96
Baustoffe und Baumaterialien	3.77
Automobile	3.32
Gesundheitswesen	2.77
Elektrogeräte und -komponenten	1.58
Halbleitergeräte und -produkte	1.47
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.37
Offene Investmentfonds	1.06
Energie- und Wasserversorgung	0.91
	99.78

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	11.75	2.33	10,471,694
Dänemark	10.55	2.09	9,398,842
Frankreich	168.92	33.46	150,489,310
Deutschland	74.14	14.68	66,044,632
Italien	7.28	1.44	6,483,999
Spanien	14.89	2.95	13,266,347
Schweden	8.54	1.69	7,610,246
Schweiz	57.39	11.37	51,125,466
Niederlande	46.82	9.27	41,714,730
Vereinigtes Königreich	103.51	20.50	92,216,159
Andere	1.11	0.22	989,481
	504.90	100.00	449,810,906

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Aktien

Cembra Money Bank AG	158,338	15,440,896	1.93
Comet Holding AG	124,231	14,012,058	1.75
Emmi AG	39,304	30,464,086	3.81
Galenica AG	220,096	12,118,749	1.51
Siegfried Holding AG	40,000	17,258,948	2.16
		89,294,737	11.16

EUR Aktien

Aixtron SE	483,622	4,124,328	0.52
Alstria Office AG	1,183,178	19,818,232	2.48
Credito Emiliano SpA	2,673,881	13,877,442	1.73
Edenred	754,392	34,777,471	4.35
Elior	1,008,261	13,208,219	1.65
Eurazeo SA	240,000	14,640,000	1.83
Evotec AG	501,732	11,564,923	1.45
Finecobank SpA	1,489,435	15,922,060	1.99
Glanbia Plc	811,058	8,321,455	1.04
Hugo Boss AG	260,000	11,247,600	1.41
ID Logistics Group	95,449	17,219,000	2.15
IMCD Group NV	283,285	22,039,573	2.75
Jenoptik AG	368,742	9,395,546	1.17
Jumbo SA	550,000	10,202,500	1.27
Kingspan Group Plc	510,852	27,815,891	3.48
Lanxess Ag	310,240	18,558,557	2.32
Neoen SA	279,548	8,638,033	1.08
New Work Se	82,669	24,139,348	3.02
Salvatore Ferragamo SpA	897,555	16,829,156	2.10
Sartorius AG	66,177	12,626,572	1.58
Scout24 AG	440,246	25,952,502	3.24
Sixt SE	42,207	3,783,858	0.47
Tikehau Capital	219,318	4,824,996	0.60
Virbac SA	72,000	17,028,000	2.13
Xior Student Housing NV	159,128	8,035,964	1.00
		374,591,226	46.81

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

GBP Aktien

Ashmore Group Plc	2,688,508	16,435,734	2.05
Croda International	372,783	22,525,481	2.81
Essentra Plc	4,273,807	21,960,961	2.74
Hiscox Ltd	605,756	10,180,186	1.27
Rightmove Plc	2,342,170	17,513,849	2.19
Serco Group Plc	7,990,702	15,267,917	1.91
Trainline Plc	2,771,959	16,586,042	2.07
Travis Perkins Plc	1,451,895	27,450,214	3.43
UDG Healthcare Plc	1,686,357	16,041,042	2.00
		163,961,426	20.47

NOK Aktien

Skandiabanken Asa	1,860,090	14,067,962	1.76
Tgs Nopec Geophysical Co ASA	552,338	14,956,749	1.87
		29,024,711	3.63

SEK Aktien

Avanza Bank Holding	2,119,891	19,730,662	2.47
Cloetta AB	4,346,093	13,111,354	1.64
Fabeg AB	1,116,296	16,540,829	2.07
Hufvudstaden AB	1,128,168	19,873,277	2.48
Sweco AB B Shs	500,542	17,205,906	2.15
Swedish Orphan Biovitrum AB	619,655	9,111,035	1.14
Tele2 AB B Shs	2,129,790	27,535,040	3.44
		123,108,103	15.39

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

779,980,203 97.46

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	538	24,066,685	3.01
		24,066,685	3.01
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		24,066,685	3.01
Wertpapieranlagen insgesamt		804,046,888	100.47
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,878,088	0.48
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(7,647,708)	(0.95)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		800,277,268	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Baustoffe und Baumaterialien	9.07
Chemikalien	7.87
Finanzdienstleistungen	6.59
Nahrungsmittel und Getränke	6.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.26
Internet, Software und IT-Dienste	6.26
Immobilien	5.96
Banken	5.48
Technologie	5.02
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.72
Medien	4.26
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	3.76
Gesundheitswesen	3.51
Kommunikation	3.44
Einzelhandel	3.37
Vertrieb und Großhandel	3.22
Offene Investmentfonds	3.01
Energie- und Wasserversorgung	2.95
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.25
Bau- und Ingenieurwesen	2.15
Verkehr und Transport	2.15
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.41
Versicherungen	1.27
	100.47

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	9.02	1.00	8,035,964
Bermuda	11.43	1.27	10,180,186
Frankreich	150.87	16.79	134,402,404
Deutschland	158.51	17.66	141,211,466
Griechenland	11.45	1.27	10,202,500
Irland	58.57	6.52	52,178,388
Italien	52.34	5.83	46,628,658
Norwegen	32.58	3.63	29,024,711
Schweden	138.19	15.38	123,108,103
Schweiz	100.23	11.16	89,294,737
Niederlande	24.74	2.75	22,039,573
Vereinigtes Königreich	154.61	17.21	137,740,198
Andere	(4.23)	(0.47)	(3,769,620)
	898.31	100.00	800,277,268

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Aktien

2G Energy AG	38,453	1,726,540	0.92
Aixtron SE	175,000	1,492,400	0.79
Ateme SA	340,000	3,808,000	2.03
Basicnet SpA	550,000	2,860,000	1.52
Biesse Spa	74,820	1,111,077	0.59
Bigben Interactive	123,000	1,972,920	1.05
Biocartis Nv	194,000	1,109,680	0.59
Biotechnology Research	130,700	1,411,560	0.75
Carraro Spa	317,100	703,962	0.37
Catana Group	808,400	3,500,372	1.86
Cewe Stiftung & Co KGAA	26,409	2,794,072	1.49
Chargeurs SA	76,000	1,313,280	0.70
DBV Technologies SA	92,000	1,805,960	0.96
Dobank SpA	160,000	1,968,000	1.05
Dr Hoenle AG	50,200	2,218,840	1.18
Esi Group	76,000	2,470,000	1.31
Fermentaig	600,000	926,400	0.49
Ferratum OYJ	140,000	1,316,000	0.70
Fourlis SA	370,000	2,142,300	1.14
Jacquet Metal Service	104,000	1,603,680	0.85
JDC Group AG	93,182	639,229	0.34
Le Noble Age	30,200	1,496,410	0.80
Lectra	68,800	1,537,680	0.82
LPKF Laser & Electronics	52,300	826,340	0.44
MGI Digital Graphic Technology	53,000	2,893,800	1.54
MLP AG	264,000	1,478,400	0.79
Montea	11,500	931,500	0.50
Mpc Capital AG	430,000	920,200	0.49
MS Industrie AG	247,867	483,341	0.26
Nabaltec AG	64,500	2,128,500	1.13
New Work Se	7,500	2,190,000	1.16
Patrizia Immobilien AG	255,700	5,078,202	2.71
Robertet SA	2,700	2,492,100	1.33
Sarantis SA	151,300	1,289,076	0.69
Schoeller Bleckmann Oilfield Equipment AG	31,000	1,559,300	0.83

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

EUR Aktien (Fortsetzung)

Solutions 30 SE	148,000	1,474,080	0.78
SQLI SA Reg	110,000	2,695,000	1.43
Steico SE	95,000	2,603,000	1.38
Stemmer Imaging AG	75,384	1,997,676	1.06
Sword Group	55,000	1,875,500	1.00
Tag Immobilien AG	40,000	886,400	0.47
Ter Beke N.V.	7,700	847,000	0.45
Traffic Systems SE	84,710	1,956,801	1.04
Va Q Tec Ag	323,325	4,364,888	2.32
Valneva SE	556,939	1,431,333	0.76
Van Lanschot NV Cva	90,000	1,804,500	0.96
Vetoquinol SA	16,500	1,062,600	0.57
VIB Vermoegen AG	34,047	1,014,601	0.54
Xilam Animation	46,578	2,068,063	1.10
Xior Student Housing NV	90,000	4,545,000	2.42
		94,825,563	50.45

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	36,000	1,478,529	0.79
Accesso Technology Group Plc	160,000	915,819	0.49
Alpha Financial Markets Cons	660,000	1,962,874	1.04
Aptitude Software Group PLC	210,000	1,541,550	0.82
Avon Rubber Plc	103,700	2,557,838	1.36
City Pub Group Plc	720,000	1,848,161	0.98
Craneware Plc	42,600	1,297,112	0.69
Curtis Banks Group Plc	290,000	1,245,797	0.66
CVS Group Plc	142,000	1,918,854	1.02
D4t4 Solutions Plc	787,456	2,030,606	1.08
Eco Animal Health Group Plc	303,000	740,220	0.39
Enquest Plc	3,000,000	762,632	0.41
Eurocell Plc	321,328	921,516	0.49
Focusrite Plc	340,000	2,600,171	1.38
Future Plc	150,000	2,566,890	1.37
Gear4music Holdings Plc	806,025	2,401,916	1.28
H&T Group Plc	95,000	378,956	0.20
Hurricane Energy Plc	2,000,000	790,720	0.42
IG Design Group Plc	284,594	2,391,408	1.27
James Fisher & Sons Plc	63,000	1,505,614	0.80

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)				SEK Aktien (Fortsetzung)			
Johnson Service Group Plc	800,000	1,850,521	0.98	Storytel AB	125,000	1,703,501	0.91
On The Beach Group Plc	582,000	3,347,777	1.78	Tethys Oil AB	267,548	2,148,985	1.14
Onesavings Bank Plc	320,000	1,636,767	0.87	Xvivo Perfusion AB	80,000	1,294,280	0.69
Restore Plc	385,000	2,499,030	1.33			29,229,128	15.55
Robert Walters Plc	3,718	24,397	0.01	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Sanne Group Plc	440,000	3,515,518	1.87			183,619,477	97.67
St. Modwen Properties Plc	330,000	1,935,612	1.03	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Team17 Group Plc	390,000	1,726,012	0.92	EUR Aktien			
The Pebble Group Plc	500,000	820,225	0.44	Biom Up SA (**)	275,000	0	0.00
Tracsis Plc	150,000	1,248,040	0.66	Kertel (**)	65,000	0	0.00
Victoria Plc	262,500	1,332,127	0.71			0	0.00
Zoo Digital Group Plc	1,700,000	1,284,035	0.68	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		53,077,244	28.22			0	0.00
NOK Aktien				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Protector Forsikring	421,400	2,240,776	1.19	EUR Offene Investmentfonds			
Skandiabanken Asa	370,000	2,798,330	1.49	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	63	2,817,023	1.50
Sparebank 1 Nord Norge	182,000	1,448,436	0.77			2,817,023	1.50
		6,487,542	3.45	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
SEK Aktien						2,817,023	1.50
Addlife AB	51,400	1,413,677	0.75	Wertpapieranlagen insgesamt			
Avanza Bank Holding	160,000	1,489,183	0.79			186,436,500	99.17
Bone Support AB Wi	657,000	2,032,067	1.08	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,189,232	1.70
Bufab AB	180,000	2,237,201	1.19	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,630,354)	(0.87)
Bygghemma Group First AB	296,000	1,645,106	0.88	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Cloetta AB	488,286	1,473,068	0.78			187,995,378	100.00
Instalco Ab	114,000	1,466,800	0.78				
Karnov Group AB	424,000	2,138,607	1.14				
Know It AB	90,000	1,785,821	0.95				
MIPS AB	61,421	1,159,706	0.62				
Munters Group AB	200,417	935,732	0.50				
Opus Group AB	2,500,000	1,998,520	1.06				
Rejlers AB	160,000	1,819,605	0.97				
Sedana Medical AB	115,000	1,486,233	0.79				
Sensys Gatso Group Ab	7,740,000	1,001,036	0.53				

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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	10.72
Internet, Software und IT-Dienste	9.70
Finanzdienstleistungen	7.86
Immobilien	7.14
Einzelhandel	6.80
Gesundheitswesen	4.53
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	4.41
Banken	4.27
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	4.24
Chemikalien	3.70
Maschinen	3.54
Nichtzyklische Konsumgüter	3.48
Hotels, Restaurants und Freizeit	3.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.80
Energie- und Wasserversorgung	2.39
Baustoffe und Baumaterialien	2.37
Medien	2.28
Elektrogeräte und -komponenten	2.10
Vertrieb und Großhandel	2.04
Unterhaltung	2.02
Versicherungen	1.85
Offene Investmentfonds	1.50
Luftfahrt und Verteidigung	1.36
Nahrungsmittel und Getränke	1.23
Verkehr und Transport	0.80
Bau- und Ingenieurwesen	0.78
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.70
Körperpflegeprodukte	0.69
Erdöl und Erdgas	0.41
	99.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	1.75	0.83	1,559,300
Belgien	8.34	3.95	7,433,180
Finnland	1.48	0.70	1,316,000
Frankreich	40.29	19.09	35,894,621
Deutschland	40.65	19.26	36,210,990
Griechenland	3.85	1.83	3,431,376
Italien	7.46	3.53	6,643,039
Jersey	3.95	1.87	3,515,518
Luxemburg	3.76	1.78	3,349,580
Norwegen	7.28	3.45	6,487,542
Schweden	32.81	15.55	29,229,128
Niederlande	2.03	0.96	1,804,500
Vereinigtes Königreich	55.63	26.37	49,561,726
Andere	1.75	0.83	1,558,878
	211.03	100.00	187,995,378

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

DKK Aktien

Chemometec A/S	5,909	162,108	0.48
		162,108	0.48

EUR Aktien

2G Energy AG	8,294	372,401	1.11
Aixtron SE	29,236	249,325	0.75
Alstria Office AG	16,588	277,849	0.83
Antares Vision SPA	30,273	329,370	0.98
Ateme SA	65,104	729,165	2.18
Basicnet SpA	125,136	650,707	1.95
Biesse Spa	12,628	187,526	0.56
Bigben Interactive	29,335	470,533	1.41
Biocartis Nv	34,213	195,698	0.59
Biotechnology Research	30,481	329,195	0.98
Cairn Homes Plc	182,819	230,352	0.69
Carraro Spa	93,308	207,144	0.62
Catana Group	145,145	628,478	1.88
Cewe Stiftung & Co KGAA	4,562	482,660	1.44
Chargeurs SA	18,662	322,479	0.96
DBV Technologies SA	20,991	412,053	1.23
Dobank SpA	32,648	401,570	1.20
Dont Nod Entertainment Sa	23,648	375,530	1.12
Dr Hoenle AG	9,123	403,237	1.21
Esi Group	13,167	427,928	1.28
Fermentalg	103,629	160,003	0.48
Ferratum OYJ	31,103	292,368	0.87
Fourlis SA	72,573	420,198	1.26
Groupe Open	9,331	101,895	0.30
Hypoport AG	778	245,070	0.73
Jacquet Metal Service	21,706	334,707	1.00
JDC Group AG	30,444	208,846	0.62
KPS AG	12,000	86,760	0.26
Le Noble Age	5,184	256,867	0.77
Lectra	13,996	312,811	0.94
LPKF Laser & Electronics	12,000	189,600	0.57

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

EUR Aktien (Fortsetzung)

MGI Digital Graphic Technology	9,331	509,473	1.52
MLP AG	60,132	336,739	1.01
Montea	2,613	211,653	0.63
Mpc Capital AG	70,000	149,800	0.45
MS Industrie AG	57,083	111,312	0.33
Nabaltec AG	11,093	366,069	1.09
New Work Se	1,100	321,200	0.96
Openjobmetis Spa Agenzia Per	17,400	151,380	0.45
Patrizia Immobilien AG	42,334	840,752	2.51
QT Group Oyj	11,404	239,484	0.72
Robertet SA	471	434,733	1.30
Sarantis SA	48,313	411,627	1.23
Schoeller Bleckmann Oilfield Equipment AG	6,013	302,454	0.90
Soitec	2,592	242,870	0.73
Solutions 30 SE	41,800	416,328	1.24
SQLI SA Reg	17,625	431,812	1.29
Steico SE	16,588	454,511	1.36
Stemmer Imaging AG	13,956	369,834	1.11
Sword Group	12,800	436,480	1.31
Tag Immobilien AG	12,441	275,693	0.82
Ter Beke N.V.	1,451	159,610	0.48
Traffic Systems SE	17,625	407,138	1.22
Va Q Tec Ag	56,900	768,149	2.30
Valneva SE	159,000	408,630	1.22
Valsoia SpA	11,612	139,344	0.42
Van Lanschot NV Cva	15,966	320,118	0.96
Vetoquinol SA	5,598	360,511	1.08
VIB Vermoegen AG	13,342	397,592	1.19
Virbac SA	1,037	245,250	0.73
Xilam Animation	12,441	552,380	1.65
Xior Student Housing NV	15,100	762,549	2.28
		21,827,800	65.26

NOK Aktien

Norway Royal Salmon ASA	7,465	181,030	0.54
Protector Forsikring	83,251	442,684	1.32
Self Storage Group ASA	148,745	426,763	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien (Fortsetzung)			
Skandiabanken Asa	92,789	701,768	2.10
Sparebank 1 Nord Norge	39,915	317,661	0.95
Tomra Systems ASA	5,300	149,590	0.45
		2,219,496	6.64

SEK Aktien			
Addlife AB	10,368	285,156	0.85
Avanza Bank Holding	43,647	406,240	1.21
Bone Support AB Wi	120,885	373,891	1.12
BTS Group AB B Shares	17,625	399,204	1.19
Bufab AB	35,250	438,118	1.31
Bygghemma Group First AB	59,095	328,438	0.98
Cellink AB	8,100	257,467	0.77
Cloetta AB	97,247	293,376	0.88
Instalco Ab	25,300	325,527	0.97
Karnov Group AB	82,000	413,599	1.24
Know It AB	16,588	329,147	0.98
Lagercrantz Group AB B Shares	6,502	90,589	0.27
MIPS AB	18,000	339,863	1.02
Munters Group AB	69,900	326,358	0.98
Opus Group AB	608,800	486,680	1.46
Rejlers AB	36,183	411,492	1.23
Sedana Medical AB	27,100	350,234	1.05
Sensys Gatso Group Ab	1,306,309	168,949	0.51
Storytel AB	27,656	376,896	1.13
Tethys Oil AB	43,544	349,752	1.05
Vitrolife AB	8,294	155,891	0.47
Xvivo Perfusion AB	14,515	234,831	0.70
		7,141,698	21.37

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **31,351,102 93.75**

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Aktien			
Biom Up SA (**)	65,700	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	0	447	0.00
		447	0.00
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		447	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		31,351,549	93.75
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		569,575	1.70
Sonstige Nettovermögenswerte		1,522,234	4.55
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		33,443,358	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	9.32
Internet, Software und IT-Dienste	9.26
Immobilien	6.81
Finanzdienstleistungen	6.34
Einzelhandel	5.47
Pharmazeutika und Biotechnologie	5.39
Banken	5.21
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.02
Chemikalien	3.85
Maschinen	3.81
Gesundheitswesen	3.67
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.57
Nichtzyklische Konsumgüter	3.53
Industrie	2.90
Baustoffe und Baumaterialien	2.34
Elektrogeräte und -komponenten	2.32
Nahrungsmittel und Getränke	2.32
Vertrieb und Großhandel	2.31
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.10
Energie- und Wasserversorgung	1.95
Unterhaltung	1.65
Versicherungen	1.32
Körperpflegeprodukte	1.23
Medien	1.13
Bau- und Ingenieurwesen	0.97
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.96
	93.75

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.34	0.90	302,454
Belgien	1.49	3.98	1,329,510
Dänemark	0.18	0.48	162,108
Finnland	0.60	1.59	531,852
Frankreich	8.66	23.08	7,718,555
Deutschland	8.58	22.86	7,643,732
Griechenland	0.93	2.49	831,825
Irland	0.26	0.69	230,352
Italien	2.32	6.18	2,067,041
Luxemburg	0.96	2.55	852,808
Norwegen	2.49	6.64	2,219,496
Schweden	8.02	21.35	7,141,698
Niederlande	0.36	0.96	320,118
Andere	2.35	6.25	2,091,809
	37.54	100.00	33,443,358

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

USD Aktien

Abiomed Inc	2,700	460,593	0.41
Accelerate Diagnostics Inc	41,400	699,660	0.62
Activision Blizzard Inc	20,900	1,241,878	1.10
Adobe Systems Inc	1,800	593,658	0.52
Alexion Pharmaceuticals Inc	13,600	1,470,840	1.30
Align Technology Inc	5,160	1,439,846	1.27
Alphabet Inc C shares	4,130	5,521,893	4.88
Amazon.com Inc	3,270	6,042,437	5.34
Amedisys Inc	3,700	617,604	0.55
American Express Co	13,500	1,680,615	1.49
American Tower Corp	4,670	1,073,259	0.95
Apple Computer Inc	22,750	6,680,538	5.91
Autodesk Inc	9,700	1,779,562	1.57
Booking Holdings Inc	765	1,571,103	1.39
Boston Scientific Corp	26,050	1,177,981	1.04
Cerner Corp	21,600	1,585,224	1.40
Chipotle Mexican Grill Inc	2,035	1,703,519	1.51
Cirrus Logic Inc	15,200	1,252,632	1.11
Concho Resources Inc	11,720	1,026,320	0.91
Cooper Cos Inc	3,140	1,008,851	0.89
Costco Wholesale Corp	5,585	1,641,543	1.45
Danaher Corp	10,900	1,672,932	1.48
Dexcom Inc	7,600	1,662,424	1.47
Diamondback Energy Inc	13,400	1,244,324	1.10
Dropbox Inc Class A	24,700	442,377	0.39
Ecolab Inc	7,650	1,476,374	1.31
Edwards Lifesciences Corp	6,565	1,531,549	1.35
Elastic Nv	6,200	398,660	0.35
Eog Resources Inc	13,960	1,169,290	1.03
Exact Sciences Corp	8,700	804,576	0.71
Facebook Inc	17,850	3,663,712	3.24
Five9 Inc	16,520	1,083,382	0.96
Global Payments Inc	6,095	1,112,703	0.98
Hexcel Corp	18,700	1,370,897	1.21
Hubspot Inc	4,900	776,650	0.69

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

USD Aktien (Fortsetzung)

Insulet Corp	3,200	547,840	0.48
Intuitive Surgical Inc	2,850	1,684,778	1.49
Kansas City Southern	10,760	1,648,002	1.46
Lululemon Athletica Inc	5,000	1,158,350	1.02
Marvell Technology Group Ltd	20,400	541,824	0.48
Microsoft Corp	54,500	8,594,649	7.61
Monster Beverage Corp	26,990	1,715,214	1.52
Natera Inc	14,080	474,355	0.42
Netflix Inc	3,660	1,184,266	1.05
Novanta Inc	9,200	813,648	0.72
Nxp Semiconductor Nv	7,250	922,635	0.82
O Reilly Automotive Inc	2,480	1,086,885	0.96
Palo Alto Networks Inc	4,770	1,103,062	0.98
Penumbra Inc	7,400	1,215,598	1.07
Planet Fitness Inc Cl A	13,600	1,015,648	0.90
Progressive Corp	15,450	1,118,426	0.99
Proofpoint Inc	8,890	1,020,394	0.90
Qualcomm Inc	20,550	1,813,126	1.60
Roper Industries Inc	4,420	1,565,697	1.38
Royal Caribbean Cruises Ltd	13,300	1,775,683	1.57
Salesforce.com Inc	13,950	2,268,828	2.01
Servicenow Inc	4,025	1,136,338	1.00
Silicon Laboratories Inc	10,000	1,159,800	1.03
Starbucks Corp	15,600	1,371,552	1.21
Strategic Education Inc	5,900	937,510	0.83
TJX Companies Inc	28,000	1,709,680	1.51
Twilio Inc	3,800	373,464	0.33
Union Pacific Corp	6,325	1,143,497	1.01
Unitedhealth Group Inc	6,565	1,929,979	1.71
Veracyte Inc	20,400	569,568	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Vertex Pharmaceuticals Inc	7,685	1,682,631	1.49
Visa Inc	15,400	2,893,660	2.56
XPO Logistics Inc	14,420	1,149,274	1.02
		108,005,267	95.51
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		108,005,267	95.51
Wertpapieranlagen insgesamt			
		108,005,267	95.51
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,594,467	4.06
Sonstige Nettovermögenswerte		487,305	0.43
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		113,087,039	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	31.42
Gesundheitswesen	12.15
Technologie	8.48
Einzelhandel	8.09
Kommunikation	4.84
Pharmazeutika und Biotechnologie	4.62
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.54
Nahrungsmittel und Getränke	2.97
Verschiedene verarbeitende Industrien	2.69
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.47
Verkehr und Transport	2.47
Erdöl und Erdgas	1.94
Halbleitergeräte und -produkte	1.59
Finanzdienstleistungen	1.49
Verschiedene Dienste	1.38
Chemikalien	1.31
Energie- und Wasserversorgung	1.10
Industrie	1.02
Versicherungen	0.99
Immobilien	0.95
	95.51

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Bermuda	0.54	0.48	541,824
Kanada	1.16	1.02	1,158,350
Niederlande	0.92	0.82	922,635
Vereinigte Staaten	105.38	93.19	105,382,458
Andere	5.08	4.49	5,081,772
	113.08	100.00	113,087,039

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

BRL Aktien

B3 SA Brasil Bolsa Balcao	256,100	2,735,630	1.09
Fleury SA	842,100	6,391,059	2.54
Localiza Rent a Car	177,670	2,093,956	0.83
		11,220,645	4.46

CNY Aktien

Foshan Haitian Flavouring A	282,252	4,356,334	1.73
Hangzhou Robam Appliances A	560,011	2,718,172	1.08
		7,074,506	2.81

EUR Aktien

Danone SA	19,830	1,644,952	0.65
L'Oréal	9,258	2,743,514	1.09
		4,388,466	1.74

GBP Aktien

Unilever Plc	146,305	8,432,037	3.36
		8,432,037	3.36

HKD Aktien

AIA Group Ltd	451,300	4,737,845	1.89
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	95,100	3,087,900	1.23
Ping An Insurance Group Co	625,500	7,393,484	2.94
Tencent Holdings Ltd	296,200	14,278,180	5.68
Vitasoy International Holdings Ltd	714,000	2,588,683	1.03
		32,086,092	12.77

IDR Aktien

Bank Rakyat Indonesia Perser	11,534,400	3,655,780	1.45
Pakuwon Jati Tbk Pt	67,262,600	2,761,728	1.10
		6,417,508	2.55

INR Aktien

Bandhan Bank Ltd	732,329	5,230,471	2.08
Dr Lal Pathlabs Ltd	138,732	2,905,712	1.16
Future Retail Ltd	331,176	1,590,039	0.63
Godrej Consumer Products Ltd	822,886	7,859,007	3.13

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

INR Aktien (Fortsetzung)

HDFC Asset Management Co Ltd	39,887	1,782,612	0.71
HDFC Bank Ltd	335,104	5,988,179	2.38
Hero Motocorp Ltd	73,685	2,525,052	1.00
Indusind Bank Ltd	193,287	4,093,442	1.63
Inox Leisure Ltd	531,694	2,834,335	1.13
Kajaria Ceramics Ltd Foreign	441,279	3,252,492	1.29
Marico Ltd	1,182,295	5,644,122	2.25
Maruti Suzuki India Ltd	27,169	2,805,278	1.12
Reliance Industries Ltd	140,595	2,986,096	1.19
		49,496,837	19.70

KRW Aktien

Samsung Electronics Co Ltd	119,686	5,774,983	2.30
		5,774,983	2.30

MXN Aktien

Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV	871,400	1,918,704	0.76
Grupo Financiero Banorte	720,038	4,024,953	1.60
Orbia Advance Corp SAB de CV	1,654,800	3,533,231	1.41
Walmart De Mexico SAB	937,800	2,695,604	1.07
		12,172,492	4.84

PHP Aktien

Philippine Seven Corporation	1,388,410	3,892,866	1.55
		3,892,866	1.55

PLN Aktien

Dino Polska SA	133,333	5,069,562	2.02
		5,069,562	2.02

THB Aktien

Central Pattana Pub Co Forei	2,112,900	4,391,037	1.75
		4,391,037	1.75

TWD Aktien

Largan Precision Co Ltd	16,000	2,668,713	1.06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1,594,000	17,600,627	7.00
		20,269,340	8.06

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	93,740	19,882,253	7.91
Ambev SA	1,648,049	7,679,908	3.06
Credicorp Ltd	17,292	3,685,444	1.47
Itau Unibanco Holding SA	557,781	5,103,696	2.03
New Oriental Educatio	68,802	8,342,242	3.32
Sberbank Rossii	344,055	5,642,502	2.25
XP Inc Class A	85,219	3,282,636	1.31
Yandex NV	80,837	3,515,601	1.40
Yum China Holdings Inc	125,992	6,048,876	2.41
		63,183,158	25.16
ZAR Aktien			
Avi Ltd	301,283	1,916,913	0.76
Capitec Bank Holdings Ltd	26,863	2,778,184	1.11
Clicks Group Ltd	111,202	2,040,499	0.81
Sanlam Ltd	529,759	2,996,670	1.19
		9,732,266	3.87
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		243,601,795	96.94
Wertpapieranlagen insgesamt		243,601,795	96.94
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,299,902	2.91
Sonstige Nettovermögenswerte		402,384	0.15
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		251,304,081	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	14.99
Nahrungsmittel und Getränke	14.97
Banken	14.40
Halbleitergeräte und -produkte	7.00
Finanzdienstleistungen	6.70
Versicherungen	6.02
Einzelhandel	5.85
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	5.38
Gesundheitswesen	4.79
Hotels, Restaurants und Freizeit	4.60
Immobilien	2.85
Elektrogeräte und -komponenten	2.30
Automobile	2.12
Chemikalien	1.41
Baustoffe und Baumaterialien	1.29
Erdöl und Erdgas	1.19
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.08
	96.94

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	27.29	10.86	27,286,885
China	56.97	22.66	56,970,665
Frankreich	4.39	1.75	4,388,466
Hongkong	10.41	4.14	10,414,428
Indien	49.50	19.69	49,496,837
Indonesien	6.42	2.55	6,417,508
Republik Korea	5.77	2.30	5,774,983
Mexiko	12.17	4.84	12,172,492
Peru	3.69	1.47	3,685,444
Philippinen	3.89	1.55	3,892,866
Polen	5.07	2.02	5,069,562
Russland	5.64	2.25	5,642,502
Südafrika	9.73	3.87	9,732,266
Taiwan	20.27	8.07	20,269,340
Thailand	4.39	1.75	4,391,037
Niederlande	3.52	1.40	3,515,601
Vereinigtes Königreich	8.43	3.36	8,432,037
Vereinigte Staaten	6.05	2.41	6,048,876
Andere	7.70	3.06	7,702,286
	251.30	100.00	251,304,081

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

CHF Aktien

Julius Baer Group Ltd	27,109	1,396,639	1.16
		1,396,639	1.16

EUR Aktien

Essilor International	7,434	1,123,539	0.93
Infineon Technologies AG	51,652	1,175,306	0.97
Kerry Group Plc	27,512	3,452,186	2.85
Kingspan Group Plc	53,901	3,276,049	2.70
Orpea	11,544	1,488,626	1.23
		10,515,706	8.68

GBP Aktien

Helios Towers Plc	1,602,133	3,224,969	2.66
London Stock Exchange Group Plc	22,559	2,282,604	1.89
		5,507,573	4.55

HKD Aktien

AIA Group Ltd	169,600	1,780,910	1.47
Tencent Holdings Ltd	29,400	1,434,169	1.19
		3,215,079	2.66

IDR Aktien

Bank Rakyat Indonesia Perser	4,032,200	1,269,346	1.05
		1,269,346	1.05

INR Aktien

Indusind Bank Ltd	135,087	2,896,160	2.40
		2,896,160	2.40

JPY Aktien

Fanuc Ltd	6,700	1,232,439	1.02
Hoya Corp	31,500	2,989,299	2.47
Keyence Corp	6,800	2,372,060	1.96
		6,593,798	5.45

PHP Aktien

Ayala Land Inc	1,638,900	1,468,562	1.22
		1,468,562	1.22

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

TWD Aktien

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	307,000	3,392,573	2.80
		3,392,573	2.80

USD Aktien

Activision Blizzard Inc	19,995	1,177,306	0.97
Adobe Systems Inc	7,822	2,568,275	2.12
Alibaba Group Holding	19,106	4,067,859	3.36
Alphabet Inc A shares	1,144	1,532,628	1.27
Alphabet Inc C shares	2,438	3,257,509	2.69
Amazon.com Inc	1,269	2,343,703	1.94
Apple Computer Inc	9,281	2,705,597	2.24
Autodesk Inc	10,525	1,929,232	1.60
Boston Scientific Corp	43,985	1,978,885	1.64
Bright Horizons Family Solutions	16,103	2,414,645	2.00
Deere Co	10,961	1,908,968	1.58
Dexcom Inc	12,223	2,642,490	2.19
Edwards Lifesciences Corp	9,473	2,201,715	1.82
Fidelity National Information Services Inc	21,410	2,967,426	2.46
Globant SA	17,954	1,904,919	1.58
Globus Medical Inc A	21,303	1,251,764	1.04
Hannon Armstrong Sustainable	38,843	1,263,174	1.05
HDFC Bank Ltd	22,524	1,417,661	1.17
Honeywell International Inc	9,247	1,631,356	1.35
Intuitive Surgical Inc	4,040	2,388,933	1.98
Microsoft Corp	14,005	2,207,048	1.83
New Oriental Educatio	13,419	1,650,537	1.37
New Relic Inc	32,807	2,137,376	1.77
Nextera Energy Inc	10,860	2,620,409	2.17
Nuvasive Inc	15,446	1,197,219	0.99
Paypal Holdings Inc	25,512	2,754,531	2.28
Prologis Trust Inc	20,527	1,824,029	1.51
PTC Inc	27,885	2,099,462	1.74
Qualcomm Inc	27,404	2,423,336	2.01
Salesforce.com Inc	8,408	1,365,796	1.13
Servicenow Inc	10,600	2,997,786	2.48
TE Connectivity Ltd	23,140	2,211,721	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Thermo Fisher Scientific	8,414	2,734,887	2.26
Trimble Navigation Ltd	58,955	2,457,244	2.03
Unitedhealth Group Inc	9,500	2,791,575	2.31
Visa Inc	15,362	2,885,444	2.39
Xylem Inc	29,799	2,346,373	1.94
		82,258,818	68.09
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		118,514,254	98.06
Wertpapieranlagen insgesamt		118,514,254	98.06
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,264,043	1.05
Sonstige Nettovermögenswerte		1,081,846	0.89
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		120,860,143	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	30.41
Gesundheitswesen	15.16
Technologie	11.55
Banken	5.78
Kommunikation	4.67
Immobilien	3.96
Halbleitergeräte und -produkte	3.77
Maschinen	3.52
Einzelhandel	3.37
Finanzdienstleistungen	2.94
Nahrungsmittel und Getränke	2.85
Baustoffe und Baumaterialien	2.70
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.39
Elektrogeräte und -komponenten	2.17
Versicherungen	1.47
Industrie	1.35
	98.06

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	7.15	5.91	7,152,565
Frankreich	2.61	2.16	2,612,165
Deutschland	1.18	0.97	1,175,306
Hongkong	1.78	1.47	1,780,910
Indien	4.31	3.57	4,313,821
Indonesien	1.27	1.05	1,269,346
Irland	6.73	5.57	6,728,235
Japan	6.59	5.46	6,593,798
Luxemburg	1.90	1.58	1,904,919
Philippinen	1.47	1.22	1,468,562
Schweiz	3.61	2.99	3,608,360
Taiwan	3.39	2.81	3,392,573
Vereinigtes Königreich	5.51	4.56	5,507,573
Vereinigte Staaten	71.01	58.74	71,006,121
Andere	2.35	1.94	2,345,889
	120.86	100.00	120,860,143

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

CNY Aktien

Angel Yeast Co Ltd	68,000	299,404	0.95
Anhui Gujing Distillery Co	18,900	368,791	1.17
AVIC Jonhon Optronic Technology Co Ltd	54,599	306,163	0.97
BGI Genomics Co Ltd	43,200	426,065	1.35
China International Travel Service Corporation	37,600	480,141	1.52
Chongqing Fuling Zhacai Group Co	105,700	405,610	1.29
Chongqing Zhifei Biological Products Co	70,805	504,784	1.60
Contemporary Ampere Technology A	24,100	368,124	1.17
Foshan Haitian Flavouring A	47,918	739,576	2.34
Haitong Securities Co Ltd	307,600	682,702	2.16
Hangzhou Robam Appliances A	70,400	341,706	1.08
Hangzhou Tigermed Consulti A	33,300	301,893	0.96
Han's Laser Technology Ind	151,944	872,527	2.77
Hefei Meiya Optoelectronic A	58,115	326,212	1.03
Hualan Biological Engineer A	124,761	629,563	2.00
Hundsun Technologies Inc A	28,640	319,593	1.01
Jiangsu Hengrui Medicine Co	49,813	625,872	1.98
Jiangsu Yuyue Medical Equipment A	218,700	637,981	2.02
Midea Group Co Ltd A	95,600	799,446	2.53
Nari Technology Co Ltd A	136,300	414,436	1.31
Navinfo Co Ltd A	129,000	298,161	0.94
Shenzhen Inovance Technology	156,000	686,197	2.17
Wuliangye Yibin Co Ltd A	39,927	762,406	2.42
Yunnan Energy New Material Co Ltd	101,756	737,712	2.34
		12,335,065	39.08

HKD Aktien

Alibaba Group Holding Ltd	54,900	1,459,904	4.64
Byd Co Ltd H	61,000	304,147	0.96
China Conch Venture Holdings Limited	74,500	325,085	1.03
China Construction Bank	732,000	632,249	2.00

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

HKD Aktien (Fortsetzung)

China Gas Holdings Ltd	76,400	286,311	0.91
China Longyuan Power Group Corporation Ltd.	1,113,000	704,213	2.23
China Merchants Bank Co	183,000	940,623	2.98
Enn Energy Holdings Ltd	26,900	293,967	0.93
Greentown Service Group Co Ltd	270,000	294,887	0.93
Haier Electronics Group Co	107,000	334,384	1.06
Industrial & Commercial Bank of China	815,000	627,583	1.99
MTR Corp	52,500	310,278	0.98
Ping An Insurance Group Co	90,000	1,063,811	3.37
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	257,000	775,110	2.46
Shenzhou International Group	64,600	944,318	2.99
Sunny Optical Tech	27,900	483,035	1.53
Tencent Holdings Ltd	30,400	1,465,417	4.65
Weichai Power Co Ltd H	255,000	538,027	1.71
Yihai International Holding	54,000	316,718	1.00
		12,100,067	38.35

TWD Aktien

Hiwin Technologies Corp	34,000	318,711	1.01
		318,711	1.01

USD Aktien

51Job Inc ADR	12,800	1,086,720	3.45
Baidu Inc	2,500	316,000	1.00
Baozun Inc	28,500	943,920	2.99
Netease Inc Adr	2,000	613,280	1.94
New Oriental Educatio	8,400	1,018,500	3.23

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Noah Holdings Ltd	10,000	353,700	1.12
Tal Education Group Adr	16,600	800,120	2.54
Yum China Holdings Inc	23,800	1,142,638	3.63
		6,274,878	19.90
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		31,028,721	98.34
Wertpapieranlagen insgesamt		31,028,721	98.34
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		480,640	1.52
Sonstige Nettovermögenswerte		42,838	0.14
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		31,552,199	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	11.59
Pharmazeutika und Biotechnologie	9.39
Nahrungsmittel und Getränke	9.17
Einzelhandel	7.87
Banken	6.97
Technologie	6.05
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	5.99
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.15
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	4.67
Bau- und Ingenieurwesen	3.75
Versicherungen	3.37
Finanzdienstleistungen	3.28
Energie- und Wasserversorgung	3.16
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.99
Gesundheitswesen	2.98
Industrie	2.34
Maschinen	2.17
Automobile	2.13
Behälter und Verpackung	1.53
Verkehr und Transport	0.98
Luftfahrt und Verteidigung	0.97
Immobilien	0.93
Erdöl und Erdgas	0.91
	98.34

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
China	28.64	90.76	28,636,399
Hongkong	0.93	2.95	930,973
Taiwan	0.32	1.01	318,711
Vereinigte Staaten	1.14	3.62	1,142,638
Andere	0.52	1.66	523,478
	31.55	100.00	31,552,199

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CHF Aktien			
Temenos Group AG	10,884	1,721,928	1.54
		1,721,928	1.54
DKK Aktien			
Simcorp	10,695	1,216,984	1.09
		1,216,984	1.09
EUR Aktien			
ALD SA	131,217	2,038,508	1.83
Allianz	8,901	2,182,115	1.96
Banco Santander SA	325,670	1,363,555	1.22
Finecobank SpA	189,559	2,274,617	2.04
ING Groep NV	183,271	2,198,753	1.97
Worldline SA	51,242	3,632,332	3.26
		13,689,880	12.28
GBP Aktien			
Experian Group Ltd	100,460	3,396,315	3.05
		3,396,315	3.05
HKD Aktien			
Ping An Insurance Group Co	178,500	2,109,891	1.89
Tencent Holdings Ltd	52,300	2,521,097	2.26
Zhongnan Online P&C Insurance Co Ltd	407,400	1,469,229	1.32
		6,100,217	5.47
IDR Aktien			
Bank Central Asia Tbk Pt	534,300	1,284,995	1.15
		1,284,995	1.15
JPY Aktien			
GMO Payment Gateway Inc	17,100	1,170,815	1.05
SBI Holdings Inc	63,900	1,348,825	1.21
		2,519,640	2.26

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
NOK Aktien			
DNB Bank ASA	122,697	2,289,931	2.05
Skandiabanken Asa	199,250	1,691,538	1.52
		3,981,469	3.57
SGD Aktien			
DBS Group Holdings	165,000	3,175,696	2.85
		3,175,696	2.85
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	16,029	3,399,751	3.05
American Express Co	27,316	3,400,569	3.05
Blackline Inc	36,912	1,903,183	1.71
Citigroup Inc	22,689	1,812,624	1.63
E Trade Financial Corporation	27,753	1,259,154	1.13
Envestnet Inc	22,409	1,560,339	1.40
Fidelity National Information Services Inc	39,585	5,505,877	4.94
Fleetcor Technologies Inc	3,817	1,098,227	0.99
Global Payments Inc	30,314	5,534,123	4.96
Guidewire Software Inc	10,215	1,121,301	1.01
HDFC Bank Ltd	35,514	2,250,522	2.02
Intuit Inc	8,352	2,187,639	1.96
JP Morgan Chase & Co	15,963	2,225,242	2.00
PagSeguro Digital Ltd	56,617	1,934,037	1.74
Palo Alto Networks Inc	13,055	3,018,969	2.71
Paypal Holdings Inc	40,511	4,382,075	3.93
Proofpoint Inc	19,149	2,197,922	1.97
Q2 Holdings Inc	27,760	2,250,781	2.02
S&P Global Inc	12,291	3,356,058	3.01
Square Inc	24,424	1,527,965	1.37
Stoneco Ltd A	41,663	1,661,937	1.49
Verisk Analytics Inc	21,977	3,282,045	2.94
Visa Inc	23,646	4,443,083	3.99
Workday Inc Class A	9,852	1,620,161	1.45
Zscaler Inc	48,946	2,275,989	2.04
		65,209,573	58.51

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZAR Aktien			
Capitec Bank Holdings Ltd	13,357	1,381,387	1.24
		1,381,387	1.24
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		103,678,084	93.01
Wertpapieranlagen insgesamt			
		103,678,084	93.01
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,122,604	6.39
Sonstige Nettovermögenswerte		663,790	0.60
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		111,464,478	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	39.20
Banken	19.69
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	12.00
Finanzdienstleistungen	8.24
Versicherungen	5.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	2.94
Automobile	1.83
Industrie	1.74
Kommunikation	1.21
Nichtzyklische Konsumgüter	0.99
	93.01

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Brasilien	3.60	3.23	3,595,974
China	9.50	8.52	9,499,968
Dänemark	1.22	1.09	1,216,984
Frankreich	5.67	5.09	5,670,840
Deutschland	2.18	1.96	2,182,115
Indien	2.25	2.02	2,250,522
Indonesien	1.28	1.15	1,284,995
Irland	3.40	3.05	3,396,315
Italien	2.27	2.04	2,274,617
Japan	2.52	2.26	2,519,640
Norwegen	3.98	3.57	3,981,469
Singapur	3.18	2.85	3,175,696
Südafrika	1.38	1.24	1,381,387
Spanien	1.36	1.22	1,363,555
Schweiz	1.72	1.54	1,721,928
Niederlande	2.20	1.97	2,198,753
Vereinigte Staaten	55.96	50.21	55,963,326
Andere	7.79	6.99	7,786,394
	111.46	100.00	111,464,478

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Anleihen

Sika AG 0.15% 05/06/2025	18,280,000	19,615,424	2.69
		19,615,424	2.69

EUR Anleihen

Adidas AG 0.05% 12/09/2023	5,600,000	6,884,808	0.95
Airbus Group SE 0% 14/06/2021	6,500,000	6,962,150	0.96
Airbus SE 0.01% 01/07/2022	6,600,000	8,649,729	1.19
America Movil SAB de CV 0% 28/05/2020	20,400,000	20,376,232	2.79
AMS AG 0.01% 05/03/2025	9,000,000	6,428,340	0.88
Archer Obligations 0.01% 31/03/2023	6,900,000	10,249,294	1.41
Argentum Netherlands BV 0.5% 02/10/2024	10,100,000	7,896,332	1.08
Atos SE 0.01% 06/11/2024	5,900,000	7,058,494	0.97
Cellnex Telecom SA 0.5% 05/07/2028	7,200,000	8,031,708	1.10
Cellnex Telecom SA 1.5% 16/01/2026	9,000,000	12,058,470	1.66
Deutsche Post AG 0.05% 30/06/2025	3,000,000	3,072,405	0.42
Haniel Finance 0% 12/05/2020	7,100,000	7,094,356	0.97
Jp Morgan Chase Bank NA 0.01% 24/05/2022	4,300,000	4,726,496	0.65
LEG Immobilien AG 0.875% 01/09/2025	8,200,000	9,499,331	1.30
MTU Aero Engines Holding AG 0.05% 18/03/2027	9,300,000	10,120,818	1.39
Nexity SA 0.125% 01/01/2023	14,000,000	9,315,040	1.28
Orpea 0.375% 17/05/2027	7,999,000	13,005,734	1.79
RAG Stiftung 0% 02/10/2024	3,600,000	3,688,902	0.51
RAG Stiftung 0.01% 16/03/2023	12,700,000	13,190,982	1.81
Safran SA 0% 21/06/2023	6,300,000	10,228,964	1.40

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Symrise AG 0.2375% 20/06/2024	7,700,000	9,241,424	1.27
Telecom Italia SpA 1.125% 26/03/2022	14,600,000	14,662,926	2.01
Ubisoft Entertainment SA 0% 24/09/2024	3,226,700	3,862,312	0.53
		206,305,247	28.32

GBP Anleihen

BP Capital Markets Plc 1% 28/04/2023	5,900,000	8,268,840	1.14
Derwent London Capital No 3 1.5% 12/06/2025	5,700,000	7,310,928	1.00
National Grid Na Inc 0.9% 02/11/2020	4,800,000	5,658,658	0.78
Remgro Jersey Gbp Ltd 2.625% 22/03/2021	9,200,000	10,820,463	1.49
		32,058,889	4.41

JPY Anleihen

Dainippon Screen Mfg Co Ltd 0.01% 11/06/2025	240,000,000	2,082,890	0.29
GMO Payment Gateway Inc 0.01% 19/06/2023	750,000,000	7,521,480	1.03
Keihan Holdings Co Ltd 0.01% 30/03/2021	810,000,000	7,243,429	0.99
Sony Corp 0% 30/09/2022	1,099,000,000	13,468,439	1.85
Suzuki Motor Corp 0% 31/03/2021	260,000,000	2,453,732	0.34
Unicharm Corp 0% 25/09/2020	430,000,000	5,420,347	0.74
		38,190,317	5.24

KRW Anleihen

Kakao Corp 0.01% 11/05/2021	4,600,000,000	4,362,704	0.60
		4,362,704	0.60

USD Anleihen

Akamai Technologies Inc 0.125% 01/05/2025	12,034,000	11,897,281	1.63
Cie Generale Des Establi 0.01% 10/01/2022	8,800,000	7,987,542	1.10
Coupa Software Inc 0.125% 15/06/2025	5,483,000	5,797,695	0.80

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ctrip.com International Ltd 1.99% 01/07/2025	9,300,000	8,728,931	1.20	Priceline.com Inc 0.9% 15/09/2021	9,568,000	9,843,959	1.35
Dexcom Inc 0.75% 01/12/2023	6,273,000	8,290,842	1.14	Proofpoint Inc 0.25% 15/08/2024	7,138,000	6,562,067	0.90
DP World Ltd 1.75% 19/06/2024	10,200,000	8,995,223	1.24	Pure Storage Inc 0.125% 15/04/2023	7,300,000	6,462,535	0.89
Extra Space Storage LP 3.125% 01/10/2035	8,821,000	9,243,391	1.27	Qiagen NV 0.5% 13/09/2023	9,000,000	8,421,719	1.16
Fortive Corporation 0.875% 15/02/2022	5,800,000	5,237,957	0.72	Sea Ltd 1% 01/12/2024	6,579,000	6,312,326	0.87
Guidewire Software Inc 1.25% 15/03/2025	10,762,000	11,314,443	1.55	Shizuoka Bank Ltd FRN 25/01/2023	4,700,000	3,990,898	0.55
Huazhu Group Ltd 0.375% 01/11/2022	5,500,000	5,494,123	0.75	Silicon Laboratories Inc 1.375% 01/03/2022	9,832,000	11,663,258	1.60
IAC FinanceCo 2 0.875% 15/06/2026	10,750,000	10,786,397	1.48	Splunk Inc 0.5% 15/09/2023	7,600,000	8,163,656	1.12
Illumina Inc 0.01% 15/08/2023	6,000,000	5,917,187	0.81	Splunk Inc 1.125% 15/09/2025	2,700,000	2,971,841	0.41
Illumina Inc 0.5% 15/06/2021	6,269,000	7,792,737	1.07	Square Inc 0.5% 15/05/2023	8,754,000	8,734,335	1.20
Insulet Corp 0.375% 01/09/2026	7,000,000	6,458,181	0.89	STMicroelectronics NV 0.25% 03/07/2024	10,400,000	13,273,880	1.82
Jazz Investments I Ltd 1.5% 15/08/2024	10,711,000	9,643,483	1.32	Teradyne Inc 1.25% 15/12/2023	5,357,000	10,478,408	1.44
Jp Morgan Chase Bank NA 0.01% 07/08/2022	7,700,000	7,358,970	1.01	Teva Pharmaceutical 0.25% 01/02/2026	6,116,000	5,188,005	0.71
JP Morgan Chase Financial 0.25% 01/05/2023	3,900,000	3,740,684	0.51	Vinci SA 0.375% 16/02/2022	11,800,000	12,762,507	1.75
Live Nation Entertainment 2.5% 15/03/2023	4,600,000	5,014,535	0.69	Weibo Corp 1.25% 15/11/2022	6,600,000	5,550,323	0.76
Lumentum Holdings Inc 0.25% 15/03/2024	24,000	31,270	0.00	Western Digital Corp 1.5% 01/02/2024	17,993,000	15,701,044	2.16
Lumentum Holdings Inc 0.5% 15/12/2026	14,500,000	14,099,432	1.94	Workday Inc 0.25% 01/10/2022	7,126,000	8,122,057	1.12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0% 16/02/2021	2,322,900	10,320,199	1.42			352,297,606	48.39
New Relic Inc 0.5% 01/05/2023	7,941,000	6,891,624	0.95	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Nice Systems Inc 1.25% 15/01/2024	5,649,000	9,615,257	1.32	France (Republic of) 0.01% 17/06/2020	10,000,000	10,031,450	1.38
Nuvasive Inc 2.25% 15/03/2021	3,100,000	3,681,531	0.51			10,031,450	1.38
ON Semiconductor Corp 1% 01/12/2020	10,033,000	12,169,141	1.67	EUR Aktien			
Palo Alto Networks 0.75% 01/07/2023	11,765,000	11,586,732	1.59	Ubisoft Entertainment SA	81,400	5,012,612	0.69
						5,012,612	0.69

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien				III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Suzuki Motor Corp	37,522	1,404,757	0.19	EUR Offene Investmentfonds			
		1,404,757	0.19	AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	374	16,736,862	2.30
USD Aktien						16,736,862	2.30
Nvidia Corp	24,434	5,121,891	0.70	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
		5,121,891	0.70			16,736,862	2.30
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT				Wertpapieranlagen insgesamt		721,882,322	99.12
		674,400,897	92.61	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,018,843	0.96
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)				Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(622,100)	(0.08)
EUR Anleihen				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		728,279,065	100.00
Deutsche Wohnen AG 0.6% 05/01/2026	11,500,000	12,122,668	1.66				
Elis SA 0% 06/10/2023	19,361,800	6,238,178	0.86				
ENI SpA 0% 13/04/2022	3,500,000	3,598,140	0.49				
		21,958,986	3.01				
GBP Anleihen							
Ocado Group Plc 0.875% 09/12/2025	4,300,000	5,124,682	0.70				
		5,124,682	0.70				
JPY Anleihen							
Rohm Company Ltd 0% 05/12/2024	420,000,000	3,660,895	0.50				
		3,660,895	0.50				
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		30,744,563	4.21				

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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	13.77
Finanzdienstleistungen	13.47
Kommunikation	9.50
Nichtzyklische Konsumgüter	9.09
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	8.80
Immobilien	6.03
Technologie	5.43
Internet, Software und IT-Dienste	4.70
Chemikalien	3.96
Gesundheitswesen	3.35
Banken	3.09
Offene Investmentfonds	2.30
Verkehr und Transport	2.23
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.85
Erdöl und Erdgas	1.63
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.39
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.38
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.28
Halbleitergeräte und -produkte	0.99
Luftfahrt und Verteidigung	0.96
Versorgungsbetriebe	0.78
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.71
Nahrungsmittel und Getränke	0.70
Medien	0.69
Automobile	0.53
Metalle und Bergbau	0.51
	99.12

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	7.22	0.88	6,428,340
China	22.20	2.72	19,773,377
Frankreich	155.38	19.00	138,421,067
Deutschland	84.09	10.28	74,915,694
Irland	10.82	1.32	9,643,483
Italien	20.50	2.51	18,261,066
Japan	53.03	6.49	47,246,867
Jersey	20.35	2.49	18,131,391
Republik Korea	4.90	0.60	4,362,704
Mexiko	22.87	2.80	20,376,233
Singapur	7.09	0.87	6,312,326
Spanien	22.55	2.76	20,090,178
Schweiz	36.92	4.52	32,889,305
Niederlande	18.32	2.24	16,318,051
Vereinigte Arabische Emirate	10.10	1.24	8,995,223
Vereinigtes Königreich	15.03	1.84	13,393,522
Vereinigte Staaten	298.95	36.56	266,323,497
Andere	7.18	0.88	6,396,741
	817.51	100.00	728,279,065

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

AUD Aktien

Arena REIT	2,100,000	4,207,157	1.91
IDP Education Ltd	525,000	6,336,568	2.87
		10,543,725	4.78

BRL Aktien

Fleury SA	881,700	6,691,600	3.04
		6,691,600	3.04

CAD Aktien

Quebecor Inc	397,773	10,165,567	4.62
		10,165,567	4.62

CHF Aktien

Comet Holding AG	35,000	4,431,249	2.01
		4,431,249	2.01

EUR Aktien

Edenred	190,537	9,859,761	4.47
Finecobank SpA	316,099	3,793,036	1.72
Gaztransport et Technigaz	40,477	3,880,184	1.76
ID Logistics Group	12,093	2,448,819	1.11
New Work Se	17,455	5,721,223	2.60
Salvatore Ferragamo SpA	225,545	4,747,015	2.15
		30,450,038	13.81

GBP Aktien

Future Plc	171,727	3,298,684	1.50
Trainline Plc	626,053	4,204,876	1.91
		7,503,560	3.41

HKD Aktien

Samsonite International SA	1,264,800	3,035,468	1.38
		3,035,468	1.38

IDR Aktien

Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah	16,000,000	4,894,922	2.22
		4,894,922	2.22

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

JPY Aktien

Ain Pharmaciez Inc	71,600	4,552,721	2.07
Anicom Holdings Inc	110,000	3,710,455	1.68
IBJ Inc	478,100	5,426,943	2.46
Misumi Group Inc	126,400	3,127,840	1.42
Nihon M&A Center Inc	84,500	2,907,341	1.32
		19,725,300	8.95

MXN Aktien

Regional SAB de CV	558,000	3,132,175	1.42
		3,132,175	1.42

NOK Aktien

Skandiabanken Asa	480,000	4,074,972	1.85
		4,074,972	1.85

SGD Aktien

UOL Group Ltd	545,200	3,373,416	1.53
		3,373,416	1.53

USD Aktien

Bank of Hawaii Corp	46,000	4,377,360	1.99
Benefitfocus Inc	151,560	3,325,226	1.51
Blackbaud Inc	26,000	2,069,600	0.94
Blackline Inc	113,857	5,870,467	2.66
Bright Horizons Family Solutions	59,000	8,867,110	4.02
Core Laboratories NV	38,292	1,442,460	0.65
Exponent Inc	85,000	5,865,850	2.66
Fox Factory Holding Corp	46,045	3,203,351	1.45
Icon Plc	57,753	9,946,799	4.51
InterCorp Financial Services Inc	110,705	4,572,116	2.07
Kemper Corp	60,000	4,650,000	2.11
Liveperson Inc	105,000	3,885,000	1.76
Mastec Inc	125,000	8,020,000	3.64
Ormat Technologies Inc	28,158	2,098,334	0.95
Planet Fitness Inc Cl A	60,000	4,480,800	2.03
Pluralsight Inc	236,512	4,070,372	1.85
Realpage Inc	76,273	4,099,674	1.86
Reinsurance Group of America	33,000	5,380,980	2.44
Service Corp International	91,832	4,227,027	1.92

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Smith (A.O.) Corp	69,864	3,328,321	1.51
Teladoc Health Inc	72,204	6,044,919	2.74
Umpqua Holdings Corp	234,302	4,147,145	1.88
		103,972,911	47.15
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		211,994,903	96.17
Wertpapieranlagen insgesamt		211,994,903	96.17
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		8,141,603	3.69
Sonstige Nettovermögenswerte		305,384	0.14
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		220,441,890	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	13.18
Banken	13.15
Gesundheitswesen	10.29
Medien	8.03
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	7.13
Versicherungen	6.23
Einzelhandel	6.17
Nichtzyklische Konsumgüter	4.38
Bau- und Ingenieurwesen	3.64
Industrie	2.87
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.07
Hotels, Restaurants und Freizeit	2.03
Technologie	2.01
Immobilien	1.91
Erdöl und Erdgas	1.76
Unterkunft	1.53
Baustoffe und Baumaterialien	1.51
Automobile	1.45
Vertrieb und Großhandel	1.42
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.38
Finanzdienstleistungen	1.32
Verkehr und Transport	1.11
Elektrogeräte und -komponenten	0.95
Energie- und Wasserversorgung	0.65
	96.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	10.54	4.78	10,543,725
Brasilien	6.69	3.04	6,691,600
Kanada	10.17	4.61	10,165,567
Frankreich	16.19	7.34	16,188,764
Deutschland	5.72	2.60	5,721,223
Indonesien	4.89	2.22	4,894,922
Irland	9.95	4.51	9,946,799
Italien	8.54	3.87	8,540,051
Japan	19.73	8.96	19,725,300
Mexiko	3.13	1.42	3,132,175
Norwegen	4.07	1.85	4,074,972
Peru	4.57	2.07	4,572,116
Singapur	3.37	1.53	3,373,416
Schweiz	4.43	2.01	4,431,249
Niederlande	1.44	0.65	1,442,460
Vereinigtes Königreich	7.50	3.40	7,503,560
Vereinigte Staaten	91.05	41.31	91,047,004
Andere	8.45	3.83	8,446,987
	220.43	100.00	220,441,890

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Aktien

Barry Callebaut AG	2,627	5,167,129	2.17
Julius Baer Group Ltd	72,000	3,307,315	1.39
		8,474,444	3.56

EUR Aktien

Altran Technologies SA	200,000	2,832,000	1.19
Amundi SA	70,000	4,893,000	2.06
Andritz AG	101,000	3,878,400	1.63
ASR Nederland NV	122,000	4,069,920	1.71
Atos Origin	57,500	4,273,400	1.80
Autogrill SpA	446,000	4,161,180	1.75
Bankinter SA	470,000	3,070,040	1.29
Befimmo	30,000	1,623,000	0.68
Biomerieux	72,500	5,752,875	2.42
Brenntag AG	50,000	2,424,000	1.02
Bureau Veritas SA	227,000	5,280,020	2.22
ERG Spa	245,000	4,708,900	1.98
Eurazeo SA	77,000	4,697,000	1.97
Fincombank SpA	387,000	4,137,030	1.74
Galp Energia Sgps SA	240,000	3,576,000	1.50
Gamesa Corp Tecnologica SA	230,000	3,596,050	1.51
Gaztransport et Technigaz	35,000	2,989,000	1.26
Glanbia Plc	228,000	2,339,280	0.98
Grenke AG	41,000	3,782,250	1.59
Iliad SA	41,500	4,795,325	2.02
JC Decaux SA	157,000	4,314,360	1.81
Kingspan Group Plc	80,500	4,383,225	1.84
Nemetschek SE	63,500	3,733,800	1.57
Nexity SA	48,000	2,149,440	0.90
OMV AG	80,000	4,006,400	1.68
Orpea	32,000	3,657,600	1.54
Prismian SpA	202,000	4,340,980	1.82
Puma SE	51,000	3,485,850	1.47
Rational AG	4,300	3,083,100	1.30
Remy Cointreau SA	34,000	3,723,000	1.56
Scor	75,000	2,806,500	1.18

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

EUR Aktien (Fortsetzung)

Seb SA	40,000	5,296,000	2.23
Smurfit Kappa Group Plc	60,000	2,055,600	0.86
Spie SA	276,000	5,012,160	2.11
Stora Enso Oyj R Share	190,000	2,463,350	1.04
Suez Environnement	305,000	4,112,925	1.73
Tag Immobilien AG	207,000	4,587,120	1.93
Umicore	136,000	5,896,960	2.48
Wartsila OYJ	348,000	3,427,800	1.44
Worldline SA	79,000	4,988,850	2.10
		154,403,690	64.91

GBP Aktien

Ashmore Group Plc	610,000	3,729,131	1.57
B&M European Value Retail SA	627,288	3,032,319	1.27
DCC Plc	80,000	6,178,475	2.60
Johnson Matthey Plc	133,000	4,702,637	1.98
Rightmove Plc	820,000	6,131,645	2.58
Rotork Plc	1,240,000	4,902,465	2.06
Spectris Plc	155,000	5,315,882	2.23
St James's Place Capital Plc	326,000	4,480,279	1.88
Travis Perkins Plc	254,836	4,818,050	2.03
UDG Healthcare Plc	362,651	3,449,625	1.45
		46,740,508	19.65

NOK Aktien

Gjensidige Forsikring ASA	214,000	3,997,419	1.68
Schibsted ASA	160,000	4,303,439	1.81
		8,300,858	3.49

SEK Aktien

Elektro AB	274,439	3,221,620	1.35
JM AB	112,716	2,975,646	1.25
Tele2 AB B Shs	400,000	5,171,409	2.17
		11,368,675	4.77

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

229,288,175 96.38

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	177	7,910,390	3.33
		7,910,390	3.33
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		7,910,390	3.33
Wertpapieranlagen insgesamt		237,198,565	99.71
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,000,002	0.42
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(302,333)	(0.13)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		237,896,234	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	6.88
Versicherungen	6.45
Technologie	6.09
Energie- und Wasserversorgung	5.39
Gesundheitswesen	5.22
Finanzdienstleistungen	5.09
Nahrungsmittel und Getränke	4.71
Chemikalien	4.46
Banken	4.42
Medien	4.39
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	4.03
Baustoffe und Baumaterialien	3.87
Offene Investmentfonds	3.33
Immobilien	3.12
Maschinen	2.93
Erdöl und Erdgas	2.76
Holdinggesellschaften	2.60
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.23
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.22
Kommunikation	2.17
Bau- und Ingenieurwesen	2.11
Elektrogeräte und -komponenten	1.82
Werbung	1.81
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.75
Luftfahrt und Verteidigung	1.51
Zyklische Konsumgüter	1.47
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.44
Einzelhandel	1.27
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	1.25
Papier- und Forstprodukte	1.04
Vertrieb und Großhandel	1.02
Industrie	0.86
	99.71

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	8.85	3.31	7,884,800
Belgien	8.44	3.16	7,519,960
Finnland	6.61	2.48	5,891,150
Frankreich	89.22	33.42	79,483,845
Deutschland	23.68	8.87	21,096,120
Irland	20.66	7.74	18,406,205
Italien	19.47	7.29	17,348,090
Norwegen	9.32	3.49	8,300,858
Portugal	4.01	1.50	3,576,000
Spanien	7.48	2.80	6,666,090
Schweden	12.76	4.78	11,368,675
Schweiz	9.51	3.56	8,474,444
Niederlande	4.57	1.71	4,069,920
Vereinigtes Königreich	41.66	15.60	37,112,408
Andere	0.78	0.29	697,669
	267.02	100.00	237,896,234

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0.01% 19/03/2020	16,400,000	16,348,203	22.98
		16,348,203	22.98

AUD Aktien

Oil Search Ltd	72,000	366,940	0.52
Oz Minerals Ltd	103,000	763,861	1.07
South32 Ltd	240,000	455,512	0.64
		1,586,313	2.23

CAD Aktien

First Quantum Minerals Ltd	83,042	843,388	1.19
Ivanhoe Mines Ltd CI A	120,000	393,291	0.55
Lundin Mining Corp	205,000	1,226,759	1.72
Nutrien Ltd	34,000	1,630,060	2.29
Oceanagold Corp	160,000	314,633	0.44
TC Energy Corp	20,476	1,092,053	1.54
Vermilion Energy Inc	20,839	341,170	0.48
		5,841,354	8.21

EUR Aktien

AMG Advanced Metallurgical	17,500	428,626	0.60
Arcelormittal	40,000	702,325	0.99
CGG SA	330,000	1,072,380	1.51
OMV AG	15,000	843,222	1.19
Thyssenkrupp AG	25,000	337,872	0.48
Total SA	54,000	2,982,257	4.19
		6,366,682	8.96

GBP Aktien

BHP Group Plc	40,415	951,295	1.34
BP Plc	446,567	2,789,938	3.92
Glencore International Plc	360,000	1,122,408	1.58
Kaz Minerals Plc	50,000	351,986	0.49

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

GBP Aktien (Fortsetzung)

Mondi Plc	45,680	1,072,622	1.51
Rio Tinto Plc	37,000	2,207,180	3.10
Royal Dutch Shell Plc B Shares	117,005	3,471,280	4.88
		11,966,709	16.82

JPY Aktien

Inpex Corp	55,000	575,178	0.81
		575,178	0.81

NOK Aktien

Det Norske Oljeselskap ASA	32,000	1,048,786	1.47
Salmar ASA	15,000	766,959	1.08
		1,815,745	2.55

SEK Aktien

Lundin Petroleum AB	34,000	1,156,088	1.63
		1,156,088	1.63

USD Aktien

Chevrontexaco Corp	18,500	2,229,435	3.13
Conocophillips	33,000	2,145,990	3.02
Diamondback Energy Inc	13,000	1,207,180	1.70
Eog Resources Inc	22,000	1,842,720	2.59
Exxon Mobil Corp	30,000	2,093,400	2.94
FMC Corp	9,000	898,380	1.26
Kosmos Energy Ltd	100,000	570,000	0.80
Newmont Goldcorp Corp	22,000	955,900	1.34
Occidental Petroleum Corp	36,000	1,483,560	2.09
Phillips 66	13,000	1,448,330	2.04
		14,874,895	20.91

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAM		60,531,167	85.10
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--	-------------------	--------------

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA Court Terme Dollar I Capitalisation USD	3,000	5,606,327	7.88
		5,606,327	7.88
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		5,606,327	7.88
Wertpapieranlagen insgesamt		66,137,494	92.98
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		154,917	0.22
Termineinlagen		4,839,000	6.80
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,849)	0.00
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		71,129,562	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Erdöl und Erdgas	32.24
Mortgage und Asset Backed Securities	22.98
Metalle und Bergbau	15.53
Energie- und Wasserversorgung	8.21
Offene Investmentfonds	7.88
Industrie	2.29
Behälter und Verpackung	1.51
Chemikalien	1.26
Nahrungsmittel und Getränke	1.08
	92.98

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.85	4.01	2,852,241
Österreich	0.84	1.19	843,222
Kanada	5.53	7.77	5,526,721
Frankreich	9.66	13.58	9,660,964
Deutschland	0.34	0.47	337,872
Japan	0.58	0.81	575,178
Luxemburg	5.54	7.79	5,541,325
Norwegen	1.82	2.55	1,815,745
Südafrika	1.07	1.51	1,072,622
Schweden	1.16	1.63	1,156,088
Schweiz	1.12	1.58	1,122,408
Niederlande	0.43	0.60	428,626
Vereinigtes Königreich	8.82	12.40	8,820,384
Vereinigte Staaten	31.22	43.89	31,223,098
Andere	0.15	0.22	153,068
	71.13	100.00	71,129,562

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

Optionsscheine inEUR

Space Co	66,000	13,200	0.00
		13,200	0.00

EUR Aktien

Amplifon SpA	340,000	8,717,600	2.47
Antares Vision SPA	203,368	2,212,644	0.63
Aquafile SpA	250,000	1,575,000	0.45
Avio SpA	200,000	2,772,000	0.79
Buzzi Unicem SpA	340,000	4,705,600	1.34
CNH Industrial Capital	2,800,000	27,412,000	7.78
Danieli & Co Pref Shs	270,000	2,727,000	0.77
Datalogic SpA	200,000	3,374,000	0.96
Davide Campari - Milano SpA	1,200,000	9,768,000	2.77
De Longhi SpA	195,000	3,675,750	1.04
Diasorin SpA	55,000	6,347,000	1.80
Dobank SpA	660,000	8,118,000	2.30
Enel SpA	2,400,000	16,972,800	4.82
ENI SpA	1,800,000	24,922,800	7.07
ERG SpA	460,000	8,841,200	2.51
Ferrari NV	90,000	13,311,000	3.78
Fiat Chrysler Automobiles NV	1,000,000	13,194,000	3.75
Fincobank SpA	2,300,000	24,587,000	6.98
Industria Macchine Automatic	84,200	5,397,220	1.53
Infrastrutture Wireless Italy	1,400,000	12,222,000	3.47
Interpump Group SpA	300,000	8,472,000	2.40
Intesa Sanpaolo SpA	13,000,000	30,530,500	8.67
Marr SpA	175,000	3,561,250	1.01
Mediobanca SpA	650,000	6,379,100	1.81
Molecular Medicine SpA	1,600,000	590,400	0.17
Nexi SpA	1,100,000	13,618,000	3.87
Openjobmetis Spa Agenzia Per	400,000	3,480,000	0.99
Prismian SpA	800,000	17,192,000	4.88
Rai Way SpA	1,100,000	6,743,000	1.91
Salvatore Ferragamo SpA	370,000	6,937,500	1.97
Space4 SpA	460,000	3,348,800	0.95
Technogym SpA	550,000	6,374,500	1.81

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

EUR Aktien (Fortsetzung)

Terna SpA	1,500,000	8,931,000	2.54
Unicredit SpA	2,000,000	26,040,000	7.39
Unipol Gruppo SpA	1,300,000	6,645,600	1.89
Valsoia SpA	171,581	2,058,972	0.58
		351,755,236	99.85

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

351,768,436 99.85

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

SSgA EUR Liquidity Fund			
Distributor Stable NAV shares	0	4	0.00
		4	0.00

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT

4 0.00

Wertpapieranlagen insgesamt

351,768,440 99.85

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,069,786	0.30
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(535,455)	(0.15)

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

352,302,771 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	27.60
Elektrogeräte und -komponenten	12.24
Industrie	8.41
Automobile	7.53
Erdöl und Erdgas	7.07
Technologie	6.34
Finanzdienstleistungen	4.82
Maschinen	4.70
Gesundheitswesen	4.27
Nahrungsmittel und Getränke	3.35
Energie- und Wasserversorgung	2.51
Einzelhandel	1.97
Versicherungen	1.89
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.81
Baustoffe und Baumaterialien	1.34
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.04
Vertrieb und Großhandel	1.01
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.99
Luftfahrt und Verteidigung	0.79
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.17
	99.85

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Irland	-	-	4
Italien	349.28	88.32	311,162,436
Vereinigtes Königreich	45.58	11.53	40,606,000
Andere	0.60	0.15	534,331
	395.46	100.00	352,302,771

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

CHF Aktien

Julius Baer Group Ltd	86,657	4,468,203	2.97
Lonza Group AG Reg	4,061	1,481,226	0.98
		5,949,429	3.95

EUR Aktien

Allianz	21,807	5,346,070	3.56
Basic Fit NV	45,370	1,723,906	1.15
Ipsen	11,080	982,546	0.65
Orpea	11,557	1,482,783	0.98
Philips Electronics	70,595	3,448,649	2.29
UCB SA	18,087	1,439,458	0.96
		14,423,412	9.59

GBP Aktien

Astrazeneca Plc	30,051	3,028,353	2.01
Benchmark Holdings Plc	883,667	515,081	0.34
Glaxosmithkline Capital	50,302	1,185,483	0.79
M&G Plc	145,870	458,369	0.30
Prudential Plc	152,030	2,918,313	1.94
Reckitt Benckiser Group Plc	27,574	2,238,843	1.49
St James's Place Capital Plc	251,390	3,878,124	2.58
Vectura Group Plc	1,121,899	1,377,741	0.92
		15,600,307	10.37

JPY Aktien

Kao Corp	42,300	3,512,836	2.33
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	110,700	4,412,720	2.93
Unicharm Corp	123,000	4,187,716	2.78
		12,113,272	8.04

SEK Aktien

Medicover AB	123,908	1,437,489	0.95
		1,437,489	0.95

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

USD Aktien

Accelerate Diagnostics Inc	46,753	790,126	0.52
Accelaron Pharma Inc	19,696	1,044,282	0.69
Adtalem Global Education Inc	46,416	1,623,168	1.08
Allergan Inc	22,212	4,246,268	2.82
Amedisys Inc	5,801	968,303	0.64
Anthem Inc	17,584	5,310,896	3.54
Becton Dickinson & Co	14,340	3,900,050	2.59
Biogen Idec Inc	3,807	1,129,651	0.75
Booking Holdings Inc	1,775	3,645,371	2.42
Boston Scientific Corp	56,052	2,534,671	1.68
Catalent Inc	42,168	2,374,058	1.58
Cerner Corp	19,179	1,407,547	0.93
Colgate-Palmolive Co	37,937	2,611,583	1.73
Columbia Sportswear Co	19,380	1,941,682	1.29
Conmed Corp	10,452	1,168,847	0.78
CVS Caremark Corp	32,878	2,442,507	1.62
Dexcom Inc	8,274	1,809,855	1.20
Edwards Lifesciences Corp	5,830	1,360,081	0.90
Eli Lilly & Co	14,995	1,970,793	1.31
Foamix Pharmaceuticals Ltd	177,715	591,791	0.39
Glycomimetics Inc	75,727	400,596	0.27
HCA Holdings Inc	12,138	1,794,118	1.19
Hologic Inc	41,881	2,186,607	1.45
Jazz Pharmaceuticals Plc	17,822	2,660,468	1.77
Las Vegas Sands Corp	20,527	1,417,184	0.94
Masimo Corp	8,929	1,411,318	0.94
Merck & Co Inc	58,773	5,345,403	3.56
MGM Resorts International	28,193	937,981	0.62
Nuvasive Inc	24,441	1,890,267	1.26
Royal Caribbean Cruises Ltd	37,899	5,059,895	3.37
Service Corp International	95,292	4,386,291	2.91
Strategic Education Inc	10,683	1,697,529	1.13
Tandem Diabetes Care Inc	18,020	1,074,172	0.71
Teladoc Health Inc	28,062	2,349,351	1.56
Therapeuticsmd Inc	481,141	1,164,361	0.77
Thermo Fisher Scientific	12,104	3,932,226	2.61
Transmedics Group Inc	31,843	605,335	0.40
Unitedhealth Group Inc	7,653	2,249,829	1.49

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Ventas Inc	56,146	3,241,870	2.15
Welltower Inc	17,409	1,423,708	0.95
Zimmer Holdings Inc	19,518	2,921,454	1.94
Zoetis Inc	27,322	3,616,067	2.40
		94,637,560	62.85
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		144,161,469	95.75
Wertpapieranlagen insgesamt		144,161,469	95.75
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,190,671	3.45
Sonstige Nettovermögenswerte		1,205,785	0.80
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		150,557,925	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Gesundheitswesen	31.51
Pharmazeutika und Biotechnologie	26.41
Versicherungen	8.08
Nichtzyklische Konsumgüter	5.69
Hotels, Restaurants und Freizeit	5.14
Immobilien	4.08
Internet, Software und IT-Dienste	3.35
Banken	2.97
Technologie	2.29
Einzelhandel	2.21
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	1.49
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.29
Unterkunft	0.94
Finanzdienstleistungen	0.30
	95.75

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	1.44	0.96	1,439,458
Frankreich	2.47	1.64	2,465,329
Deutschland	5.35	3.55	5,346,070
Irland	2.66	1.77	2,660,468
Israel	0.59	0.39	591,791
Japan	12.11	8.05	12,113,272
Schweden	1.44	0.95	1,437,489
Schweiz	5.95	3.95	5,949,429
Niederlande	5.17	3.44	5,172,555
Vereinigtes Königreich	15.60	10.36	15,600,307
Vereinigte Staaten	91.39	60.69	91,385,301
Andere	6.40	4.25	6,396,456
	150.57	100.00	150,557,925

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

EUR Aktien

Duerr Ag	231,031	7,863,427	0.85
Infineon Technologies AG	734,682	16,717,185	1.80
Kion Group AG	182,967	12,619,008	1.36
Marel HF	2,027,683	10,177,284	1.10
Philips Electronics	293,393	14,323,230	1.54
Schneider Electric SA	125,549	12,875,912	1.39
Siemens AG	139,993	18,278,273	1.97
Teamviewer AG	359,670	12,846,249	1.38
		105,700,568	11.39

GBP Aktien

Ocado Group Plc	633,304	10,572,050	1.14
		10,572,050	1.14

JPY Aktien

Daifuku Co Ltd	228,200	13,728,399	1.48
Fanuc Ltd	81,900	15,065,191	1.62
Keyence Corp	92,800	32,371,644	3.48
Misumi Group Inc	479,200	11,778,136	1.27
Nabtesco Corp	336,200	9,851,066	1.06
Nidec Corp	102,000	13,845,649	1.49
Omron Corp	238,600	13,821,207	1.49
SMC Corp	39,700	18,046,968	1.94
Yaskawa Electric Corp	429,200	16,054,521	1.73
		144,562,781	15.56

USD Aktien

Abiomed Inc	33,186	5,551,686	0.60
Accelerate Diagnostics Inc	375,407	6,261,789	0.67
Advanced Micro Devices	271,283	12,348,802	1.33
Alphabet Inc C shares	23,206	31,006,464	3.34
Amazon.com Inc	12,738	23,525,685	2.53
Ambarella Inc	185,302	11,220,036	1.21
Analog Devices Inc	81,910	9,735,823	1.05
Ansys Inc	76,080	19,537,344	2.10
Apple Computer Inc	81,101	23,642,564	2.55
Aktiv Plc	119,246	11,358,182	1.22

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

USD Aktien (Fortsetzung)

Aspen Technology Inc	103,048	12,459,534	1.34
Autodesk Inc	131,795	24,158,024	2.60
Cadence Design Sys Inc	275,877	19,308,631	2.08
Cisco Systems Inc	295,932	14,083,404	1.52
Cognex Corp	345,957	19,428,945	2.09
Conmed Corp	23,617	2,612,276	0.28
Cree Inc	131,117	6,091,696	0.66
Dexcom Inc	80,366	17,374,326	1.87
Globus Medical Inc A	236,339	13,887,280	1.50
Honeywell International Inc	103,024	18,175,494	1.96
Illumina Inc	45,187	14,827,662	1.60
Intuitive Surgical Inc	54,015	31,940,149	3.43
Ipg Photonics Corp	90,792	13,021,389	1.40
Lumentum Holdings Inc	117,229	9,331,428	1.00
Microchip Technology Inc	165,873	17,415,006	1.88
Novanta Inc	115,096	10,244,695	1.10
Nuvasive Inc	182,260	14,126,973	1.52
Nvidia Corp	63,172	14,676,119	1.58
Nxp Semiconductor Nv	116,268	14,829,983	1.60
PTC Inc	320,474	24,128,487	2.60
Qualcomm Inc	280,461	24,801,166	2.67
Silicon Laboratories Inc	153,311	17,802,473	1.92
Taiwan Semiconductor Sp Adr	415,596	24,042,229	2.59
Teradyne Inc	306,441	21,070,883	2.27
Texas Instruments Inc	145,385	18,559,849	2.00

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Thermo Fisher Scientific	78,135	25,396,999	2.74
Trimble Navigation Ltd	451,574	18,821,604	2.03
Xilinx Inc	117,267	11,454,641	1.23
		628,259,720	67.66
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		889,095,119	95.75
Wertpapieranlagen insgesamt		889,095,119	95.75
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		37,637,877	4.05
Sonstige Nettovermögenswerte		1,841,601	0.20
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		928,574,597	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Technologie	39.02
Internet, Software und IT-Dienste	17.97
Gesundheitswesen	11.94
Halbleitergeräte und -produkte	6.61
Kommunikation	4.19
Industrie	3.32
Maschinen	2.54
Finanzdienstleistungen	1.97
Bau- und Ingenieurwesen	1.95
Nichtzyklische Konsumgüter	1.94
Vertrieb und Großhandel	1.27
Automobile	1.22
Nahrungsmittel und Getränke	1.14
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.67
	95.75

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	12.88	1.39	12,875,912
Deutschland	68.32	7.36	68,324,142
Island	10.18	1.10	10,177,284
Japan	144.56	15.57	144,562,781
Taiwan	24.04	2.59	24,042,229
Niederlande	29.15	3.14	29,153,213
Vereinigtes Königreich	21.93	2.36	21,930,232
Vereinigte Staaten	578.03	62.24	578,029,326
Andere	39.48	4.25	39,479,478
	928.57	100.00	928,574,597

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in CHF)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
CHF Aktien			
ABB Ltd	252,804	5,908,029	2.76
Barry Callebaut AG	3,025	6,467,450	3.02
Bucher Industries AG	18,972	6,446,686	3.01
Cembra Money Bank AG	25,478	2,700,668	1.26
Compagnie Financière Richemont SA	72,852	5,541,123	2.59
Dufry Group Reg	65,856	6,323,493	2.95
Georg Fischer Ltd	3,689	3,626,287	1.69
Julius Baer Group Ltd	151,394	7,559,102	3.53
Lindt & Sprüngli AG	678	5,095,170	2.38
Logitech International	110,505	5,064,444	2.37
Lonza Group AG Reg	25,167	8,888,984	4.15
Nestle SA	197,115	20,653,710	9.65
Novartis AG	211,552	19,441,629	9.08
OC Oerlikon Corp AG	273,280	3,104,461	1.45
Partners Group Holding	10,864	9,640,714	4.50
Roche Holding AG	65,976	20,716,465	9.67
Schindler Holding AG	12,535	3,086,117	1.44
SGS SA	773	2,049,223	0.96
Siegfried Holding AG	4,230	1,983,870	0.93
Sig Combibloc Group	188,030	2,906,944	1.36
Sika AG	45,836	8,335,277	3.89
Softwareone Holding AG	131,539	3,255,590	1.52
Straumann Holding AG	2,577	2,449,181	1.14
Sunrise Communications	24,246	1,843,908	0.86
Swiss Life Holding AG	3,890	1,889,762	0.88
Swiss Prime Site AG	42,048	4,705,171	2.20
Temenos Group AG	34,061	5,218,145	2.44
UBS Group AG	715,624	8,748,503	4.09
Vat Group AG	12,676	2,073,160	0.97

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CHF Aktien (Fortsetzung)			
Vifor Pharma Ag	22,657	4,002,359	1.87
Vontobel Holding AG	62,829	4,344,625	2.03
Zurich Insurance Group AG	24,522	9,737,686	4.55
		203,807,936	95.19
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		203,807,936	95.19
Wertpapieranlagen insgesamt			
		203,807,936	95.19
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10,276,026	4.80
Sonstige Nettovermögenswerte		31,473	0.01
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		214,115,435	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	15.10
Nahrungsmittel und Getränke	15.05
Gesundheitswesen	10.81
Banken	9.65
Maschinen	7.12
Versicherungen	5.43
Finanzdienstleistungen	4.50
Chemikalien	3.89
Technologie	3.89
Einzelhandel	2.95
Bau- und Ingenieurwesen	2.76
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	2.59
Internet, Software und IT-Dienste	2.44
Immobilien	2.20
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.44
Behälter und Verpackung	1.36
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.26
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.96
Baustoffe und Baumaterialien	0.93
Kommunikation	0.86
	95.19

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Schweiz	210.47	95.19	203,807,936
Andere	10.64	4.81	10,307,499
	221.11	100.00	214,115,435

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

CHF Aktien

Roche Holding AG	17,239	4,979,930	3.67
		4,979,930	3.67

EUR Aktien

Anheuser Busch Inbev NV	51,200	3,722,752	2.74
Dassault Systemes SA	30,210	4,427,276	3.26
Financière de L'Odé	2,599	2,032,418	1.50
Inditex	72,348	2,275,345	1.68
Sampo OYJ	52,141	2,028,806	1.50
		14,486,597	10.68

HKD Aktien

Tencent Holdings Ltd	82,200	3,529,990	2.60
		3,529,990	2.60

INR Aktien

Future Retail Ltd	422,947	1,809,042	1.33
Godrej Consumer Products Ltd	308,524	2,625,009	1.93
		4,434,051	3.26

JPY Aktien

Kose Corp	17,600	2,308,431	1.70
Softbank Corp	106,200	4,140,479	3.05
Unicharm Corp	96,300	2,920,870	2.15
		9,369,780	6.90

MXN Aktien

Fomento Economico Mexicano	258,687	2,176,301	1.60
		2,176,301	1.60

SEK Aktien

Assa Abloy AB	140,174	2,921,466	2.15
		2,921,466	2.15

USD Aktien

Alibaba Group Holding	21,098	3,986,537	2.94
Alphabet Inc A shares	4,471	5,334,891	3.93
Amazon.com Inc	2,754	4,533,589	3.34

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

USD Aktien (Fortsetzung)

Apple Computer Inc	27,165	7,106,464	5.25
Bank OZK	93,710	2,546,659	1.88
Berkshire Hathaway Inc	29,741	6,001,193	4.43
BlackRock Inc	6,656	2,980,822	2.20
Booz Allen Hamilton Holdings	44,123	2,795,965	2.06
Check Point Software Tech	29,931	2,958,704	2.18
Cognex Corp	41,434	2,068,563	1.52
Concho Resources Inc	18,356	1,432,014	1.06
Credicorp Ltd	15,747	2,989,897	2.20
Dexcom Inc	17,170	3,345,895	2.47
Ecolab Inc	31,720	5,453,582	4.02
Eog Resources Inc	25,473	1,900,775	1.40
Facebook Inc	26,000	4,754,122	3.50
Fedex Corp	22,167	2,986,079	2.20
Fidelity National Information Services Inc	31,047	3,847,064	2.84
Fortive Corp	22,523	1,532,769	1.13
Ipg Photonics Corp	17,828	2,301,679	1.70
Jazz Pharmaceuticals Plc	20,729	2,756,727	2.03
Prologis Trust Inc	42,440	3,370,248	2.48
Proofpoint Inc	27,744	2,836,933	2.09
Qualcomm Inc	27,032	2,124,752	1.57
Schwab (Charles) Corp	65,413	2,771,531	2.04
Stryker Corp	16,494	3,084,857	2.27
Unitedhealth Group Inc	15,289	4,004,153	2.95
		91,806,464	67.68

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

133,704,579 98.54

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Aktien

A Tec Industries AG (**)	166	0	0.00
		0	0.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Qiao Xing Mobile Communication (**)	114,317	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		0	0.00
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	34	1,536,538	1.13
		1,536,538	1.13
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,536,538	1.13
Wertpapieranlagen insgesamt		135,241,117	99.67
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		563,796	0.42
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(112,806)	(0.09)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		135,692,107	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	22.97
Gesundheitswesen	9.09
Finanzdienstleistungen	8.67
Technologie	8.47
Kommunikation	5.07
Nahrungsmittel und Getränke	4.34
Nichtzyklische Konsumgüter	4.21
Banken	4.08
Chemikalien	4.02
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	3.61
Luftfahrt und Verteidigung	3.26
Immobilien	2.48
Erdöl und Erdgas	2.46
Industrie	2.27
Verkehr und Transport	2.20
Metallwaren und Hardware	2.15
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.03
Körperpflegeprodukte	1.70
Holdinggesellschaften	1.50
Versicherungen	1.50
Einzelhandel	1.33
Maschinen	1.13
Offene Investmentfonds	1.13
	99.67

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Belgien	4.18	2.74	3,722,752
China	8.44	5.54	7,516,527
Finnland	2.28	1.50	2,028,806
Frankreich	8.98	5.89	7,996,232
Indien	4.98	3.27	4,434,051
Irland	3.09	2.03	2,756,727
Israel	3.32	2.18	2,958,704
Japan	10.52	6.91	9,369,780
Mexiko	2.44	1.60	2,176,301
Peru	3.36	2.20	2,989,897
Spanien	2.55	1.68	2,275,345
Schweden	3.28	2.15	2,921,466
Schweiz	5.59	3.67	4,979,930
Vereinigte Staaten	88.81	58.31	79,114,599
Andere	0.51	0.33	450,990
	152.33	100.00	135,692,107

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in GBP)

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

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

GBP Aktien

4Imprint Group Plc	144,920	5,043,216	2.02
AJ Bell Plc	502,993	2,157,840	0.87
Aptitude Software Group PLC	475,306	2,956,403	1.19
Ascential Plc	1,104,465	4,327,294	1.73
Ashtead Group Plc	153,917	3,715,556	1.49
Astrazeneca Plc	60,000	4,564,200	1.83
Auto Trader Group Plc	685,200	4,074,199	1.63
Aveva Group Plc	62,853	2,926,436	1.17
Bonhill Group Plc	2,595,000	986,100	0.40
Boohoo Group PLC	532,491	1,586,291	0.64
BP Plc	1,045,000	4,928,220	1.98
Breedon Aggregates Ltd	5,972,471	4,957,151	1.99
Chemring Group Plc	1,900,000	4,569,500	1.83
Clinigen Group Plc	450,000	4,160,250	1.67
Coats Group Plc	4,950,000	3,692,700	1.48
Creo Medical Group Plc	525,776	951,655	0.38
Croda International	47,000	2,406,400	0.96
DCC Plc	54,159	3,544,165	1.42
Dechra Pharmaceuticals Plc	122,500	3,552,500	1.42
DFS Furniture Plc	744,261	2,150,914	0.86
Diageo Plc	194,600	6,228,173	2.50
Diversified Gas & Oil PLC	1,906,733	2,030,671	0.81
Dunelm Group Plc	473,848	5,477,683	2.20
Eco Animal Health Group Plc	400,000	828,000	0.33
Elementis Plc	469,341	840,120	0.34
Essentra Plc	730,750	3,181,686	1.28
Experian Group Ltd	241,088	6,152,566	2.47
FDM Group Holdings Plc	191,835	1,983,574	0.80
Fevertree Drinks Plc	91,000	1,904,630	0.76
Future Plc	404,414	5,864,003	2.35
GB Group Plc	554,939	4,328,524	1.74
Gear4music Holdings Plc	502,647	1,269,184	0.51
Glaxosmithkline Capital	460,000	8,183,400	3.27
Homeserve Plc	320,102	4,046,089	1.62
HSBC Holdings Plc	800,000	4,735,200	1.90

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

GBP Aktien (Fortsetzung)

iEnergizer Ltd	956,313	2,495,977	1.00
Informa Plc	477,933	4,095,886	1.64
James Fisher & Sons Plc	170,855	3,459,814	1.39
Joules Group Plc	682,032	1,568,674	0.63
JTC Plc	623,000	2,572,990	1.03
Just Group Plc	4,450,000	3,515,500	1.41
Marshall's Plc	530,565	4,562,859	1.83
Melrose Industries Plc	1,759,016	4,223,397	1.69
Morgan Advanced Materials Pl	700,000	2,219,000	0.89
On The Beach Group Plc	883,701	4,307,159	1.73
Onesavings Bank Plc	1,084,914	4,702,017	1.88
Phoenix Group Holdings	357,873	2,680,469	1.07
Prudential Plc	326,450	4,730,260	1.90
Quixant Plc	650,000	1,475,500	0.59
Rentokil Initial Plc	1,030,000	4,665,900	1.87
Ricardo Plc	225,668	1,719,590	0.69
Rightmove Plc	639,730	4,053,329	1.62
Rio Tinto Plc	88,010	3,963,090	1.59
Rotork Plc	700,000	2,345,000	0.94
Royal Dutch Shell Plc A Shares	287,338	6,422,004	2.57
Safestore Holdings Ltd	353,580	2,849,855	1.14
Serica Energy Plc	1,770,000	2,286,840	0.92
Smith & Nephew Plc	253,646	4,648,063	1.86
Spirent Communications Plc	2,200,000	5,533,000	2.22
Standard Chartered Bank	479,500	3,415,958	1.37
Taylor Wimpey Plc	4,715,000	9,118,810	3.65
TP Icap Plc	1,038,703	4,245,179	1.70
Tracsis Plc	317,500	2,238,375	0.90
Tungsten Corp Plc	3,320,635	1,411,270	0.57
Ultra Electronics Hldgs Plc	197,000	4,164,580	1.67
Weir Group	209,767	3,166,433	1.27
Xaar Plc	216,868	119,928	0.05
Xafinity Plc	1,536,013	2,104,338	0.84
		239,385,537	95.96

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in GBP)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien			
Fidelity National Information Services Inc	34,174	3,588,042	1.44
		3,588,042	1.44
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		242,973,579	97.40
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
GBP Aktien			
Eddie Stobart Logistics Plc (**)	2,307,866	138,472	0.06
		138,472	0.06
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		138,472	0.06
Wertpapieranlagen insgesamt		243,112,051	97.46
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,697,364	1.88
Sonstige Nettovermögenswerte		1,635,766	0.66
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		249,445,181	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Pharmazeutika und Biotechnologie	8.52
Einzelhandel	8.20
Internet, Software und IT-Dienste	7.81
Medien	7.74
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	6.67
Finanzdienstleistungen	6.32
Erdöl und Erdgas	6.28
Technologie	4.69
Versicherungen	4.38
Baustoffe und Baumaterialien	3.82
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	3.65
Luftfahrt und Verteidigung	3.50
Nichtzyklische Konsumgüter	3.49
Banken	3.27
Nahrungsmittel und Getränke	3.26
Chemikalien	2.58
Industrie	2.54
Gesundheitswesen	2.24
Bau- und Ingenieurwesen	1.69
Metalle und Bergbau	1.59
Holdinggesellschaften	1.42
Verkehr und Transport	1.39
Maschinenbau und Industrierausrüstung	1.27
Lagerung	1.14
	97.46

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Guernsey	3.31	1.00	2,495,977
Irland	12.85	3.89	9,696,731
Jersey	9.98	3.02	7,530,141
Niederlande	8.51	2.57	6,422,004
Vereinigtes Königreich	279.98	84.73	211,348,485
Vereinigte Staaten	7.44	2.25	5,618,713
Andere	8.39	2.54	6,333,130
	330.46	100.00	249,445,181

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

AUD Aktien

CSI Ltd	13,377	2,593,072	2.23
		2,593,072	2.23

CAD Aktien

Royal Bank of Canada	23,398	1,853,977	1.59
		1,853,977	1.59

DKK Aktien

Vestas Wind Systems AS	23,782	2,404,994	2.06
		2,404,994	2.06

EUR Aktien

AXA SA	73,492	2,071,443	1.78
Danone SA	26,490	2,197,417	1.89
Dassault Systemes SA	14,342	2,359,292	2.03
Orange SA	113,680	1,674,187	1.44
Sodexo	17,233	2,043,697	1.75
UCB SA	22,433	1,785,335	1.53
Unilever NV	39,351	2,262,905	1.94
		14,394,276	12.36

GBP Aktien

Diageo Plc	55,447	2,350,878	2.02
Glaxosmithkline Capital	98,780	2,327,979	2.00
Johnson Matthey Plc	26,105	1,036,095	0.89
Weir Group	95,855	1,916,823	1.65
		7,631,775	6.56

INR Aktien

Godrej Consumer Products Ltd	218,471	2,086,516	1.79
Housing Development Finance	73,958	2,500,266	2.15
		4,586,782	3.94

JPY Aktien

Calbee Inc	38,500	1,259,420	1.08
		1,259,420	1.08

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

NOK Aktien

Statoil ASA	107,322	2,143,436	1.84
		2,143,436	1.84

SEK Aktien

Atlas Copco AB	57,354	2,289,001	1.96
Boliden AB	73,645	1,954,992	1.68
Epiroc AB	67,019	818,671	0.70
		5,062,664	4.34

USD Aktien

Accenture Plc	11,796	2,483,884	2.13
Alexion Pharmaceuticals Inc	17,071	1,846,229	1.58
Anthem Inc	6,309	1,905,507	1.64
Aon Plc	10,913	2,273,069	1.95
Arista Networks Inc	7,694	1,564,960	1.34
Bank of America Corp	94,909	3,342,695	2.87
Bright Horizons Family Solutions	13,735	2,064,233	1.77
Cisco Systems Inc	48,151	2,309,322	1.98
Duke Realty Corp	62,222	2,157,237	1.85
Electronic Arts Inc	20,197	2,171,379	1.86
Eli Lilly & Co	18,396	2,417,786	2.08
Estee Lauder Companies	11,456	2,366,122	2.03
Facebook Inc	18,670	3,832,018	3.28
Home Depot Inc	10,271	2,242,981	1.93
Interpublic Group of Companies Inc	61,545	1,421,690	1.22
Itt Inc	33,500	2,475,985	2.13
Merck & Co Inc	28,081	2,553,967	2.19
Microsoft Corp	35,992	5,675,938	4.86
Nike Inc	26,657	2,700,621	2.32
Occidental Petroleum Corp	55,239	2,276,399	1.95
Paypal Holdings Inc	20,320	2,198,014	1.89
Salesforce.com Inc	15,319	2,491,482	2.14
Taiwan Semiconductor Sp Adr	43,357	2,519,042	2.16
Texas Instruments Inc	19,997	2,565,415	2.20
Trip.com Group Ltd ADRs	43,988	1,475,358	1.27
Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	5,899	1,493,273	1.28
US Bancorp	35,714	2,117,483	1.82

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Visa Inc	17,893	3,362,095	2.89
Walt Disney Co	15,995	2,313,357	1.99
Waste Management Inc	16,653	1,897,776	1.63
		72,515,317	62.23
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		114,445,713	98.23
Wertpapieranlagen insgesamt		114,445,713	98.23
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,556,869	1.34
Sonstige Nettovermögenswerte		504,263	0.43
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		116,506,845	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Internet, Software und IT-Dienste	12.09
Pharmazeutika und Biotechnologie	11.61
Nahrungsmittel und Getränke	6.74
Kommunikation	6.70
Banken	6.28
Einzelhandel	4.98
Technologie	4.29
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	4.11
Körperpflegeprodukte	3.97
Erdöl und Erdgas	3.79
Versicherungen	3.73
Medien	3.21
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.89
Maschinen	2.66
Halbleitergeräte und -produkte	2.20
Finanzdienstleistungen	2.15
Industrie	2.13
Elektrogeräte und -komponenten	2.06
Luftfahrt und Verteidigung	2.03
Immobilien	1.85
Metalle und Bergbau	1.68
Maschinenbau und Industrieausrüstung	1.65
Gesundheitswesen	1.64
Umweltkontrolle	1.63
Hotels, Restaurants und Freizeit	1.27
Chemikalien	0.89
	98.23

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.59	2.23	2,593,072
Belgien	1.79	1.53	1,785,335
Kanada	1.85	1.59	1,853,977
China	1.48	1.27	1,475,358
Dänemark	2.40	2.06	2,404,994
Frankreich	10.35	8.88	10,346,036
Indien	4.59	3.94	4,586,782
Irland	2.48	2.13	2,483,884
Japan	1.26	1.08	1,259,420
Norwegen	2.14	1.84	2,143,436
Schweden	5.06	4.35	5,062,664
Taiwan	2.52	2.16	2,519,042
Vereinigtes Königreich	12.17	10.44	12,167,749
Vereinigte Staaten	63.76	54.73	63,763,964
Andere	2.06	1.77	2,061,132
	116.50	100.00	116,506,845

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

AUD Aktien

ASX Ltd	6,800	374,805	0.06
Cochlear Ltd	2,500	394,935	0.07
Commonwealth Bank Australia	23,494	1,319,557	0.22
CSI Ltd	8,691	1,684,712	0.28
Dexus Property Group	89,236	733,923	0.12
General Property Trust	380,508	1,497,878	0.25
Goodman Group	92,088	865,484	0.14
Insurance Australia Group	79,332	427,171	0.07
Mirvac Group	466,748	1,043,360	0.17
National Australia Bank Ltd	17,700	306,452	0.05
Newcrest Mining Ltd	28,192	599,482	0.10
Rio Tinto Ltd	15,556	1,097,883	0.18
Vicinity Centres	185,600	324,864	0.05
Wesfarmers Ltd	56,165	1,634,521	0.27
Woolworths Holdings Ltd	34,957	888,561	0.15
		13,193,588	2.18

CAD Aktien

Alimentation Couche Tard	21,000	667,368	0.11
Bank of Montreal	23,500	1,823,821	0.30
Bank of Nova Scotia	27,500	1,555,523	0.26
BCE Inc	25,500	1,183,019	0.19
CAE Inc	27,600	731,743	0.12
Canadian Imperial Bank of Commerce	21,100	1,758,293	0.29
Canadian National Railway Co	24,000	2,174,112	0.36
Canadian Pacific Railway Ltd	2,800	714,775	0.12
CCL Industries Inc	13,800	588,715	0.10
CGI Inc	14,900	1,248,647	0.21
Constellation Software Inc	300	291,766	0.05
First Capital Real Estate Inc	30,800	490,947	0.08
Gildan Activewear Inc	20,100	595,056	0.10
Great West Lifeco Inc	20,200	518,104	0.09
H&R Real Estate Inv Reit Uts	38,800	631,332	0.10
Intact Financial Corp	9,700	1,050,375	0.17
Loblaw Companies Ltd	21,000	1,085,020	0.18

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

CAD Aktien (Fortsetzung)

Manulife Financial Corp	84,900	1,725,825	0.28
Metro Inc	23,300	962,905	0.16
National Bank of Canada	36,400	2,023,298	0.33
Pembina Pipeline Corp	16,200	601,277	0.10
Power Corp of Canada	19,800	510,746	0.08
Power Financial Corp	22,800	614,330	0.10
Quebecor Inc	17,800	454,900	0.07
Restaurant Brands Intern	4,700	300,032	0.05
Rogers Communications Inc	42,500	2,113,283	0.35
Royal Bank of Canada	34,400	2,725,737	0.45
Shaw Communications Inc	21,300	432,817	0.07
Sun Life Financial Inc	53,800	2,456,524	0.40
Toronto Dominion Bank	74,100	4,161,714	0.69
WSP Global Inc	7,400	506,002	0.08
		36,698,006	6.04

CHF Aktien

Baloise Holding AG	3,350	605,411	0.10
Geberit AG	3,374	1,892,659	0.31
Givaudan	525	1,643,285	0.27
Kuehne & Nagel AG	6,069	1,022,833	0.17
Lindt & Spruengli AG	8	706,356	0.12
Nestle SA	31,889	3,450,539	0.57
Novartis AG	23,591	2,238,873	0.37
Roche Holding AG	13,551	4,394,087	0.72
Swiss Prime Site AG	4,501	520,124	0.09
Swisscom AG	3,614	1,913,086	0.32
Zurich Insurance Group AG	6,566	2,692,579	0.44
		21,079,832	3.48

DKK Aktien

Carlsberg Breweries AS	2,400	358,288	0.06
Coloplast B	12,203	1,514,880	0.25
Novo Nordisk AS	45,736	2,656,425	0.44
Novozymes AS	13,931	682,215	0.11
Orsted A/S	13,199	1,366,097	0.23
		6,577,905	1.09

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien			
ACS Actividades de Construcción y Servicios	9,862	394,649	0.07
Adidas AG	6,528	2,123,561	0.35
Aena SA	7,449	1,425,636	0.23
Akzo Nobel NV	16,994	1,729,027	0.28
Allianz	12,719	3,118,112	0.51
Amadeus IT Holding SA	10,198	833,360	0.14
ASML Holding NV	4,516	1,336,750	0.22
Assicurazioni Generali	19,800	408,838	0.07
Beiersdorf AG	5,417	648,494	0.11
Brenntag AG	9,600	522,420	0.09
Danone SA	14,605	1,211,524	0.20
Deutsche Börse AG	12,214	1,921,486	0.32
Deutsche Post AG	28,111	1,073,171	0.18
Deutsche Telekom AG	201,505	3,295,578	0.54
E.On Se	197,999	2,116,745	0.35
EDP Energias de Portugal SA	288,481	1,251,240	0.21
Elisa OYJ	5,700	315,114	0.05
ENI SpA	81,856	1,272,216	0.21
Gas Natural Sdg SA	21,200	533,053	0.09
Hannover Rückversicherungs AG	3,641	704,194	0.12
Heineken NV	16,981	1,809,286	0.30
Iberdrola SA	290,649	2,995,006	0.49
Inditex	31,061	1,096,534	0.18
Kone Corp	28,967	1,895,000	0.31
Koninklijke Ahold Delhaize NV	24,693	617,970	0.10
Koninklijke DSM NV	6,815	888,146	0.15
Legrand SA	10,600	864,307	0.14
L'Oréal	5,700	1,689,137	0.28
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	1,723	801,090	0.13
Merck KGaA	4,590	542,792	0.09
MTU Aero Engines Holding AG	1,340	382,956	0.06
Münchener Rückversicherungs AG	9,811	2,896,378	0.48
Neste OYJ	17,400	605,867	0.10
OMV AG	10,460	588,007	0.10
Pernod Ricard SA	4,360	780,119	0.13
Philips Electronics	17,320	846,102	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Red Electrica Corporacion SA	56,535	1,137,530	0.19
Repsol YPF SA	42,893	670,693	0.11
Sampo OYJ	31,688	1,384,020	0.23
Sanofi-Aventis SA	5,911	594,637	0.10
SAP AG	17,659	2,385,009	0.39
Schneider Electric SA	9,895	1,016,303	0.17
Siemens AG	16,790	2,196,402	0.36
Snam SpA	162,117	852,741	0.14
Symrise AG	5,300	558,039	0.09
Telefonica SA	127,952	894,359	0.15
Terna SpA	224,927	1,503,269	0.25
Total SA	25,108	1,386,639	0.23
Unilever NV	60,781	3,495,251	0.58
Vinci SA	9,280	1,031,263	0.17
Wolters Kluwer NV	28,252	2,061,970	0.34
		66,701,990	11.02

GBP Aktien			
Bunzl Plc	11,700	320,066	0.05
Compass Group Plc	42,846	1,072,769	0.18
Diageo Plc	64,446	2,732,423	0.45
Experian Group Ltd	22,800	770,814	0.13
Ferguson Plc	8,365	759,085	0.13
Glaxosmithkline Capital	44,671	1,052,776	0.17
Intertek Group Plc	4,000	310,098	0.05
Legal & General Group	198,000	794,771	0.13
London Stock Exchange Group Plc	6,386	655,639	0.11
National Grid Plc	66,524	832,190	0.14
Rio Tinto Plc	10,283	613,417	0.10
Smith & Nephew Plc	18,400	446,679	0.07
Unilever Plc	11,800	680,073	0.11
		11,040,800	1.82

HKD Aktien			
Hang Seng Bank Ltd	26,200	541,364	0.09
Hong Kong & China Gas	481,572	940,672	0.15
Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd	28,700	931,890	0.15
		2,413,926	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ILS Aktien				JPY Aktien (Fortsetzung)			
Bank Hapoalim Bm	101,010	837,851	0.14	NTT Docomo Inc	46,100	1,288,721	0.21
Bank Leumi Le Israel BM	87,763	638,785	0.11	Obayashi Corp	67,100	751,421	0.12
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	11,700	311,639	0.05	Odakyu Electric Railway Co	20,000	469,473	0.08
		1,788,275	0.30	Panasonic Corp	86,700	821,326	0.14
JPY Aktien				Recruit Holdings Co Ltd	24,500	924,090	0.15
Asahi Breweries Holdings Ltd	9,200	421,841	0.07	Secom Co Ltd	13,700	1,232,527	0.20
Asahi Kasei Corp	50,600	574,561	0.09	Sekisui Chemical Co Ltd	49,600	868,998	0.14
Astellas Pharma Inc	64,500	1,109,869	0.18	Sekisui House Ltd	84,800	1,820,849	0.30
Bridgestone Corp	21,000	786,473	0.13	Seven & I Holdings Co Ltd	10,200	375,713	0.06
Canon Inc	25,700	706,262	0.12	Shimizu Corp	74,900	769,159	0.13
Central Japan Railway Co	2,800	566,828	0.09	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	3,300	366,211	0.06
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	8,700	806,957	0.13	Shionogi & Co Ltd	11,700	728,538	0.12
Daikin Industries Ltd	9,700	1,379,020	0.23	Sohgo Security Services Co	10,600	577,428	0.10
Daiwa House Industry Co Ltd	16,000	499,103	0.08	Sompo Japan Nipponkoa Holdings	11,200	443,156	0.07
East Japan Railway Co	16,800	1,523,942	0.25	Sumitomo Corp	31,000	463,253	0.08
Fujifilm Holdings Corp	14,800	712,252	0.12	Taisei Corp	9,000	376,398	0.06
Hitachi Ltd	15,600	664,050	0.11	Terumo Corp	14,400	514,783	0.08
Hoya Corp	4,300	413,481	0.07	Tobu Railway Co Ltd	8,000	291,143	0.05
Itochu Corp	35,700	832,589	0.14	Tokio Marine Holdings Inc	24,900	1,402,007	0.23
Japan Retail Fund Investment	479	1,028,302	0.17	Tokyo Gas Co Ltd	39,800	971,058	0.16
Kajima Corp	22,000	295,155	0.05	Tokyu Corp	41,500	771,001	0.13
Kamigumi Co Ltd	34,000	750,550	0.12	Toray Industries Inc	48,000	327,332	0.05
Kao Corp	12,800	1,062,986	0.18	Toyota Motor Corp	14,600	1,036,341	0.17
KDDI Corp	45,800	1,370,945	0.23	Toyota Tsusho Corp	45,400	1,612,551	0.27
Keisei Electric Railway Co	12,700	495,496	0.08	United Urban Investment Corp REIT	226	423,406	0.07
Keyence Corp	2,400	850,021	0.14	West Japan Railway Co	6,100	529,930	0.09
Kikkoman Corp	6,000	296,480	0.05			45,379,174	7.49
Kintetsu Group Holdings Co Ltd	9,000	490,269	0.08	NOK Aktien			
Kirin Holdings Co Ltd	41,400	910,476	0.15	Gjensidige Forsikring ASA	23,930	501,758	0.08
Kurita Water Industries Ltd	29,800	892,560	0.15	Orkla ASA	66,598	674,218	0.11
Mitsubishi Estate Co Ltd	61,900	1,190,155	0.20	Telenor ASA	51,123	916,017	0.15
Mitsui & Co Ltd	73,100	1,308,973	0.22			2,091,993	0.34
Mitsui Fudosan Co Ltd	25,000	614,677	0.10	NZD Aktien			
Nagoya Railroad Co Ltd	25,300	789,206	0.13	Spark New Zealand Ltd	310,357	906,626	0.15
Nippon Telegraph & Telephone	41,000	1,040,138	0.17			906,626	0.15
Nomura Research Institute	20,100	432,425	0.07				
NTT Data Corp	30,100	406,319	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien			
Assa Abloy AB	22,400	524,044	0.09
Atlas Copco AB	26,978	1,076,693	0.18
Essity Aktiebolag B	20,220	651,892	0.11
Sandvik AB	31,600	616,570	0.10
Skandinaviska Enskilda Banken	60,000	564,552	0.09
SKF AB	24,000	485,587	0.08
Svenska Handelsbanken AB	90,115	971,323	0.16
Swedbank AB	27,000	402,214	0.07
TeliaSonera AB	162,511	698,754	0.12
Volvo Treasury AB	41,652	698,127	0.11
		6,689,756	1.11

SGD Aktien			
Ascendas REIT	166,000	366,653	0.06
Capitacommercial Trust	432,200	639,630	0.11
Capitaland Ltd	229,400	639,758	0.11
CapitaMall Trust	224,500	410,717	0.07
DBS Group Holdings	57,500	1,106,682	0.18
Singapore Exchange Ltd	43,000	283,330	0.05
United Overseas Bank Ltd	37,300	732,602	0.12
		4,179,372	0.70

USD Aktien			
3M Co	20,400	3,598,968	0.59
Abbott Laboratories	15,200	1,320,272	0.22
Accenture Plc	25,100	5,285,307	0.86
Adobe Systems Inc	10,500	3,463,005	0.57
Aflac Inc	47,700	2,523,330	0.42
Agilent Technologies Inc	11,800	1,006,658	0.17
Air Products & Chemicals Inc	6,200	1,456,938	0.24
Allegion Plc	11,200	1,394,848	0.23
Allstate Corp	22,400	2,518,880	0.41
Alphabet Inc A shares	3,349	4,485,617	0.74
American Express Co	26,800	3,336,332	0.55
American Financial Group Inc	4,200	460,530	0.08
American Tower Corp	3,100	712,442	0.12
American Water Works Co Inc	14,800	1,818,180	0.30
Ameriprise Financial Inc	3,100	516,398	0.09

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
AmerisourceBergen Corp	4,100	348,582	0.06
Amgen Inc	16,462	3,968,494	0.65
Amphenol Corp	9,500	1,028,185	0.17
Ansysis Inc	1,300	334,633	0.06
Anthem Inc	1,700	513,451	0.08
Aon Plc	17,100	3,561,759	0.59
Apple Computer Inc	16,735	4,914,233	0.80
Arch Capital Group Ltd	7,100	304,519	0.05
AT&T Inc	124,412	4,862,021	0.79
Atmos Energy Corp	13,300	1,487,738	0.25
Automatic Data Processing	24,500	4,177,250	0.69
Autozone Inc	800	953,048	0.16
Avalonbay Communities Inc	16,000	3,355,200	0.55
Ball Corp	17,600	1,138,192	0.19
Bank of America Corp	85,100	2,997,222	0.49
Bank of New York Mellon Corp	29,500	1,484,735	0.24
Baxter International Inc	19,400	1,622,228	0.27
Berkshire Hathaway Inc	20,800	4,711,200	0.78
BlackRock Inc	3,800	1,910,260	0.31
Booking Holdings Inc	900	1,848,357	0.30
Booz Allen Hamilton Holdings	8,600	611,718	0.10
Boston Scientific Corp	21,500	972,230	0.16
Broadridge Financial Solutions Inc	7,900	975,966	0.16
Brown Forman Corp	12,275	829,790	0.14
C.H. Robinson Worldwide Inc	4,200	328,440	0.05
Cadence Design Sys Inc	8,300	575,688	0.09
Caterpillar Inc	15,500	2,289,040	0.38
Cbre Group Inc	6,300	386,127	0.06
CDW Corp	6,600	942,744	0.16
Celanese Corp	3,200	393,984	0.06
Centerpoint Energy Inc	51,300	1,398,951	0.23
Cerner Corp	6,100	447,679	0.07
Chubb Ltd	30,200	4,700,932	0.77
Church and Dwight Co Inc	23,800	1,674,092	0.28
Cincinnati Financial Corp	10,900	1,146,135	0.19
Cintas Corp	5,700	1,533,756	0.25
Cisco Systems Inc	79,561	3,815,746	0.63
Citigroup Inc	30,000	2,396,700	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Citizens Financial Group	9,400	381,734	0.06
Citrix Systems Inc	7,800	865,020	0.14
Clorox Company	4,500	690,930	0.11
CME Group Inc	13,700	2,749,864	0.45
Cognizant Technology Solutions Corp	19,200	1,190,784	0.20
Comcast Corp	44,722	2,011,148	0.33
Consolidated Edison Inc	29,400	2,659,818	0.44
Copart Inc	4,100	372,854	0.06
CoStar Group Inc	1,700	1,017,110	0.17
Costco Wholesale Corp	16,951	4,982,238	0.81
Cummins Inc	10,100	1,807,496	0.30
Danaher Corp	22,400	3,437,952	0.57
Discover Financial Services	10,900	924,538	0.15
Dollar General Corp	4,700	733,106	0.12
Dominos Pizza Inc	1,200	352,536	0.06
DR Horton Inc	10,000	527,500	0.09
Duke Realty Corp	15,700	544,319	0.09
Eaton Corp Plc	12,600	1,193,472	0.20
Ecolab Inc	22,900	4,419,471	0.73
Eli Lilly & Co	29,900	3,929,757	0.65
Emerson Electric Co	7,600	579,576	0.10
Equity Lifestyle Properties	17,200	1,210,708	0.20
Equity Residential	20,800	1,683,136	0.28
Estee Lauder Companies	12,900	2,664,366	0.44
Eversource Energy	35,200	2,994,464	0.49
Expeditors Intl Wash Inc	19,400	1,513,588	0.25
Factset Research Systems Inc	2,600	697,580	0.11
Fastenal Co	12,800	472,960	0.08
Federal Realty Invs Trust	4,900	630,777	0.10
General Mills Inc	26,900	1,440,764	0.24
General Motors Co	34,400	1,259,040	0.21
Globe Life Inc	6,700	705,175	0.12
Hartford Financial Svcs Grp	30,300	1,841,331	0.30
HCA Holdings Inc	8,100	1,197,261	0.20
Heico Corp	8,600	981,690	0.16
Henry Schein Inc	5,100	340,272	0.06
Hershey Co	9,300	1,366,914	0.23
Hologic Inc	11,100	579,531	0.10

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Home Depot Inc	24,100	5,262,958	0.86
Idex Corp	3,200	550,400	0.09
Idexx Laboratories Inc	3,800	992,294	0.16
IHS Markit Ltd	28,400	2,139,940	0.35
Illinois Tool Works Inc	11,600	2,083,708	0.34
Ingersoll Rand Plc	17,700	2,352,684	0.39
Intel Corp	71,600	4,285,260	0.71
Intercontinental Exchange	37,800	3,498,390	0.58
Intuit Inc	10,400	2,724,072	0.45
Intuitive Surgical Inc	3,000	1,773,450	0.29
Jack Henry & Associates Inc	2,600	378,742	0.06
Johnson & Johnson	16,300	2,377,681	0.39
Johnson Controls Internation	35,300	1,437,063	0.24
JP Morgan Chase & Co	15,800	2,202,520	0.36
Kellogg Co	20,700	1,431,612	0.24
Kimberly Clark Corp	25,400	3,493,770	0.58
L3Harris Technologies Inc	8,664	1,714,346	0.28
Laboratory Corporation of American Holdings	2,500	422,925	0.07
Lamb Weston Holdings Inc	6,600	567,798	0.09
Lennox International Inc	3,200	780,704	0.13
Linde Plc	10,500	2,235,450	0.37
Loews Corp	7,900	414,671	0.07
Lowes Companies	8,700	1,041,912	0.17
M & T Bank Corp	2,600	441,350	0.07
Markel Corp	390	445,836	0.07
Marriott International Inc Class A	5,300	802,579	0.13
Marsh & McLennan Cos Inc	38,600	4,300,426	0.71
Masco Corp	12,300	590,277	0.10
Mastercard Inc	17,300	5,165,607	0.84
Maxim Integrated Products	9,900	608,949	0.10
McCormick & Company	2,700	458,271	0.08
Medtronic Plc	54,200	6,148,990	1.00
Merck & Co Inc	63,700	5,793,515	0.94
Mettler Toledo International	1,400	1,110,592	0.18
Microsoft Corp	47,594	7,505,574	1.23
Mondelez International Inc	50,303	2,770,689	0.46
Moody's Corp	7,300	1,733,093	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Morgan Stanley	33,300	1,702,296	0.28	Texas Instruments Inc	26,380	3,384,290	0.56
MSCI Inc	1,600	413,088	0.07	The Coca Cola Co	120,600	6,675,210	1.09
Nasdaq OMX Group	6,400	685,440	0.11	Thermo Fisher Scientific	5,800	1,884,246	0.31
Nike Inc	31,900	3,231,789	0.53	TJX Companies Inc	56,400	3,443,784	0.57
Northern Trust Corp	7,300	775,552	0.13	Tractor Supply Company	3,000	280,320	0.05
NVR Inc	100	380,841	0.06	TransUnion	5,400	462,294	0.08
O Reilly Automotive Inc	3,400	1,490,084	0.25	Truist Financial Corp	21,748	1,224,847	0.20
Omnicom Group Inc	10,900	883,118	0.15	Tyson Foods Inc CL A	9,700	883,088	0.15
Oracle Corp	55,800	2,956,284	0.49	Union Pacific Corp	1,800	325,422	0.05
Parker Hannifin Corp	2,800	576,296	0.09	United Parcel Service	16,700	1,954,902	0.32
Paychex Inc	22,700	1,930,862	0.32	Unitedhealth Group Inc	16,200	4,762,476	0.77
Paypal Holdings Inc	16,089	1,740,347	0.29	US Bancorp	22,800	1,351,812	0.22
Pepsico Inc	48,303	6,601,571	1.08	Verisign Inc	2,200	423,896	0.07
Pfizer Inc	170,300	6,672,354	1.09	Verisk Analytics Inc	15,800	2,359,572	0.39
PNC Financial Services Group	18,900	3,017,007	0.50	Verizon Communications	88,300	5,421,620	0.88
PPG Industries Inc	11,900	1,588,531	0.26	VF Corp	12,900	1,285,614	0.21
Procter & Gamble Co	56,700	7,081,830	1.16	Visa Inc	36,800	6,914,720	1.13
Progressive Corp	35,600	2,577,084	0.42	Vornado Realty Trust	4,700	312,550	0.05
Prologis Trust Inc	32,000	2,852,480	0.47	Vulcan Materials Co	3,200	460,768	0.08
Public Service Enterprise Gp	13,100	773,555	0.13	Walmart Inc	11,200	1,331,008	0.22
Public Storage Inc	5,700	1,213,872	0.20	Waste Management Inc	24,500	2,792,020	0.46
Quest Diagnostics Inc	4,100	437,839	0.07	Waters Corporation	3,700	864,505	0.14
Regency Centers Corp	12,200	769,698	0.13	Welltower Inc	13,000	1,063,140	0.18
Rockwell Automation Inc	4,900	993,083	0.16	West Pharmaceutical Services	3,900	586,287	0.10
Roper Industries Inc	3,500	1,239,805	0.20	Willis Towers Watson Plc	9,600	1,938,624	0.32
Ross Stores Inc	15,600	1,816,152	0.30				
S&P Global Inc	14,200	3,877,310	0.64				
Sempra Energy	25,500	3,862,740	0.64				
Sherwin Williams Co	3,600	2,100,744	0.35				
Simon Property Group Inc	18,200	2,711,072	0.45				
Starbucks Corp	32,400	2,848,608	0.47				
Steris Plc	6,700	1,021,214	0.17				
Stryker Corp	15,100	3,170,094	0.52				
Synopsys Inc	3,300	459,360	0.08				
Sysco Corp	32,300	2,762,942	0.46				
T Mobile USA Inc	5,400	423,468	0.07				
T Rowe Price Group Inc	13,900	1,693,576	0.28				
Teledyne Technologies Inc	1,600	554,464	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
WW Grainger Inc	2,200	744,744	0.12
Yum Brands Inc	20,500	2,064,965	0.34
Zoetis Inc	25,300	3,348,455	0.55
		382,259,237	62.88
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		601,000,480	98.99
Wertpapieranlagen insgesamt		601,000,480	98.99
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,094,522	0.51
Kontokorrentkredit		(4,592)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		3,050,529	0.50
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		607,140,939	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Versicherungen	7.89
Nahrungsmittel und Getränke	7.10
Internet, Software und IT-Dienste	7.08
Pharmazeutika und Biotechnologie	6.20
Gesundheitswesen	6.08
Banken	5.76
Finanzdienstleistungen	5.62
Kommunikation	5.07
Immobilien	5.02
Technologie	3.54
Industrie	3.26
Einzelhandel	3.09
Chemikalien	2.95
Elektrogeräte und -komponenten	2.89
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.70
Verkehr und Transport	2.58
Erdöl und Erdgas	2.08
Baustoffe und Baumaterialien	1.70
Halbleitergeräte und -produkte	1.59
Maschinen	1.51
Zyklische Konsumgüter	1.48
Nichtzyklische Konsumgüter	1.45
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.32
Vertrieb und Großhandel	1.18
Körperpflegeprodukte	1.02
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.97
Medien	0.96
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.91
Energie- und Wasserversorgung	0.86
Bau- und Ingenieurwesen	0.83
Luftfahrt und Verteidigung	0.71
Automobile	0.62
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.57
Umweltkontrolle	0.46
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.43
Metalle und Bergbau	0.38
Behälter und Verpackung	0.29
Verschiedene Dienste	0.20
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.16
Versorgungsbetriebe	0.14
Holdinggesellschaften	0.13
Büro- und Geschäftsausstattung	0.12
Metallwaren und Hardware	0.09
	98.99

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	12.10	1.99	12,095,705
Österreich	0.59	0.10	588,007
Bermuda	0.30	0.05	304,519
Kanada	36.70	6.05	36,698,006
Dänemark	6.58	1.08	6,577,905
Finnland	4.20	0.69	4,200,001
Frankreich	9.38	1.54	9,375,019
Deutschland	24.49	4.03	24,485,337
Hongkong	2.41	0.40	2,413,926
Irland	13.60	2.24	13,599,959
Israel	1.79	0.29	1,788,275
Italien	4.04	0.66	4,037,064
Japan	45.38	7.48	45,379,174
Neuseeland	0.91	0.15	906,626
Norwegen	2.09	0.34	2,091,993
Portugal	1.25	0.21	1,251,240
Singapur	4.18	0.69	4,179,372
Spanien	9.98	1.64	9,980,820
Schweden	6.69	1.10	6,689,756
Schweiz	25.78	4.25	25,780,764
Niederlande	9.29	1.53	9,289,251
Vereinigtes Königreich	24.74	4.07	24,738,893
Vereinigte Staaten	354.55	58.41	354,548,868
Andere	6.14	1.01	6,140,459
	607.16	100.00	607,140,939

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
HKD Anleihen				China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	600,000	562,602	1.82
China Evergrande Group 4.25% 14/02/2023	4,000,000	468,647	1.51	China Fortune Land Development Cayman Investment 7.125% 08/04/2022	200,000	201,611	0.65
		468,647	1.51	China Fortune Land Development Cayman Investment 8.6% 08/04/2024	200,000	206,302	0.66
IDR Anleihen				China Fortune Land Development Cayman Investment 8.625% 28/02/2021	200,000	204,680	0.66
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	8,000,000,000	557,813	1.80	China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	200,000	206,742	0.67
		557,813	1.80	China Hongqiao Group Ltd 7.125% 22/07/2022	600,000	534,651	1.72
INR Anleihen				China Resources Land Ltd 3.75% 31/12/2099	300,000	300,750	0.97
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	10,000,000	136,730	0.44	China SCE Group Holdings Ltd 7.45% 17/04/2021	200,000	204,589	0.66
		136,730	0.44	China SCE Group Holdings Ltd 8.75% 15/01/2021	200,000	206,701	0.67
USD Anleihen				China Zheshang Bank 5.45% Perp.	200,000	199,609	0.64
361 Degrees International Ltd 7.25% 03/06/2021	200,000	158,208	0.51	Dawn Victor Ltd 8.45% 14/07/2020	400,000	206,000	0.66
Adani Green Energy UP Ltd 6.25% 10/12/2024	300,000	323,182	1.04	Delta Merlin Dunia Textile 8.625% 12/03/2024	200,000	19,002	0.06
Bank of East Asia Ltd 5.625% Perp.	200,000	203,893	0.66	Excel Capital Global Ltd 7% Perp.	200,000	204,774	0.66
Bank of East Asia Ltd 5.875% Perp.	250,000	259,884	0.84	Far East Horizon Ltd 4.35% Perp.	300,000	295,185	0.95
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	200,000	204,548	0.66	Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	300,000	298,506	0.96
Caiyun International Investment 5.5% 08/04/2022	200,000	197,852	0.64	Haimen Zhongnan Investment Development International 10.875% 18/06/2022	200,000	199,278	0.64
Central China Real Estate 6.75% 08/11/2021	200,000	199,621	0.64	Hong Kong Red Star Macalline Universal Home Furnishings Ltd 3.375% 21/09/2022	200,000	177,460	0.57
Central China Real Estate 6.875% 08/08/2022	400,000	397,810	1.28	Hong Seng Ltd 7.875% 31/05/2020	300,000	298,887	0.96
Central China Real Estate 8.75% 23/01/2021	200,000	204,606	0.66	Honghua Group Ltd 6.375% 01/08/2022	700,000	703,605	2.27
Central Plaza Dev Ltd 5.75% Perp.	200,000	204,613	0.66	Hopson Development Holdings 7.5% 27/06/2022	200,000	203,693	0.66
Champion Sincerity Holdings 8.125% Perp.	200,000	210,769	0.68				
China Aluminum International Engineering Corporation 5% Perp.	200,000	201,920	0.65				
China Cinda Asset Management 4.45% Perp.	300,000	299,880	0.97				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Indonesia Asahan Aluminium 6.757% 15/11/2048	200,000	258,227	0.83	REC Ltd 3.875% 07/07/2027	300,000	298,376	0.96
Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	200,000	183,413	0.59	Redsun Properties Group 10.5% 03/10/2022	300,000	296,480	0.95
JGC Ventures Pte Ltd 10.75% 30/08/2021	200,000	208,826	0.67	Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	400,000	397,796	1.28
Jingrui Holdings Ltd 13% 31/07/2020	200,000	199,513	0.64	Ronshine China 11.25% 22/08/2021	200,000	213,518	0.69
Jinke Properties Group 8.375% 20/06/2021	300,000	305,259	0.98	Ronshine China 8.1% 09/06/2023	200,000	204,431	0.66
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	229,000	239,054	0.77	Ronshine China 8.75% 25/10/2022	200,000	208,087	0.67
Kaisa Group Holdings Ltd 11.75% 26/02/2021	400,000	420,252	1.35	Ronshine China 8.95% 22/01/2023	200,000	209,422	0.67
Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022	200,000	209,452	0.67	Royal Capital BV 4.875% Perp.	400,000	405,972	1.31
Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/06/2022	300,000	295,431	0.95	Scenery Journey Ltd 13.75% 06/11/2023	800,000	818,485	2.64
Landsea Green Group 9.625% 25/04/2020	300,000	297,475	0.96	Sino Ocean Land IV 4.75% 05/08/2029	300,000	298,392	0.96
LMIRT Capital PTE Ltd 7.25% 19/06/2024	500,000	535,010	1.72	Sino Ocean Land Treasure III Ltd 4.9% Perp.	300,000	262,678	0.85
LV'An Chuangxing 6.375% 15/04/2020	250,000	248,438	0.80	Sri Rejeki Isman Tbk PT 7.25% 16/01/2025	200,000	207,876	0.67
Maoye International Holdings 13.25% 27/09/2020	200,000	197,111	0.63	Studio City Finance Ltd 7.25% 11/02/2024	250,000	264,851	0.85
Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	200,000	181,408	0.58	Sunac China Holdings Ltd 7.875% 15/02/2022	300,000	311,907	1.00
Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029	250,000	251,994	0.81	Sunac China Holdings Ltd 8.35% 19/04/2023	270,000	287,086	0.92
Nanyang Commercial Bank 5% Perp.	400,000	402,124	1.29	Sunac China Holdings Ltd 8.625% 27/07/2020	200,000	204,311	0.66
New World Development MTN Ltd 4.125% 18/07/2029	400,000	399,288	1.29	Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	600,000	647,238	2.09
Nuoxi Capital Ltd 7.875% 24/06/2021	250,000	106,252	0.34	Theta Capital PTE Ltd 7% 11/04/2022	400,000	401,286	1.29
Power Finance Corp Ltd 3.75% 06/12/2027	200,000	198,533	0.64	TMB Bank PCL Cayman Islands Branch 4.9% Perp.	300,000	299,128	0.96
Powerlong Real Estate 7.125% 08/11/2022	200,000	203,594	0.66	Tongfang Aqua Ltd 6.8% 10/01/2022	300,000	265,623	0.85
Proven Glory Capital Ltd 4% 21/02/2027	200,000	204,441	0.66	Tsinghua Unigroup Ltd 4.75% 31/01/2021	300,000	265,480	0.85
Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	300,000	312,910	1.01	Tsinghua Unigroup Ltd 5.375% 31/01/2023	250,000	196,754	0.63
PTTEP Treasury Center 3.903% 06/12/2059	200,000	199,674	0.64	Tuspark Ltd 6.95% 18/06/2022	217,000	178,296	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 2019 (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			
Tuspark Ltd 7.9% 07/03/2021	200,000	173,994	0.56	Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	300,000	313,112	1.01
Vedanta Resources Plc 6.375% 30/07/2022	400,000	393,926	1.27	Pakistan (Islamic Republic of) 8.25% 15/04/2024	200,000	223,426	0.72
Vedanta Resources Plc 7.125% 31/05/2023	200,000	198,319	0.64	Sri Lanka (Republic of) 5.75% 18/04/2023	400,000	396,562	1.28
Vedanta Resources Plc 8% 23/04/2023	300,000	299,415	0.96	Sri Lanka (Republic of) 6.2% 11/05/2027	200,000	187,956	0.60
Wanda Group Overseas 7.5% 24/07/2022	400,000	386,056	1.24	Sri Lanka (Republic of) 6.825% 18/07/2026	200,000	197,657	0.64
Wanda Properties Oversea 6.95% 05/12/2022	200,000	198,514	0.64	Sri Lanka (Republic of) 6.85% 03/11/2025	300,000	300,549	0.97
Wisdom Glory Group Ltd 5.25% Perp.	200,000	200,064	0.64	Sri Lanka (Republic of) 6.85% 14/03/2024	345,000	350,786	1.13
Wynn Macau Ltd 5.5% 01/10/2027	300,000	310,660	1.00	Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	200,000	202,822	0.65
Yango Justice International 10% 12/02/2023	200,000	202,891	0.65			2,172,870	7.00
Yango Justice International 7.5% 16/11/2020	300,000	298,526	0.96	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Yango Justice International 9.5% 03/04/2021	400,000	403,856	1.30			30,058,482	96.74
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	300,000	217,616	0.70	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Yichun Development Investment HaiTong 4.2% 03/12/2022	200,000	200,248	0.64	USD Anleihen			
Yuzhou Properties Co Ltd 8.375% 30/10/2024	200,000	208,129	0.67	China Fortune Land Development Cayman Investment 6.5% 21/12/2020	300,000	301,323	0.97
Yuzhou Properties Co Ltd 8.5% 04/02/2023	200,000	212,660	0.68			301,323	0.97
Zhangzhou Jiulongjiang 5.6% 10/09/2022	200,000	202,409	0.65	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Zhenro Properties Group 10.5% 28/06/2020	200,000	204,519	0.66			301,323	0.97
Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	300,000	304,888	0.98	Wertpapieranlagen insgesamt			
Zhenro Properties Group 9.15% 06/05/2023	200,000	206,011	0.66			30,359,805	97.71
Zhongyuan Asset Management 4.2% 29/11/2022	200,000	197,156	0.63	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		168,392	0.54
				Kontokorrentkredit		(67,444)	(0.22)
				Sonstige Nettovermögenswerte		611,559	1.97
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		31,072,312	100.00
		26,722,422	85.99				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	37.78
Immobilien	15.95
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	7.66
Nichtzyklische Konsumgüter	6.60
Banken	5.20
Baustoffe und Baumaterialien	4.55
Technologie	3.83
Industrie	3.36
Kommunikation	2.33
Erdöl und Erdgas	2.27
Metalle und Bergbau	1.72
Gesundheitswesen	1.29
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.24
Mortgage und Asset Backed Securities	0.96
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.70
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.66
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.66
Einzelhandel	0.51
Energie- und Wasserversorgung	0.44
	97.71

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kaimaninseln	1.42	4.57	1,419,786
China	13.54	43.60	13,544,472
Hongkong	4.65	14.95	4,646,790
Indien	1.75	5.64	1,753,614
Indonesien	1.04	3.36	1,042,918
Macau	0.31	1.00	310,660
Pakistan	0.54	1.73	536,538
Singapur	1.33	4.27	1,326,530
Sri Lanka	1.64	5.27	1,636,332
Thailand	0.20	0.64	199,674
Niederlande	1.24	3.98	1,236,623
Vereinigtes Königreich	0.30	0.96	299,415
Britische Jungferinseln	2.41	7.74	2,406,453
Andere	0.71	2.29	712,507
	31.08	100.00	31,072,312

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
HKD Anleihen				Champion Sincerity Holdings 8.125% Perp.	1,300,000	1,369,998	0.81
China Evergrande Group 4.25% 14/02/2023	20,000,000	2,343,233	1.39	China Aluminum International Engineering Corporation 5% Perp.	3,400,000	3,432,640	2.02
		2,343,233	1.39	China Fortune Land Development Cayman Investment 7.125% 08/04/2022	743,000	748,985	0.44
IDR Anleihen				China Fortune Land Development Cayman Investment 8.6% 08/04/2024	1,000,000	1,031,510	0.61
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	16,000,000,000	1,115,626	0.66	China Fortune Land Development Cayman Investment 8.625% 28/02/2021	200,000	204,680	0.12
		1,115,626	0.66	China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	800,000	826,968	0.49
INR Anleihen				China Hongqiao Group Ltd 7.125% 22/07/2022	1,200,000	1,069,302	0.63
Indian Renew Energy Dev 7.125% 10/10/2022	70,000,000	957,112	0.57	China Railway Construction Corporation Ltd 3.97% Perp.	3,000,000	3,044,865	1.80
		957,112	0.57	China Resources Land Ltd 3.75% 31/12/2099	2,000,000	2,005,000	1.19
USD Anleihen				China State Construction Finance 6% Perp.	600,000	630,921	0.37
Adani Green Energy UP Ltd 6.25% 10/12/2024	1,200,000	1,292,730	0.77	China State Construction International Holdings 4% Perp.	300,000	301,210	0.18
Anhui Transportation Holding Co 4.875% 13/09/2021	300,000	307,983	0.18	Chinalco Capital Holding 4.1% Perp.	300,000	303,436	0.18
ANZ Banking Group 4.4% 19/05/2026	200,000	213,400	0.13	Chinalco Capital Holding 4.25% 21/04/2022	3,000,000	3,050,835	1.81
Bank of East Asia Ltd 5.625% Perp.	200,000	203,893	0.12	Chongqing Energy Investment Group 5.625% 18/03/2022	2,416,000	2,352,942	1.39
Bank of East Asia Ltd 5.875% Perp.	750,000	779,651	0.46	Chouzhou International Investment Ltd 4.5% 30/05/2022	300,000	303,903	0.18
Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/06/2025	800,000	818,192	0.48	CNOOC Finance 2013 Ltd 3% 09/05/2023	1,000,000	1,016,570	0.60
Bluestar Finance Holdings 6.25% Perp.	800,000	843,112	0.50	Coastal Emerald Ltd 4.3% Perp.	1,800,000	1,804,455	1.07
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	1,200,000	1,191,570	0.71	Delta Merlin Dunia Textile 8.625% 12/03/2024	1,000,000	95,010	0.06
Caiyun International Investment 5.5% 08/04/2022	1,300,000	1,286,038	0.76	Dianjian Haiyu Ltd 4.3% Perp.	1,000,000	1,024,125	0.61
CCCI Treasury Ltd 3.5% Perp.	1,500,000	1,502,415	0.89	Excel Capital Global Ltd 7% Perp.	200,000	204,774	0.12
Central China Real Estate 6.75% 08/11/2021	800,000	798,484	0.47				
Central China Real Estate 6.875% 08/08/2022	2,000,000	1,989,050	1.18				
Central China Real Estate 8.75% 23/01/2021	800,000	818,424	0.48				
Central Plaza Dev Ltd 5.75% Perp.	1,600,000	1,636,904	0.97				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Far East Horizon Ltd 4.35% Perp.	1,500,000	1,475,925	0.87	Landsea Green Group 9.625% 25/04/2020	550,000	545,370	0.32
Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	1,200,000	1,249,746	0.74	LMIRT Capital PTE Ltd 7.25% 19/06/2024	2,000,000	2,140,040	1.27
Gemdale Ever Prosperity 4.95% 26/07/2022	1,000,000	995,020	0.59	Logan Property Holdings 6.875% 24/04/2021	500,000	514,120	0.30
Haimen Zhongnan Investment Development International 10.875% 18/06/2022	1,000,000	996,388	0.59	Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	500,000	519,272	0.31
Harvest Operations Corp 3% 21/09/2022	3,000,000	3,069,690	1.82	LV'An Chuangxing 6.375% 15/04/2020	1,750,000	1,739,063	1.03
Hesteel Hong Kong Co Ltd 4.25% 07/04/2020	2,000,000	1,999,340	1.18	Malayan Banking Bhd 3.905% 29/10/2026	500,000	509,338	0.30
Honghua Group Ltd 6.375% 01/08/2022	3,600,000	3,618,540	2.13	Minera Y Metalurgica del Boleo 3.25% 17/04/2024	5,000,000	5,110,625	3.01
Hopson Development Holdings 7.5% 27/06/2022	600,000	611,079	0.36	Modernland Overseas PTE 6.95% 13/04/2024	1,400,000	1,269,856	0.75
Hpht Finance 19 Ltd 2.875% 05/11/2024	1,500,000	1,495,808	0.89	Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029	250,000	251,994	0.15
Huaneng Capital Ltd 3.6% Perp.	2,000,000	2,006,700	1.19	Nanyang Commercial Bank 5% Perp.	2,500,000	2,513,275	1.49
Huarong Finance Co Ltd 4% Perp.	500,000	503,768	0.30	New World Development MTN Ltd 4.125% 18/07/2029	2,000,000	1,996,440	1.18
Huarong Finance Co Ltd 4.5% Perp.	700,000	712,159	0.42	Nuoxi Capital Ltd 7.875% 24/06/2021	1,250,000	531,261	0.31
Huarong Finance Co Ltd 4.75% 27/04/2027	300,000	320,589	0.19	Perusahaan Gas Negara 5.125% 16/05/2024	1,500,000	1,632,458	0.97
Huarong Finance II 2.875% Perp.	1,100,000	1,087,246	0.64	Power Finance Corp Ltd 3.75% 06/12/2027	2,500,000	2,481,662	1.47
Huarong Finance II 4.625% 03/06/2026	2,400,000	2,546,688	1.51	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/06/2029	2,000,000	2,064,740	1.22
Indonesia Asahan Aluminium 5.71% 15/11/2023	2,500,000	2,764,200	1.64	Powerlong Real Estate 7.125% 08/11/2022	300,000	305,392	0.18
Indonesia Asahan Aluminium 6.53% 15/11/2028	2,000,000	2,459,920	1.46	Proven Glory Capital Ltd 3.25% 21/02/2022	500,000	501,460	0.30
Jababeka International BV 6.5% 05/10/2023	1,000,000	917,065	0.54	Proven Glory Capital Ltd 4% 21/02/2027	1,000,000	1,022,205	0.60
Jiangxi Railway Investment Group 4.85% 21/02/2022	1,600,000	1,647,752	0.98	Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	1,000,000	1,043,035	0.62
Johnson Electric Holding 4.125% 30/07/2024	1,000,000	1,035,040	0.61	PTTEP Canada International Finance Ltd 5.692% 05/04/2021	1,000,000	1,040,790	0.62
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	717,000	748,480	0.44	REC Ltd 3.875% 07/07/2027	2,200,000	2,188,087	1.29
Kaisa Group Holdings Ltd 11.75% 26/02/2021	2,600,000	2,731,638	1.62	Redsun Properties Group 10.5% 03/10/2022	1,500,000	1,482,398	0.88
Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022	415,000	434,613	0.26	Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	931,000	925,870	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ronshine China 8.1% 09/06/2023	400,000	408,862	0.24	Towngas Finance Ltd 4.75% Perp.	600,000	629,877	0.37
Ronshine China 8.75% 25/10/2022	455,000	473,398	0.28	Tsinghua Unigroup Ltd 5.375% 31/01/2023	1,250,000	983,769	0.58
Ronshine China 8.95% 22/01/2023	1,800,000	1,884,798	1.12	Tuspark Ltd 6.95% 18/06/2022	1,083,000	889,839	0.53
Scenery Journey Ltd 11% 06/11/2020	600,000	613,491	0.36	Vanke Real Estate Hong-Kong 3.15% 12/05/2025	971,000	970,408	0.57
Scenery Journey Ltd 13% 06/11/2022	600,000	611,130	0.36	Vedanta Resources Plc 6.375% 30/07/2022	1,200,000	1,181,778	0.70
SDG I Finance 5.25% 23/10/2021	1,123,000	1,155,724	0.68	Wanda Group Overseas 7.5% 24/07/2022	1,500,000	1,447,710	0.86
Shanghai Pudong London FRN 29/10/2022	1,000,000	1,000,805	0.59	Wanda Properties Oversea 6.95% 05/12/2022	800,000	794,056	0.47
Shuifa International Holdings BVI Ltd 4.15% 17/09/2022	2,000,000	1,960,610	1.16	Wing Lung Bank Ltd 3.75% 22/11/2027	800,000	804,776	0.48
Sichuan Railway Investment Group 3.8% 27/06/2022	1,100,000	1,113,678	0.66	Wisdom Glory Group Ltd 5.25% Perp.	2,000,000	2,000,640	1.18
Sino Ocean Land IV 4.75% 05/08/2029	1,300,000	1,293,032	0.77	Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	1,000,000	1,000,540	0.59
Sino Ocean Land IV 5.25% 30/04/2022	431,000	447,048	0.26	Xian Construction Invest 4% 24/06/2022	200,000	201,752	0.12
Sino Ocean Land IV FRN 31/07/2021	500,000	503,758	0.30	Xingsheng BVI Co Ltd 3.375% 25/07/2022	1,500,000	1,515,255	0.90
Sino Ocean Land Treasure III Ltd 4.9% Perp.	1,500,000	1,313,392	0.78	Yango Justice International 10% 12/02/2023	600,000	608,673	0.36
Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 5.95% 04/02/2027	1,200,000	1,289,424	0.76	Yango Justice International 7.5% 16/11/2020	800,000	796,068	0.47
Soar Wise Ltd 3.45% Perp.	1,600,000	1,594,840	0.94	Yango Justice International 9.5% 03/04/2021	1,000,000	1,009,640	0.60
Sri Rejeki Isman Tbk PT 7.25% 16/01/2025	800,000	831,505	0.49	Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	600,000	435,232	0.26
State Power Investment Corporation 5.8% Perp.	800,000	848,956	0.50	Yuzhou Properties Co Ltd 8.375% 30/10/2024	200,000	208,129	0.12
Sunac China Holdings Ltd 7.875% 15/02/2022	1,200,000	1,247,628	0.74	Zhenro Properties Group 10.5% 28/06/2020	300,000	306,778	0.18
Sunac China Holdings Ltd 8.35% 19/04/2023	1,500,000	1,594,920	0.94	Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	800,000	813,036	0.48
Sunny Express 3.35% Perp.	800,000	804,724	0.48	Zhenro Properties Group 9.15% 06/05/2023	200,000	206,011	0.12
Syngenta Finance NV 5.182% 24/04/2028	3,000,000	3,236,191	1.91	Zhenro Properties Group 9.8% 20/08/2021	300,000	312,765	0.19
Thaioil Treasury Center 3.625% 23/01/2023	1,000,000	1,028,060	0.61	Zhongyuan Asset Management 4.2% 29/11/2022	2,000,000	1,971,560	1.17
TMB Bank PCL Cayman Islands Branch 4.9% Perp.	1,500,000	1,495,642	0.89				
Tongfang Aqua Ltd 6.8% 10/01/2022	1,500,000	1,328,113	0.79				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	1,600,000	1,606,336	0.95
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 4.25% 28/06/2024	1,200,000	1,228,008	0.73
Zhuzhou City Construction Development Group 5.7% 24/05/2022	2,000,000	2,058,260	1.22
		158,320,745	93.68
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United States Treasury Notes 3.625% 15/02/2020	2,000,000	2,004,659	1.19
		2,004,659	1.19
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		164,741,375	97.49
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
China Fortune Land Development Cayman Investment 6.5% 21/12/2020	1,500,000	1,506,615	0.89
		1,506,615	0.89
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,506,615	0.89
Wertpapieranlagen insgesamt		166,247,990	98.38
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,594,800	1.54
Sonstige Nettovermögenswerte		136,010	0.08
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		168,978,800	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	44.46
Immobilien	10.12
Industrie	8.02
Nichtzyklische Konsumgüter	7.17
Erdöl und Erdgas	4.92
Banken	4.02
Metalle und Bergbau	3.62
Energie- und Wasserversorgung	2.29
Kommunikation	2.00
Bau- und Ingenieurwesen	1.45
Baustoffe und Baumaterialien	1.43
Verkehr und Transport	1.33
Mortgage und Asset Backed Securities	1.29
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	1.19
Umweltkontrolle	1.16
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.97
Versorgungsbetriebe	0.94
Technologie	0.77
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.49
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.48
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.26
	98.38

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.21	0.13	213,400
Kanada	4.11	2.43	4,110,480
Kaimaninseln	7.41	4.38	7,409,240
China	59.10	34.98	59,104,924
Hongkong	36.72	21.73	36,724,504
Indien	10.98	6.50	10,984,301
Indonesien	8.90	5.27	8,898,719
Malaysia	0.51	0.30	509,338
Mexiko	5.11	3.02	5,110,625
Singapur	3.41	2.02	3,409,896
Thailand	1.03	0.61	1,028,060
Niederlande	4.15	2.46	4,153,256
Vereinigtes Königreich	1.00	0.59	1,000,805
Vereinigte Staaten	2.00	1.19	2,004,659
Britische Jungferninseln	21.59	12.77	21,585,783
Andere	2.73	1.62	2,730,810
	168.96	100.00	168,978,800

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (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 Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	200,000	1,439,989	0.83
Boc Aviation Ltd Sr Unsecured 4.5% 17/10/2020	2,500,000	2,524,163	1.45	China Overseas Grand Oceans Group 4.875% 01/06/2021	200,000	1,428,685	0.82
CNI Capital Ltd 3.97% 01/11/2022	2,000,000	2,006,000	1.15	China State Construction Finance 6% Perp.	200,000	1,464,820	0.84
Daimler International Finance BV 3.45% 27/09/2022	2,000,000	2,012,100	1.15	China State Construction International Holdings 4% Perp.	200,000	1,398,651	0.80
Far East Horizon Ltd 4.9% 27/02/2021	2,000,000	2,027,853	1.16	Chongqing Energy Investment Group 5.625% 18/03/2022	403,000	2,733,694	1.57
Industrial & Commercial Bank of China (Hong Kong Branch) 3.1% 16/09/2020	1,000,000	999,606	0.57	Chouzhou International Investment Ltd 4.5% 30/05/2022	200,000	1,411,153	0.81
QNB Finance Ltd 5.25% 21/06/2021	1,000,000	1,032,360	0.59	CITIC Securities Finance MTN Co 2.75% 24/10/2022	200,000	1,396,429	0.80
		10,602,082	6.07	Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	400,000	2,901,556	1.66
CNY Anleihen				Hopson Development Holdings 7.5% 27/06/2022	200,000	1,418,752	0.81
China Development Bank 3.91% 06/04/2022	4,000,000	4,090,237	2.35	Huarong Finance II 5% 19/11/2025	500,000	3,791,061	2.17
China National Building Material 4.78% 23/04/2023	1,500,000	1,568,471	0.90	Jiangxi Railway Investment Group 4.85% 21/02/2022	200,000	1,434,605	0.82
China National Petroleum Co 4.73% 12/04/2022	3,500,000	3,605,053	2.07	Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	200,000	1,454,191	0.83
Sinochem Corp 4.57% 31/12/2099	1,000,000	1,007,420	0.58	Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022	200,000	1,458,865	0.84
State Development and Invest 3.79% 03/06/2023	5,000,000	5,052,901	2.90	Lingang Wings Inc 4.625% 05/09/2021	200,000	1,425,258	0.82
		15,324,082	8.80	Longfor Properties 3.9% 16/04/2023	300,000	2,137,908	1.23
USD Anleihen				Melco Resorts Finance 5.25% 26/04/2026	200,000	1,442,573	0.83
21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	200,000	1,393,141	0.80	Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029	250,000	1,755,174	1.01
Bright Galaxy Intl Ltd 3.375% 03/11/2021	400,000	2,766,488	1.59	New Metro Global Ltd 7.5% 16/12/2021	200,000	1,402,628	0.80
Central Plaza Dev Ltd 5.75% Perp.	200,000	1,425,160	0.82	Poly Real Estate Finance 3.875% 25/03/2024	400,000	2,862,133	1.64
Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021	200,000	1,455,389	0.83	Redsun Properties Group 10.5% 03/10/2022	200,000	1,376,683	0.79
China Aluminum International Engineering Corporation 5% Perp.	200,000	1,406,403	0.81	Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	200,000	1,385,354	0.79
China Fortune Land Development Cayman Investment 7.125% 08/04/2022	200,000	1,404,251	0.81	Ronshine China 8.1% 09/06/2023	200,000	1,423,893	0.82
				Ronshine China 8.75% 25/10/2022	200,000	1,449,357	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 2019 (in CNH)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
SDG I Finance 5.25% 23/10/2021	200,000	1,433,623	0.82
Shanghai Pudong London FRN 29/10/2022	200,000	1,394,151	0.80
Shougang Group Co Ltd 4% 23/05/2024	200,000	1,439,745	0.83
Sichuan Railway Investment Group 3.8% 27/06/2022	200,000	1,410,352	0.81
Sino Ocean Land IV 5.25% 30/04/2022	200,000	1,444,899	0.83
Sino Ocean Land Treasure III Ltd 4.9% Perp.	200,000	1,219,730	0.70
Soar Wise Ltd 3.45% Perp.	200,000	1,388,537	0.80
Sunny Express 3.35% Perp.	200,000	1,401,256	0.80
Towngas Finance Ltd 4.75% Perp.	500,000	3,655,990	2.10
Tuspark Ltd 6.95% 18/06/2022	200,000	1,144,573	0.66
Vanke Real Estate Hong-Kong 3.15% 12/05/2025	200,000	1,392,180	0.80
Wanda Properties Oversea 6.95% 05/12/2022	200,000	1,382,680	0.79
Wuhan Assets Management 3.8% 18/12/2020	200,000	1,393,782	0.80
Xingsheng BVI Co Ltd 4.5% 20/09/2021	200,000	1,429,172	0.82
Yango Justice International 10% 12/02/2023	200,000	1,413,166	0.81
Yangzhou Urban Construct 4.375% 19/12/2020	200,000	1,403,868	0.81
Yestar Intl Hld Co Ltd 6.9% 15/09/2021	200,000	1,010,485	0.58
Yunnan Energy Investment Ltd 4.25% 14/11/2022	200,000	1,379,594	0.79
Yunnan Energy Investment Ltd 6.25% 29/11/2021	200,000	1,446,599	0.83
Yuzhou Properties Co Ltd 6% 25/10/2023	200,000	1,363,177	0.78
Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	200,000	1,415,729	0.81

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Zhenro Properties Group 9.15% 06/05/2023	200,000	1,434,898	0.82
Zhongyuan Sincere Investment Holdings 3.75% 19/01/2021	200,000	1,398,546	0.80
Zhuzhou City Construction Development Group 5.7% 24/05/2022	200,000	1,433,609	0.82
		85,474,585	49.03

CNY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Agricultural Development Bank of China 3.51% 03/04/2024	10,000,000	10,093,804	5.79
China Development Bank 4.02% 17/04/2022	10,000,000	10,248,777	5.88
Export Import Bank China 4.37% 19/06/2023	10,000,000	10,421,748	5.98
Portugal (Republic of) 4.09% 03/06/2022	10,000,000	10,062,056	5.77
The Philippines (Republic of) 5% 23/03/2021	6,000,000	6,110,997	3.51
		46,937,382	26.93

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

158,338,131 90.83

Wertpapieranlagen insgesamt

158,338,131 90.83

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15,163,706	8.70
Kontokorrentkredit	(2,606,261)	(1.50)
Sonstige Nettovermögenswerte	3,426,047	1.97

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT

174,321,623 100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	32.55
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	26.93
Banken	6.54
Immobilien	6.11
Erdöl und Erdgas	3.69
Nichtzyklische Konsumgüter	3.22
Industrie	3.20
Verkehr und Transport	2.46
Baustoffe und Baumaterialien	1.74
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.82
Bau- und Ingenieurwesen	0.81
Verschiedene Dienste	0.80
Versorgungsbetriebe	0.80
Chemikalien	0.58
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.58
	90.83

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kaimaninseln	0.76	3.02	5,265,137
China	13.23	52.88	92,181,482
Hongkong	2.93	11.72	20,432,507
Philippinen	0.88	3.51	6,110,997
Portugal	1.44	5.77	10,062,056
Vereinigtes Königreich	0.20	0.80	1,394,151
Britische Jungferninseln	3.29	13.13	22,891,801
Andere	2.29	9.17	15,983,492
	25.02	100.00	174,321,623

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abbott Ireland Financing 0.01% 27/09/2020	13,032,000	13,053,633	0.35	Anheuser Busch Inbev SA 0.8% 20/04/2023	30,000,000	30,829,650	0.83
Abbott Ireland Financing 0.875% 27/09/2023	10,000,000	10,324,330	0.28	ANZ New Zealand International Ltd 0.625% 01/06/2021	10,000,000	10,110,550	0.27
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 20/06/2023	12,500,000	14,012,062	0.38	Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	22,500,000	22,517,550	0.60
ABN Amro Bank NV 0.25% 03/12/2021	19,764,000	19,891,478	0.53	Assicurazioni Generali 7.75% 12/12/2042	8,400,000	10,139,178	0.27
ABN Amro Bank NV 0.5% 17/07/2023	19,000,000	19,274,265	0.52	AT&T Inc 1.05% 05/09/2023	2,875,000	2,955,428	0.08
ABN Amro Bank NV 0.875% 15/01/2024	20,000,000	20,604,400	0.55	AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	3,892,000	4,034,797	0.11
ABN Amro Bank NV 2.125% 26/11/2020	11,318,000	11,566,543	0.31	AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	13,000,000	13,394,770	0.36
ABN Amro Bank NV 5.75% Perp.	10,000,000	10,362,600	0.28	AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	26,292,000	27,499,066	0.74
ABN Amro Bank NV FRN 15/01/2021	19,231,000	19,284,751	0.52	Auchan Holding SADIR 0.625% 07/02/2022	15,600,000	15,694,224	0.42
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	3,200,000	3,277,456	0.09	Avinor AS 1.75% 20/03/2021	1,950,000	1,996,956	0.05
Achmea BV 6% 04/04/2043	8,000,000	9,279,400	0.25	AXA SA 5.25% 16/04/2040	11,400,000	11,563,875	0.31
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	6,200,000	6,296,577	0.17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	9,000,000	9,133,380	0.24
AIB Group Plc 1.5% 29/03/2023	6,000,000	6,211,892	0.17	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 11/09/2022	10,000,000	10,174,300	0.27
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	15,000,000	15,795,750	0.42	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.75% Perp.	15,000,000	15,125,910	0.41
Allergan Inc 0.5% 01/06/2021	12,000,000	12,095,040	0.32	Banco De Sabadell Sa 0.875% 05/03/2023	10,000,000	10,124,900	0.27
Allianz Finance II BV 5.75% 08/07/2041	5,800,000	6,299,728	0.17	Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	15,500,000	15,947,640	0.43
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26/11/2025	15,400,000	15,925,987	0.43	Banco Santander SA FRN 28/03/2023	6,000,000	6,051,300	0.16
Alstria Office AG 2.25% 24/03/2021	1,300,000	1,330,043	0.04	Bank of America Corp 0.736% 07/02/2022	3,000,000	3,027,870	0.08
Amadeus Capital Markets 0.125% 06/10/2020	5,200,000	5,211,102	0.14	Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	10,000,000	10,437,500	0.28
America Movil SAB de CV 3% 12/07/2021	2,000,000	2,094,100	0.06	Bank of America Corp FRN 04/05/2023	20,000,000	20,181,400	0.54
America Movil SAB de CV 4.75% 28/06/2022	2,950,000	3,308,100	0.09	Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	8,000,000	8,268,280	0.22
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	27,296,000	27,556,540	0.74	Bankia SA 3.75% 15/02/2029	3,900,000	4,241,975	0.11
				Bankinter SA 2.5% 06/04/2027	5,000,000	5,223,760	0.14
				Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.5% 16/11/2022	40,000,000	40,571,200	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 15/06/2023	5,000,000	5,116,850	0.14	Caixabank 3.5% 15/02/2027	8,000,000	8,456,341	0.23
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 24/02/2021	13,500,000	13,939,088	0.37	Cap Gemini SA 1.75% 01/07/2020	7,300,000	7,336,062	0.20
Barclays Bank Plc 1.5% 03/09/2023	20,000,000	20,882,200	0.56	Carlsberg Breweries AS 0.5% 06/09/2023	15,000,000	15,227,250	0.41
Barclays Bank Plc 2.625% 11/11/2025	28,400,000	28,931,449	0.78	Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	5,400,000	5,630,202	0.15
Bayer Capital Corp BV FRN 26/06/2022	6,600,000	6,621,582	0.18	Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	15,000,000	15,328,950	0.41
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	4,500,000	4,602,123	0.12	CNP Assurances 6% 14/09/2040	13,400,000	13,990,002	0.38
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	7,178,000	7,256,862	0.19	CNP Assurances SA 1.875% 20/10/2022	9,000,000	9,422,685	0.25
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	21,500,000	21,908,930	0.59	Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	10,000,000	10,106,700	0.27
BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	9,500,000	9,820,245	0.26	Commerzbank Ag 4% 16/09/2020	1,000,000	1,029,090	0.03
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	15,823,000	15,890,090	0.43	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	2,000,000	2,184,081	0.06
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	19,233,000	19,618,718	0.53	Compagnie de St Gobain 3.625% 28/03/2022	5,000,000	5,415,475	0.15
BNP Paribas SA 0.75% 11/11/2022	24,500,000	25,053,210	0.67	Cooperative Rabobank UA 6.875% 19/03/2020	21,300,000	21,631,854	0.58
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	15,000,000	15,512,775	0.42	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	27,000,000	27,648,270	0.74
BNP Paribas SA 2.875% 20/03/2026	4,400,000	4,546,894	0.12	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	20,000,000	20,529,200	0.55
BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	15,000,000	15,600,225	0.42	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	11,300,000	11,534,701	0.31
BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	10,000,000	10,433,300	0.28	Crédit Agricole London 2.375% 27/11/2020	9,000,000	9,219,195	0.25
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	25,000,000	25,749,750	0.69	Crédit Agricole London 3.125% 17/07/2023	9,800,000	10,901,177	0.29
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,113,910	0.06	Crédit Mutuel Arkea 0.875% 05/10/2023	25,000,000	25,642,625	0.69
Brisa Concessao Rodov SA 3.875% 01/04/2021	4,400,000	4,617,030	0.12	Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	6,500,000	6,765,070	0.18
British American Tobacco Plc 3.625% 09/11/2021	15,000,000	16,051,200	0.43	Crédit Suisse London 1.375% 31/01/2022	25,500,000	26,299,042	0.71
British American Tobacco Plc 4% 07/07/2020	12,100,000	12,363,901	0.33	CRH Finance Germany GmbH 1.75% 16/07/2021	16,540,000	16,934,644	0.45
British Telecommunication 0.5% 23/06/2022	7,984,000	8,082,802	0.22	Criteria Caixa SA 1.625% 21/04/2022	2,500,000	2,592,238	0.07
Caixabank 0.75% 18/04/2023	28,800,000	29,302,416	0.79	Daimler International Finance BV 0.625% 27/02/2023	15,200,000	15,414,700	0.41
				Danske Bank 1.375% 24/05/2022	6,827,000	7,004,229	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
De Volksbank NV 3.75% 05/11/2025	9,400,000	9,684,068	0.26	FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	7,353,000	7,486,714	0.20
Delta Lloyd Levensverzek 9% 29/08/2042	10,000,000	12,379,150	0.33	FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	10,000,000	10,265,100	0.28
Deutsche Telekom International 0.625% 03/04/2023	7,279,000	7,414,972	0.20	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	15,210,000	15,368,412	0.41
Deutsche Telekom International 0.875% 30/01/2024	10,000,000	10,308,500	0.28	Fca Capital Ireland Plc 1.375% 17/04/2020	7,700,000	7,735,343	0.21
Deutsche Telekom International 2.125% 18/01/2021	1,500,000	1,536,338	0.04	FCE Bank Plc 1.528% 09/11/2020	10,000,000	10,120,050	0.27
DH Europe Finance SA 1.7% 04/01/2022	5,000,000	5,188,675	0.14	FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	10,000,000	10,223,950	0.27
Diageo Finance Plc 0.25% 22/10/2021	7,371,000	7,425,177	0.20	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	13,000,000	13,027,950	0.35
DNB Bank ASA 0.6% 25/09/2023	10,000,000	10,200,050	0.27	Fidelity National Information Services Inc 0.4% 15/01/2021	17,000,000	17,090,270	0.46
DNB Bank ASA 1.25% 01/03/2027	1,441,000	1,471,873	0.04	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	9,130,000	9,321,648	0.25
E.On Se 0.01% 24/10/2022	19,533,000	19,527,824	0.52	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	7,306,000	7,358,494	0.20
E.On Se 0.01% 29/09/2022	4,188,000	4,184,063	0.11	Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	3,900,000	4,020,452	0.11
E.On Se 0.375% 23/08/2021	14,000,000	14,094,780	0.38	Ford Motor Credit Co LLC 1.514% 17/02/2023	8,000,000	8,085,584	0.22
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	5,000,000	5,361,875	0.14	Fresenius Fin Ireland Pl 0.875% 31/01/2022	3,258,000	3,307,147	0.09
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	7,682,000	8,099,363	0.22	Gas Natural Fenosa Finance 4.125% Perp.	13,000,000	14,106,300	0.38
EDP Finance 4.125% 20/01/2021	8,515,000	8,890,724	0.24	Ge Capital Euro Funding 5.375% 23/01/2020	15,000,000	15,047,625	0.40
Enagas Financiaciones SA 2.5% 11/04/2022	15,000,000	15,858,450	0.43	GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	5,056,000	5,119,756	0.14
Enel Finance International NV 5% 14/09/2022	7,800,000	8,872,422	0.24	GE Capital European Funding 2.625% 15/03/2023	10,000,000	10,736,100	0.29
Enel SpA 5% 15/01/2075	11,200,000	11,231,192	0.30	General Electric Co 0.375% 17/05/2022	30,935,000	30,984,805	0.83
Engie SA 1.375% Perp.	20,000,000	20,244,400	0.54	General Motors Financial 1.168% 18/05/2020	8,500,000	8,533,108	0.23
ENI SpA 3.25% 10/07/2023	10,000,000	11,126,400	0.30	General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	13,906,000	13,824,274	0.37
Erste Group Bank AG 0.375% 16/04/2024	8,000,000	8,087,720	0.22	Glencore Finance Europe 1.25% 17/03/2021	19,400,000	19,618,832	0.53
Essilorluxottica 0.01% 27/05/2023	16,100,000	16,127,692	0.43	Glencore Finance Europe 3.375% 30/09/2020	6,200,000	6,361,479	0.17
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	5,900,000	5,985,108	0.16				
FCA Bank Ireland 0.625% 24/11/2022	15,000,000	15,168,075	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 2019 (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% 27/07/2023	10,000,000	10,628,870	0.29	John Deere Bank SA FRN 03/10/2022	9,222,000	9,232,375	0.25
HeidelbergCement Finance Lux 3.25% 21/10/2020	9,300,000	9,557,424	0.26	JP Morgan Chase & Co 1.375% 16/09/2021	9,000,000	9,240,390	0.25
Heineken NV 1.25% 10/09/2021	7,200,000	7,353,324	0.20	JP Morgan Chase & Co 1.5% 26/10/2022	5,000,000	5,214,850	0.14
Holcim Finance Lux SA 1.375% 26/05/2023	1,502,000	1,569,988	0.04	KBC Groep NV 0.75% 01/03/2022	4,200,000	4,273,836	0.11
HSBC France 0.2% 04/09/2021	10,500,000	10,558,275	0.28	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	4,000,000	4,084,980	0.11
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	9,000,000	9,293,400	0.25	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	20,256,000	20,933,561	0.56
HSBC Holdings Plc 5.25% Perp.	5,000,000	5,465,050	0.15	Koninklijke Ahold Delhaize NV FRN 19/03/2021	7,917,000	7,924,086	0.21
Iberdrola International BV 1.875% Perp.	13,000,000	13,402,285	0.36	Koninklijke KPN NV 4.25% 01/03/2022	12,336,000	13,507,797	0.36
IBM Corp 0.375% 31/01/2023	7,286,000	7,370,372	0.20	LB Baden Wuerttemberg 0.2% 13/12/2021	16,800,000	16,878,456	0.45
IBM Corp 0.5% 07/09/2021	9,200,000	9,304,503	0.25	Lloyds Bank Plc 6.5% 24/03/2020	3,500,000	3,550,575	0.10
Imperial Brands Fin Plc 1.125% 14/08/2023	5,500,000	5,628,948	0.15	Lloyds Banking Group Plc 1% 09/11/2023	7,300,000	7,497,574	0.20
Imperial Tobacco Finance 2.25% 26/02/2021	6,647,000	6,788,182	0.18	Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	9,000,000	9,039,465	0.24
ING Bank NV 0.375% 26/11/2021	3,000,000	3,030,255	0.08	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	10,203,000	10,276,768	0.28
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	9,000,000	9,149,400	0.25	McDonalds Corp 0.625% 29/01/2024	10,000,000	10,209,350	0.27
ING Groep NV 1.625% 26/09/2029	10,500,000	10,880,730	0.29	Mediobanca SpA 0.625% 27/09/2022	6,000,000	6,060,690	0.16
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	24,100,000	26,225,982	0.70	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	12,471,000	12,486,028	0.33
Innogy Finance BV 1.875% 30/01/2020	4,000,000	4,003,460	0.11	Mediobanca SpA FRN 18/05/2022	8,404,000	8,440,683	0.23
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	33,022,000	33,705,390	0.89	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	10,170,000	10,187,289	0.27
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	8,500,000	8,992,022	0.24	Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 07/03/2023	15,605,000	15,787,188	0.42
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	6,353,000	6,783,098	0.18	Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	8,000,000	7,969,800	0.21
Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	5,000,000	5,062,850	0.14	Merlin Properties Socimi 2.375% 23/05/2022	15,200,000	15,961,520	0.43
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	10,090,000	12,065,461	0.32	Morgan Stanley FRN 08/11/2022	8,000,000	8,046,840	0.22
Intl Flavor & Fragrances 0.5% 25/09/2021	10,401,000	10,470,489	0.28	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft 6% 26/05/2041	5,000,000	5,416,350	0.15
ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	1,989,000	2,007,080	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	15,300,000	15,454,912	0.41	Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	9,200,000	9,354,008	0.25
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	10,900,000	11,113,258	0.30	Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	10,900,000	11,018,974	0.30
Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	5,470,000	5,513,897	0.15	PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	4,172,000	4,214,554	0.11
NN Bank NV 0.375% 31/05/2023	20,000,000	20,175,900	0.54	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	9,700,000	9,702,570	0.26
NN Group NV 1% 18/03/2022	1,600,000	1,639,376	0.04	Publicis Groupe SA 0.5% 03/11/2023	3,000,000	3,021,540	0.08
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	5,000,000	5,120,475	0.14	Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	6,200,000	6,320,187	0.17
Nordea Bank AB 1.875% 10/11/2025	19,400,000	19,691,582	0.53	Rabobank Nederland 2.5% 26/05/2026	14,400,000	14,863,536	0.40
Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	9,000,000	9,227,745	0.25	Rabobank Nederland 5.5% 22/01/2049	6,818,000	6,989,882	0.19
Nordea Bank AB FRN 27/09/2021	12,889,000	12,973,616	0.35	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	7,300,000	7,330,624	0.20
Nordea Bank ABP 1% 27/06/2029	7,000,000	7,068,180	0.19	RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	14,200,000	14,292,371	0.38
Nykredit Realkredit AS 0.5% 19/01/2022	5,000,000	5,046,400	0.14	RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	16,500,000	16,720,028	0.45
Nykredit Realkredit AS 0.75% 14/07/2021	7,000,000	7,087,780	0.19	REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	8,000,000	8,449,440	0.23
Nykredit Realkredit AS 2.75% 17/11/2027	15,900,000	16,864,494	0.45	Rolls Royce Holdings Plc 2.125% 18/06/2021	4,646,000	4,789,840	0.13
OMV AG 0.75% 04/12/2023	9,500,000	9,765,668	0.26	Royal Bank of Scotland Plc 2% 08/03/2023	29,000,000	30,078,945	0.81
OMV AG 2.625% 27/09/2022	7,100,000	7,625,613	0.20	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	5,000,000	5,144,325	0.14
Op Corporate Bank Plc 0.375% 11/10/2022	3,910,000	3,955,512	0.11	Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	5,000,000	5,051,625	0.14
Orange SA 0.5% 15/01/2022	10,500,000	10,620,172	0.28	Santan Consumer Finance 0.875% 24/01/2022	16,000,000	16,300,080	0.44
Orange SA 3.125% 09/01/2024	20,000,000	22,454,000	0.60	Santander Consumer Bank 0.75% 01/03/2023	5,600,000	5,708,388	0.15
Orange SA 4% Perp. 1,639,000	1,639,000	1,750,444	0.05	Santander International Debt SA 1.375% 03/03/2021	1,900,000	1,936,432	0.05
Paccar Financial Europe 0.125% 07/03/2022	7,807,000	7,847,784	0.21	Santander International Debt SA 1.375% 14/12/2022	5,000,000	5,203,700	0.14
Pernod Ricard SA 0.01% 24/10/2023	7,800,000	7,794,345	0.21	Santander UK 0.875% 25/11/2020	10,000,000	10,094,400	0.27
Petroleos Mexicanos 2.5% 24/11/2022	15,450,000	16,089,707	0.43	SAP SE FRN 10/12/2020	12,200,000	12,233,123	0.33
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	4,000,000	4,281,384	0.11	SBAB Bank AB 0.5% 11/05/2021	4,900,000	4,941,552	0.13
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	1,500,000	1,680,750	0.05	Schaeffler AG 1.125% 26/03/2022	5,294,000	5,412,400	0.15
Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	20,200,000	20,536,087	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 2019 (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 2.5% 06/09/2021	1,000,000	1,044,790	0.03	Telefonica Europe BV 3% Perp.	12,800,000	13,424,000	0.36
SES SA 4.625% Perp.	6,538,000	6,962,970	0.19	Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	6,500,000	7,087,210	0.19
SES SA 4.75% 11/03/2021	3,100,000	3,274,158	0.09	Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	20,000,000	20,540,200	0.55
Siemens Finanzierungsmat 0.01% 05/09/2021	8,565,000	8,605,984	0.23	Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	17,304,000	18,987,852	0.51
Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	23,000,000	23,792,925	0.64	Terna SpA 0.875% 02/02/2022	8,000,000	8,151,680	0.22
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	2,463,500	2,495,784	0.07	Terna SpA 1% 23/07/2023	969,000	999,146	0.03
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	10,000,000	10,279,000	0.28	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	9,088,951	9,067,365	0.24
Snam SpA 0% 25/10/2020	13,779,000	13,810,692	0.37	The Coca Cola Co 0.125% 22/09/2022	15,515,000	15,633,566	0.42
Società Inizi Autostradale 4.5% 26/10/2020	4,900,000	5,079,389	0.14	Thermo Fisher Scientific 2.15% 21/07/2022	2,000,000	2,101,156	0.06
Société Générale 0.25% 18/01/2022	15,400,000	15,501,409	0.42	Total SA 1.75% Perp.	14,922,000	15,489,334	0.42
Société Générale 0.75% 26/05/2023	5,000,000	5,114,725	0.14	Total SA 3.875% Perp.	11,700,000	12,680,636	0.34
Société Générale 1% 01/04/2022	37,200,000	38,036,256	1.01	Toyota Motor Credit Corp 0.75% 21/07/2022	10,000,000	10,244,450	0.27
Société Générale 4% 07/06/2023	9,400,000	10,546,941	0.28	UBS AG 4.75% 12/02/2026	20,000,000	21,031,200	0.56
Solvay SA 1.625% 02/12/2022	9,900,000	10,309,266	0.28	UBS AG London 0.125% 05/11/2021	14,480,000	14,547,549	0.39
Standard Chartered Plc 0.75% 03/10/2023	8,000,000	8,104,920	0.22	UBS AG London 0.25% 10/01/2022	17,849,000	17,973,586	0.48
Swedbank AB 1% 01/06/2022	3,000,000	3,072,120	0.08	UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	5,000,000	5,245,600	0.14
Swedbank AB 1% 22/11/2027	4,400,000	4,429,128	0.12	UBS Group Funding Switzerland 5.75% Perp.	12,000,000	13,111,176	0.35
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	18,915,000	19,009,008	0.51	Unibail-Rodamco SE 0.125% 14/05/2021	21,400,000	21,480,464	0.58
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% 21/11/2022	17,500,000	18,034,538	0.48	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	17,500,000	17,689,788	0.47
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	12,000,000	12,904,644	0.35	Unicredit SpA 4.375% 03/01/2027	15,000,000	15,915,960	0.43
Telecom Italia SpA 4.875% 25/09/2020	1,550,000	1,604,969	0.04	Unicredit SpA 4.875% 20/02/2029	9,500,000	10,576,302	0.28
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	15,000,000	15,062,475	0.40	Unicredit SpA 6.75% Perp.	12,000,000	12,859,020	0.34
Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	3,000,000	3,052,230	0.08	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	9,000,000	9,456,435	0.25
Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	3,000,000	3,164,475	0.08	Veolia Environnement SA 0.672% 30/03/2022	1,200,000	1,216,482	0.03
Telefonica Emisiones SAU 3.987% 23/01/2023	6,000,000	6,727,350	0.18	Verizon Communications 1.625% 01/03/2024	20,000,000	21,300,460	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 2019 (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			
Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	10,000,000	10,526,500	0.28	France (Republic of) 0% 20/05/2020	5,000,000	5,013,450	0.13
Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	9,200,000	9,287,952	0.25	France (Republic of) 0.01% 25/03/2020	5,000,000	5,008,275	0.13
Vodafone Group Plc 1.25% 25/08/2021	423,000	432,735	0.01	Italy (Republic of) 0.95% 01/03/2023	85,000,000	86,854,274	2.32
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	15,000,000	15,925,050	0.43	Italy (Republic of) 4.5% 01/05/2023	45,000,000	51,277,275	1.36
Vodafone Group Plc 4.65% 20/01/2022	9,700,000	10,670,388	0.29			148,153,274	3.94
Volkswagen Bank GmbH FRN 08/12/2021	1,800,000	1,809,684	0.05	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Volkswagen International Finance NV 0.5% 30/03/2021	18,200,000	18,323,214	0.49			3,495,090,244	93.73
Volkswagen International Finance NV 3.75% 29/03/2049	14,400,000	14,979,096	0.40	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 05/10/2020	21,153,000	21,224,709	0.57	EUR Anleihen			
Volkswagen Leasing GmbH 0.25% 16/02/2021	8,296,000	8,328,023	0.22	Crédit Agricole London FRN 17/01/2022	4,100,000	4,128,844	0.11
Vonovia Finance BV 0.125% 06/04/2023	6,100,000	6,083,469	0.16	Logicor Financing Sarl 1.5% 14/11/2022	10,740,000	11,089,748	0.30
Vonovia Finance BV 0.75% 25/01/2022	10,000,000	10,160,850	0.27	Société Générale 0.01% 27/05/2022	23,700,000	23,715,405	0.64
Vonovia Finance Company 4% Perp.	10,000,000	10,719,000	0.29			38,933,997	1.05
Wells Fargo & Company 1.125% 29/10/2021	8,000,000	8,184,120	0.22	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Wells Fargo & Company 1.5% 12/09/2022	1,900,000	1,975,078	0.05			38,933,997	1.05
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	3,000,000	3,018,165	0.08				
Westpac Banking Corp 0.375% 05/03/2023	13,000,000	13,114,920	0.35				
Willow Plc 3.375% 27/06/2022	600,000	650,460	0.02				
Wintershall Dea Finance 0.452% 25/09/2023	17,300,000	17,351,814	0.47				
WPP Finance 2013 FRN 20/03/2022	6,493,000	6,499,233	0.17				
		3,346,936,970	89.79				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	2,235	99,955,350	2.67
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	226,460	27,979,090	0.75
		127,934,440	3.42
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		127,934,440	3.42
Wertpapieranlagen insgesamt		3,661,958,681	98.20
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		38,680,298	1.04
Sonstige Nettovermögenswerte		28,622,954	0.76
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		3,729,261,933	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	35.56
Finanzdienstleistungen	18.83
Kommunikation	7.47
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.94
Offene Investmentfonds	3.42
Immobilien	3.07
Elektrogeräte und -komponenten	2.99
Erdöl und Erdgas	2.81
Versicherungen	2.46
Nichtzyklische Konsumgüter	2.10
Automobile	1.68
Zyklische Konsumgüter	1.60
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.55
Nahrungsmittel und Getränke	1.30
Industrie	1.27
Baustoffe und Baumaterialien	0.90
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.83
Internet, Software und IT-Dienste	0.79
Technologie	0.79
Energie- und Wasserversorgung	0.72
Metalle und Bergbau	0.70
Versorgungsbetriebe	0.54
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.47
Medien	0.45
Behälter und Verpackung	0.43
Mortgage und Asset Backed Securities	0.43
Chemikalien	0.28
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.27
Verkehr und Transport	0.25
Landwirtschaft	0.18
Gesundheitswesen	0.12
	98.20

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	39.42	0.94	35,120,937
Österreich	36.56	0.87	32,566,211
Belgien	92.52	2.21	82,425,636
Dänemark	59.76	1.43	53,237,233
Finnland	14.26	0.34	12,704,442
Frankreich	724.49	17.31	645,426,580
Deutschland	197.00	4.71	175,500,547
Irland	141.92	3.39	126,435,216
Italien	433.66	10.36	386,333,681
Japan	41.58	0.99	37,043,546
Jersey	5.89	0.14	5,245,600
Luxemburg	220.04	5.26	196,026,561
Mexiko	24.12	0.58	21,491,907
Neuseeland	11.35	0.27	10,110,550
Norwegen	21.75	0.52	19,377,267
Portugal	7.56	0.18	6,730,940
Spanien	280.78	6.71	250,141,643
Schweden	66.74	1.59	59,456,218
Schweiz	45.92	1.10	40,907,446
Niederlande	607.94	14.52	541,592,867
Vereinigtes Königreich	519.46	12.41	462,768,875
Vereinigte Staaten	517.83	12.37	461,314,778
Andere	75.55	1.80	67,303,252
	4,186.10	100.00	3,729,261,933

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (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)			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,000,000	1,053,397	0.44	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,000,000	1,035,765	0.43
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	1,500,000	1,554,832	0.65	BP Capital Markets Plc 1.526% 26/09/2022	1,100,000	1,147,663	0.48
AlB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,100,000	1,138,847	0.48	BPCE SA 2.75% 30/11/2027	1,200,000	1,284,132	0.54
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	692,000	698,605	0.29	Cie Financement Foncier 0.25% 11/04/2023	2,500,000	2,538,888	1.06
Arcelormittal 2.25% 17/01/2024	908,000	950,331	0.40	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	1,200,000	1,310,448	0.55
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	1,400,000	1,490,874	0.62	Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	2,000,000	2,151,950	0.90
Assicurazioni Generali 7.75% 12/12/2042	800,000	965,636	0.40	Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,000,000	1,024,780	0.43
AT&T Inc 1.45% 01/06/2022	1,000,000	1,030,400	0.43	Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	1,500,000	1,533,015	0.64
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	1,100,000	1,148,708	0.48	Crédit Agricole Home Loan 0.375% 24/03/2023	2,500,000	2,551,388	1.07
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	838,000	855,552	0.36	Crédit Agricole London 0.75% 01/12/2022	1,000,000	1,024,010	0.43
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	1,467,000	1,480,863	0.62	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,500,000	1,552,372	0.65
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,300,000	1,319,266	0.55	Credito Emiliano SpA 0.875% 05/11/2021	1,300,000	1,325,096	0.55
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,200,000	1,230,978	0.52	E.On Se 0.01% 28/08/2024	1,330,000	1,316,959	0.55
Bank of Ireland 1.375% 29/08/2023	1,200,000	1,240,242	0.52	EDP Finance 1.875% 29/09/2023	1,500,000	1,592,528	0.67
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	400,000	409,320	0.17	Engie SA 1.375% Perp.	1,000,000	1,012,220	0.42
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,200,000	1,215,540	0.51	ENI SpA 3.25% 10/07/2023	900,000	1,001,376	0.42
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,700,000	1,714,858	0.72	European Investment Bank 0.375% 16/07/2025	2,000,000	2,062,320	0.86
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.375% 13/01/2022	1,300,000	1,311,576	0.55	FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	398,000	408,551	0.17
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	678,000	685,449	0.29	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	900,000	909,374	0.38
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	1,055,000	1,059,473	0.44	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	809,000	810,739	0.34
BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	691,000	704,858	0.30	Foncière Lyonnaise 1.875% 26/11/2021	600,000	618,531	0.26
Bng Bank Nv 3.875% 26/05/2023	2,000,000	2,284,600	0.96	GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	1,500,000	1,520,835	0.64
				General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	1,020,000	1,014,005	0.42
				Goldman Sachs Group Inc 2.5% 18/10/2021	1,200,000	1,257,426	0.53
				Groupe Auchan SA 1.75% 23/04/2021	1,200,000	1,228,128	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	700,000	703,896	0.29
Holcim Finance Lux SA 3% Perp.	1,000,000	1,058,750	0.44
Iberdrola International BV 1.875% Perp.	1,000,000	1,030,945	0.43
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,277,676	0.54
ING Bank NV 1.875% 22/05/2023	2,000,000	2,144,800	0.90
ING Groep NV 1% 13/11/2030	700,000	698,268	0.29
ING Groep NV 1% 20/09/2023	1,000,000	1,029,925	0.43
ING Groep NV 1.625% 26/09/2029	1,000,000	1,036,260	0.43
Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,500,000	1,632,322	0.68
Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	1,000,000	1,020,695	0.43
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,200,000	1,269,462	0.53
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	1,100,000	1,132,114	0.47
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,000,000	1,021,245	0.43
KBC Groep NV 1.625% 18/09/2029	1,200,000	1,248,432	0.52
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	900,000	930,038	0.39
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	676,000	676,027	0.28
La Banque Postale 2.75% 19/11/2027	1,200,000	1,276,914	0.53
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	1,200,000	1,205,742	0.50
McDonalds Corp 1.125% 26/05/2022	900,000	926,716	0.39
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,200,000	1,251,516	0.52
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	1,119,000	1,120,902	0.47
Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	1,200,000	1,238,436	0.52
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	1,300,000	1,326,273	0.56

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	1,026,765	0.43
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	1,200,000	1,383,010	0.58
Nykredit Realkredit AS 2.75% 17/11/2027	1,200,000	1,272,792	0.53
Orange SA 0.5% 15/01/2022	300,000	303,434	0.13
Orange SA 2.375% Perp.	1,100,000	1,162,172	0.49
Priceline.com Inc 0.8% 10/03/2022	1,000,000	1,016,635	0.43
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	1,400,000	1,423,436	0.60
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,200,000	1,266,630	0.53
RCI Banque SA 0.25% 08/03/2023	774,000	768,249	0.32
RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	939,000	945,108	0.40
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	1,000,000	1,010,100	0.42
Repsol International Finance 0.5% 23/05/2022	1,200,000	1,216,050	0.51
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	400,000	410,970	0.17
Santander UK FRN 18/05/2023	951,000	955,032	0.40
Schaeffler AG 1.125% 26/03/2022	353,000	360,895	0.15
Siemens Financieringsmat 0.3% 28/02/2024	417,000	423,224	0.18
Snam SpA 0.01% 12/05/2024	1,123,000	1,112,820	0.47
Société Générale 0.75% 19/02/2021	1,300,000	1,314,820	0.55
Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,000,000	1,034,615	0.43
Societe Generale SCF 4.25% 03/02/2023	1,500,000	1,709,422	0.72
Talanx Finanz AG 8.3673% 15/06/2042	1,100,000	1,324,675	0.55
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	700,000	702,916	0.29
Telefonica Emisiones SAU 0.75% 13/04/2022	700,000	712,187	0.30
Telefonica Europe BV 3% Perp.	1,400,000	1,468,250	0.61
Telstra Corp Ltd 3.75% 16/05/2022	890,000	970,558	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	1,200,000	1,186,320	0.50	Italy (Republic of) 2.75% 31/05/2021	1,800,000	1,872,486	0.78
Total SA 1.75% Perp.	1,000,000	1,038,020	0.43	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2024	13,000,000	15,157,286	6.36
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	1,000,000	1,027,985	0.43	Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	12,000,000	13,897,620	5.83
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,062,000	1,085,969	0.45	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	0	1	0.00
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,000,000	1,029,025	0.43	Spain (Kingdom of) 4.8% 31/01/2024	8,500,000	10,215,045	4.28
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	1,000,000	1,029,835	0.43	Unedic 2.25% 05/04/2023	1,000,000	1,084,480	0.45
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	660,000	688,875	0.29			116,495,218	48.83
		117,414,852	49.13				
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Agence Française de Développement 2.25% 27/05/2025	1,000,000	1,123,510	0.47			233,910,070	97.96
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2022	13,000,000	14,350,505	6.02	Wertpapieranlagen insgesamt		233,910,070	97.96
BPI France Financement SA 0.25% 14/02/2023	1,000,000	1,016,985	0.43	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		7,767,408	3.25
Caisse Française de Financement Local 0.2% 27/04/2023	2,000,000	2,030,080	0.85	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,884,287)	(1.21)
Canada - Quebec (Province of) 1.125% 28/10/2025	1,300,000	1,388,732	0.58	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		238,793,191	100.00
Canada - Quebec (Province of) 2.25% 17/07/2023	2,000,000	2,178,060	0.91				
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	700,000	704,683	0.30				
Fondo de Titulización del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	2,000,000	2,040,880	0.85				
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	12,793,800	13,778,795	5.78				
France (Republic of) 1.75% 25/05/2023	3,000,000	3,234,240	1.35				
France (Republic of) 3.25% 25/10/2021	3,000,000	3,212,070	1.35				
Germany (Fed Rep) 0.01% 14/04/2023	8,000,000	8,152,280	3.41				
Germany (Fed Rep) 2% 15/08/2023	8,000,000	8,747,040	3.66				
Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	12,000,000	12,310,440	5.17				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	48.48
Banken	19.62
Finanzdienstleistungen	11.40
Elektrogeräte und -komponenten	2.69
Immobilien	2.50
Versicherungen	1.89
Nichtzyklische Konsumgüter	1.84
Erdöl und Erdgas	1.34
Kommunikation	1.33
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.96
Technologie	0.94
Energie- und Wasserversorgung	0.85
Behälter und Verpackung	0.62
Industrie	0.62
Medien	0.47
Automobile	0.42
Versorgungsbetriebe	0.42
Metalle und Bergbau	0.40
Einzelhandel	0.39
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.34
Baustoffe und Baumaterialien	0.29
Zyklische Konsumgüter	0.15
	97.96

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermö- gens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.51	1.31	3,122,508
Belgien	18.66	6.96	16,620,182
Kanada	5.72	2.14	5,099,807
China	0.79	0.30	704,683
Dänemark	1.43	0.53	1,272,792
Frankreich	61.74	23.02	55,005,530
Deutschland	23.71	8.85	21,126,058
Irland	5.86	2.19	5,217,849
Italien	60.01	22.39	53,456,722
Luxemburg	10.23	3.82	9,112,065
Portugal	-	-	1
Spanien	24.61	9.18	21,928,136
Schweden	0.77	0.29	688,875
Niederlande	22.54	8.41	20,079,699
Vereinigtes Königreich	7.11	2.65	6,335,295
Vereinigte Staaten	15.87	5.92	14,139,868
Andere	5.48	2.04	4,883,121
	268.04	100.00	238,793,191

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,300,000	1,469,598	0.28
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	3,000,000	3,160,191	0.60	BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	2,637,000	2,648,181	0.50
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	3,000,000	3,109,665	0.59	BMW Finance NV 0.625% 06/10/2023	2,467,000	2,516,476	0.48
AlB Group Plc 1.5% 29/03/2023	1,893,000	1,959,852	0.37	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	2,100,000	2,175,106	0.41
Arcelormittal 2.25% 17/01/2024	2,179,000	2,280,585	0.43	BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	2,700,000	2,950,128	0.56
Arkema SA 2.75% 31/12/2019	2,800,000	2,981,748	0.57	BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	2,000,000	2,169,820	0.41
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	3,000,000	3,542,250	0.67	BPCE SA 2.875% 22/04/2026	3,000,000	3,406,515	0.65
AT&T Inc 2.4% 15/03/2024	3,000,000	3,244,140	0.62	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	2,039,000	2,122,245	0.40
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	3,300,000	3,446,124	0.66	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,000,000	3,384,777	0.64
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	2,000,000	2,224,640	0.42	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	2,000,000	2,247,780	0.43
Aviva Plc 0.625% 27/10/2023	2,267,000	2,314,482	0.44	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	3,000,000	3,104,745	0.59
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	3,301,000	3,332,194	0.63	De Volksbank NV 3.75% 05/11/2025	3,000,000	3,090,660	0.59
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	3,000,000	3,044,460	0.58	E.On Se 0.01% 28/08/2024	3,324,000	3,291,408	0.63
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	3,500,000	3,621,572	0.69	Edenred 1.375% 10/03/2025	3,000,000	3,165,225	0.60
Bank of America Corp 1.625% 14/09/2022	3,000,000	3,131,250	0.60	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,678,000	3,636,218	0.69
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	6,000,000	6,219,450	1.18	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	3,000,000	3,247,305	0.62
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,000,000	1,023,300	0.19	Electricité de France SA 4.125% 25/03/2027	2,000,000	2,543,000	0.48
Bankia SA 1% 25/06/2024	1,100,000	1,114,245	0.21	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	2,655,000	2,826,500	0.54
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	4,200,000	4,236,708	0.81	Engie SA 1.375% Perp.	3,000,000	3,036,660	0.58
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.625% 18/03/2024	3,500,000	3,862,565	0.74	ENI SpA 0.625% 19/09/2024	3,000,000	3,063,720	0.58
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	1,794,000	1,813,710	0.35	FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,328,000	1,363,205	0.26
Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	5,000,000	5,214,625	0.99	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	2,000,000	2,020,830	0.38
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,700,000	2,782,256	0.53	Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03/12/2025	1,155,000	1,163,539	0.22
				Foncière Lyonnaise 1.5% 29/05/2025	2,500,000	2,620,700	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 2019 (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 0.875% 17/05/2025	3,500,000	3,522,340	0.67	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	2,069,000	2,157,822	0.41
General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	2,549,000	2,534,020	0.48	Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	1,316,000	1,320,520	0.25
Groupama SA 6% 23/01/2027	2,000,000	2,550,860	0.49	Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	3,000,000	3,096,090	0.59
HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	2,000,000	2,113,160	0.40	NN Bank NV 0.625% 11/09/2055	6,000,000	6,188,040	1.18
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,090,000	1,112,296	0.21	NN Group NV 4.625% 08/04/2044	3,000,000	3,457,524	0.66
Holcim Finance Lux SA 0.5% 29/11/2026	2,020,000	1,992,427	0.38	Nykredit Realkredit AS 2.75% 17/11/2027	3,000,000	3,181,980	0.61
Holcim Finance Lux SA 3% Perp.	3,000,000	3,176,250	0.60	Orange SA 1.125% 15/07/2024	2,300,000	2,396,117	0.46
Iberdrola International BV 1.875% Perp.	3,000,000	3,092,835	0.59	Orange SA 2.375% Perp.	2,100,000	2,218,692	0.42
ING Belgium SA 0.625% 30/05/2025	6,000,000	6,218,790	1.18	Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	731,000	736,482	0.14
ING Groep NV 0.1% 03/09/2025	2,600,000	2,562,911	0.49	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,000,000	3,290,970	0.63
ING Groep NV 1% 13/11/2030	1,700,000	1,695,792	0.32	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	2,515,000	2,462,419	0.47
ING Groep NV 1.625% 26/09/2029	3,000,000	3,108,780	0.59	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	3,000,000	2,999,535	0.57
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	3,000,000	3,138,870	0.60	RCI Banque SA 2% 11/07/2024	2,500,000	2,635,262	0.50
Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	3,501,000	3,495,346	0.67	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,484,000	2,662,376	0.51
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	3,000,000	3,173,655	0.60	Repsol International Finance 2.25% 10/12/2026	2,000,000	2,267,550	0.43
Jab Holdings BV 1.625% 30/04/2025	2,000,000	2,123,990	0.40	Royal Bank of Scotland Plc 1.75% 02/03/2026	3,000,000	3,150,105	0.60
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	3,200,000	3,267,984	0.62	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	3,100,000	3,185,018	0.61
KBC Groep NV 1.625% 18/09/2029	3,000,000	3,121,080	0.59	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	3,000,000	3,105,600	0.59
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	3,000,000	3,100,125	0.59	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	1,107,000	1,159,350	0.22
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,660,000	1,660,066	0.32	Siemens Financieringsmat 0.3% 28/02/2024	2,000,000	2,029,850	0.39
La Poste SA 2.75% 26/11/2024	2,000,000	2,252,270	0.43	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	2,244,000	2,347,639	0.45
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	2,600,000	2,635,360	0.50	Société Générale 1.25% 15/02/2024	2,100,000	2,172,692	0.41
McDonalds Corp 0.9% 15/06/2026	2,900,000	2,991,217	0.57	Suez 1.625% Perp.	2,000,000	2,001,060	0.38
				Telefonica Europe BV 3% Perp.	3,100,000	3,251,125	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	3,000,000	3,151,260	0.60
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	1,996,000	1,973,246	0.38
Total SA 1.75% Perp.	3,000,000	3,114,060	0.59
Total SA 2.25% Perp.	3,000,000	3,072,210	0.59
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	3,000,000	3,083,955	0.59
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	3,139,000	3,209,847	0.61
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	791,000	796,889	0.15
Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	3,400,000	3,501,439	0.67
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,940,000	2,024,875	0.39
Westpac Banking Corp 0.5% 16/01/2025	4,000,000	4,098,100	0.78
		287,064,476	54.63

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	5,000,000	5,057,625	0.96
Belgium (Kingdom of) 2.6% 22/06/2024	20,000,000	22,691,800	4.33
BPI France Financement SA 0.875% 26/09/2028	6,000,000	6,342,630	1.21
Canada - Alberta (Province of) 0.625% 18/04/2025	3,000,000	3,100,835	0.59
Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	3,000,000	3,104,717	0.59
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	4,013,000	4,238,450	0.81
China (Republic of) 0.5% 12/11/2031	3,921,000	3,848,363	0.73
Fondo de Titulizacion del Deficit del Sistema Electrico 0.5% 17/03/2023	5,000,000	5,102,200	0.97
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	26,653,750	28,705,822	5.48
Italy (Republic of) 1.45% 15/05/2025	28,000,000	29,060,361	5.54
Italy (Republic of) 2% 01/12/2025	20,000,000	21,396,500	4.07
Italy (Republic of) 5% 01/03/2025	32,000,000	39,037,921	7.44

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Region of Ile de France France (Republic of) 2.375% 24/04/2026	3,000,000	3,446,355	0.66
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	4,500,000	4,857,322	0.92
Spain (Kingdom of) 2.15% 31/10/2025	39,000,000	43,760,536	8.34
Unedic 1.25% 28/03/2027	6,000,000	6,528,000	1.24
		230,279,438	43.88

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT	517,343,914	98.51
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------	--------------

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen			
Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	2,036,000	2,088,743	0.40
		2,088,743	0.40
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,088,743	0.40
Wertpapieranlagen insgesamt		519,432,657	98.91
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,889,378	0.93
Sonstige Nettovermögenswerte		827,730	0.16
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		525,149,765	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	40.79
Banken	21.75
Finanzdienstleistungen	12.01
Elektrogeräte und -komponenten	3.21
Nichtzyklische Konsumgüter	2.81
Kommunikation	2.50
Immobilien	2.28
Erdöl und Erdgas	2.19
Energie- und Wasserversorgung	1.63
Versicherungen	1.59
Verkehr und Transport	1.34
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.19
Versorgungsbetriebe	0.87
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.82
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.67
Behälter und Verpackung	0.63
Internet, Software und IT-Dienste	0.63
Automobile	0.57
Industrie	0.57
Metalle und Bergbau	0.43
Mortgage und Asset Backed Securities	0.43
	98.91

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	14.12	2.40	12,579,600
Belgien	50.25	8.52	44,766,133
Kanada	11.72	1.99	10,444,002
China	4.32	0.73	3,848,363
Dänemark	4.40	0.75	3,918,462
Frankreich	139.92	23.74	124,646,022
Deutschland	12.27	2.08	10,931,625
Irland	12.98	2.20	11,563,337
Italien	127.48	21.63	113,570,603
Luxemburg	19.59	3.32	17,454,257
Norwegen	2.34	0.40	2,088,743
Portugal	-	-	1
Spanien	80.08	13.58	71,336,574
Schweden	3.17	0.54	2,821,764
Niederlande	58.44	9.91	52,066,179
Vereinigtes Königreich	6.13	1.04	5,464,587
Vereinigte Staaten	35.84	6.08	31,932,405
Andere	6.42	1.09	5,717,108
	589.47	100.00	525,149,765

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Carmila SA 2.375% 16/09/2024	1,300,000	1,400,198	0.59
Abbvie Inc 2.125% 17/11/2028	1,000,000	1,128,183	0.48	Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	889,000	932,360	0.39
Abertis Infraestructuras SA 2.375% 27/09/2027	900,000	971,559	0.41	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	1,200,000	1,248,992	0.53
ABN Amro Bank NV 2.875% 30/06/2025	1,100,000	1,114,778	0.47	CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	700,000	787,160	0.33
Anheuser Busch Inbev NV 2% 17/03/2028	1,150,000	1,287,465	0.54	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	1,000,000	1,128,259	0.48
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	1,000,000	1,064,910	0.45	Commonwealth Bank Australia 0.5% 27/07/2026	1,250,000	1,281,175	0.54
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	500,000	556,095	0.23	Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	700,000	772,002	0.33
Assicurazioni Generali 5.5% 27/10/2047	600,000	738,486	0.31	Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,200,000	1,353,126	0.57
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	1,200,000	1,342,992	0.57	Crédit Agricole Home Loan 0.75% 05/05/2027	1,900,000	1,996,758	0.84
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,000,000	1,030,435	0.43	Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	1,200,000	1,315,242	0.56
Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	500,000	517,368	0.22	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	800,000	899,112	0.38
Bankia SA 1% 25/06/2024	500,000	506,475	0.21	Crédit Mutuel CIC Home Loan 1% 30/04/2028	1,500,000	1,605,518	0.68
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	400,000	403,496	0.17	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	700,000	744,205	0.31
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	600,000	639,069	0.27	De Volksbank NV 3.75% 05/11/2025	1,000,000	1,030,220	0.43
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	797,000	805,756	0.34	E.On Se 0.35% 28/02/2030	502,000	484,016	0.20
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	1,100,000	1,133,512	0.48	Edenred 1.375% 10/03/2025	1,200,000	1,266,090	0.53
BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	800,000	860,560	0.36	EDP Finance 1.625% 26/01/2026	1,000,000	1,068,050	0.45
Bng Bank Nv 0.75% 11/01/2028	2,000,000	2,111,190	0.89	Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	1,000,000	1,211,605	0.51
Bng Bank Nv 0.75% 24/01/2029	4,000,000	4,222,640	1.78	ENBW 1.125% 05/11/2079	800,000	807,520	0.34
BNP Paribas SA 1.375% 28/05/2029	600,000	634,800	0.27	Enel Finance International NV 0.375% 17/06/2027	662,000	655,734	0.28
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	500,000	510,602	0.22	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	621,000	661,114	0.28
BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	800,000	874,112	0.37	Enel SpA 5.625% 21/06/2027	700,000	958,783	0.40
BPCE SA 1% 05/10/2028	1,300,000	1,360,378	0.57	Engie 1.375% 22/06/2028	1,200,000	1,294,794	0.55
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,200,000	1,322,154	0.56	ENI SpA 3.625% 29/01/2029	1,000,000	1,275,280	0.54
				Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	346,000	347,540	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,000,000	1,058,610	0.45	Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	389,000	396,862	0.17
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	1,400,000	1,408,936	0.59	Neder Waterschapsbank 0.625% 06/02/2029	2,800,000	2,930,424	1.24
Groupama Assurances Mutuelles 3.375% 24/09/2028	700,000	776,380	0.33	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,500,000	1,621,088	0.68
HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	950,000	1,001,433	0.42	NN Group NV 4.625% 08/04/2044	1,200,000	1,383,010	0.58
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	364,000	371,446	0.16	NRW Bank 0.75% 30/06/2028	1,500,000	1,587,008	0.67
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	700,000	746,844	0.32	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	693,000	697,446	0.29
Iberdrola International BV 3.25% Perp.	600,000	660,396	0.28	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	1,200,000	1,206,822	0.51
ING Bank NV 0.875% 11/04/2028	1,100,000	1,169,954	0.49	Orange SA 2% 15/01/2029	1,000,000	1,117,955	0.47
ING Groep NV 1% 13/11/2030	700,000	698,268	0.29	Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	900,000	982,562	0.41
ING Groep NV 3% 11/04/2028	1,000,000	1,078,055	0.45	Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	234,000	235,755	0.10
Intesa Sanpaolo SpA 1.375% 18/12/2025	1,100,000	1,190,106	0.50	Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	1,300,000	1,414,547	0.60
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	1,500,000	1,605,862	0.68	Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	700,000	772,870	0.33
KBC Bank NV 0.75% 24/10/2027	1,500,000	1,576,372	0.67	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	1,000,000	1,127,815	0.48
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,000,000	1,021,245	0.43	REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	1,200,000	1,267,416	0.53
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	800,000	878,660	0.37	Repsol International Finance 3.875% Perp.	363,000	378,734	0.16
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	615,000	615,025	0.26	Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	1,212,000	1,212,388	0.51
La Banque Postale 2.75% 23/04/2026	1,100,000	1,136,118	0.48	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	900,000	924,682	0.39
La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	1,400,000	1,501,360	0.63	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,300,000	1,345,760	0.57
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	700,000	730,051	0.31	Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	1,100,000	1,183,424	0.50
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	400,000	420,412	0.18	Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	1,000,000	1,089,015	0.46
Merck & Co Inc 1.875% 15/10/2026	1,050,000	1,169,401	0.49	Siemens Financieringsmat 0.9% 28/02/2028	870,000	912,765	0.39
Merck KGaA 1.625% 25/06/2079	600,000	619,218	0.26	Snam SpA 0.01% 12/05/2024	1,263,000	1,251,551	0.53
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	1,600,000	1,889,720	0.80	Société Générale 1.25% 15/02/2024	800,000	827,692	0.35
				Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	1,195,000	1,227,982	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,000,000	1,086,035	0.46	France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	7,980,106	8,807,443	3.72
Telefonica Emisiones SAU 1.788% 12/03/2029	800,000	868,992	0.37	France (Republic of) 0.75% 25/11/2028	5,000,000	5,320,000	2.25
Telefonica Emisiones SAU 2.932% 17/10/2029	800,000	958,412	0.40	France (Republic of) 2.75% 25/10/2027	8,409,892	10,286,602	4.34
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	299,000	318,758	0.13	Indonesia (Republic of) 3.75% 14/06/2028	1,500,000	1,810,972	0.76
Terna SpA 1% 10/04/2026	485,000	500,425	0.21	Ireland (Republic of) 0.9% 15/05/2028	2,000,000	2,144,150	0.90
Total SA 1.75% Perp.	700,000	726,614	0.31	Italy (Republic of) 2.2% 01/06/2027	8,000,000	8,648,520	3.65
Total SA 2.25% Perp.	950,000	972,866	0.41	Italy (Republic of) 3% 01/08/2029	5,135,000	5,917,343	2.50
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	1,700,000	1,747,574	0.74	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	12,500,000	16,143,189	6.81
Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	639,000	653,016	0.28	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,000,000	1,063,415	0.45	Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	1,800,000	1,896,930	0.80
Wintershall Dea Finance 1.332% 25/09/2028	900,000	917,716	0.39	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,600,000	1,657,888	0.70
		111,895,136	47.22	SNCF Réseau 3.125% 25/10/2028	500,000	624,380	0.26
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	1,500,000	1,619,108	0.68
Agence Française de Développement 1% 31/01/2028	1,700,000	1,808,919	0.76	Spain (Kingdom of) 1.4% 30/04/2028	4,000,000	4,352,200	1.84
Austria (Republic of) 0.5% 20/02/2029	4,000,000	4,176,640	1.76				
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	3,700,000	3,948,270	1.67				
Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	1,500,000	1,615,102	0.68				
Belgium (Kingdom of) 5.5% 28/03/2028	3,800,000	5,542,433	2.34				
Caisse Française de Financement Local 0.75% 11/01/2027	1,700,000	1,786,581	0.75				
Canada - Quebec (Province of) 0.875% 04/05/2027	1,000,000	1,056,180	0.45				
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,000,000	1,016,630	0.43				
Chile (Republic of) 1.44% 01/02/2029	500,000	539,870	0.23				
China (Republic of) 0.5% 12/11/2031	1,000,000	981,475	0.41				
Cpip Capital Inc 0.875% 06/02/2029	900,000	952,924	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 1.45% 31/10/2027	5,900,000	6,437,696	2.72
Spain (Kingdom of) 6% 31/01/2029	12,200,000	18,312,140	7.73
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	850,000	897,774	0.38
		118,301,360	49.92
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		230,196,496	97.14
Wertpapieranlagen insgesamt			
		230,196,496	97.14
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,086,203	2.15
Kontokorrentkredit		(44)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		1,686,352	0.71
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		236,969,007	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	47.68
Banken	14.26
Finanzdienstleistungen	11.16
Erdöl und Erdgas	3.01
Mortgage und Asset Backed Securities	2.67
Immobilien	2.38
Industrie	1.81
Versicherungen	1.59
Elektrogeräte und -komponenten	1.58
Kommunikation	1.57
Verkehr und Transport	1.48
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.24
Versorgungsbetriebe	1.12
Technologie	1.10
Baustoffe und Baumaterialien	0.75
Nichtzyklische Konsumgüter	0.74
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.68
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.59
Nahrungsmittel und Getränke	0.54
Energie- und Wasserversorgung	0.47
Bau- und Ingenieurwesen	0.46
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.26
	97.14

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.53	1.70	4,031,728
Österreich	4.69	1.76	4,176,640
Belgien	18.10	6.80	16,124,399
Kanada	2.26	0.85	2,009,104
Chile	1.75	0.66	1,556,500
China	1.10	0.41	981,475
Dänemark	2.15	0.81	1,915,763
Frankreich	68.70	25.83	61,203,957
Deutschland	5.19	1.95	4,626,021
Indonesien	2.03	0.76	1,810,972
Irland	3.24	1.22	2,888,355
Italien	43.08	16.20	38,378,196
Japan	1.38	0.52	1,227,982
Luxemburg	3.90	1.47	3,476,593
Mexiko	1.01	0.38	897,774
Portugal	1.48	0.56	1,322,155
Spanien	40.44	15.20	36,030,299
Niederlande	33.60	12.63	29,930,830
Vereinigtes Königreich	6.76	2.54	6,021,034
Vereinigte Staaten	13.01	4.89	11,586,719
Andere	7.60	2.86	6,772,511
	266.00	100.00	236,969,007

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	100,000	102,212	0.16	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	200,000	208,165	0.33
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	200,000	222,144	0.35	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	200,000	225,652	0.35
ABN Amro Bank NV 1.125% 12/01/2032	200,000	218,925	0.34	Commonwealth Bank Australia 1.936% 03/10/2029	150,000	156,092	0.24
Anheuser Busch Inbev NV 2.75% 17/03/2036	150,000	183,082	0.29	Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	100,000	110,286	0.17
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	300,000	319,473	0.50	Cooperatieve Rabobank UA 1.125% 07/05/2031	100,000	104,234	0.16
Asian Development Bank 1.4% 06/02/2037	100,000	113,690	0.18	Covivio 1.125% 17/09/2031	100,000	101,024	0.16
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	100,000	111,219	0.17	Cppib Capital Inc 1.5% 04/03/2033	250,000	283,534	0.44
Assicurazioni Generali 5.5% 27/10/2047	100,000	123,081	0.19	Crédit Agricole Home Loan 0.875% 06/05/2034	300,000	316,275	0.49
AT&T Inc 1.8% 14/09/2039	100,000	95,634	0.15	Crédit Agricole Home Loan 1.25% 24/03/2031	200,000	220,953	0.35
AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	200,000	228,595	0.36	Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	100,000	109,604	0.17
AT&T Inc 3.55% 17/12/2032	200,000	248,739	0.39	CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	147,000	156,283	0.24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	200,000	233,991	0.37	E.On Se 0.35% 28/02/2030	120,000	115,701	0.18
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	200,000	224,043	0.35	EDP Finance 1.625% 26/01/2026	200,000	213,610	0.33
Bankia SA 0.75% 09/07/2026	200,000	200,328	0.31	EFSF 1.25% 24/05/2033	300,000	336,534	0.53
Bankia SA 1% 25/06/2024	100,000	101,295	0.16	EFSF 1.75% 17/07/2053	100,000	125,472	0.20
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	100,000	100,874	0.16	EFSF 3.375% 03/04/2037	400,000	589,940	0.92
Becton Dickinson Euro 1.208% 04/06/2026	200,000	205,104	0.32	Electricité de France SA 2% 02/10/2030	200,000	223,917	0.35
BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	71,000	76,375	0.12	ENBW 1.625% 05/08/2079	200,000	201,957	0.32
Bng Bank Nv 0.875% 24/10/2036	400,000	422,066	0.66	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	200,000	198,789	0.31
Bng Bank Nv 1.5% 15/07/2039	400,000	462,536	0.72	Erste Group Bank AG 0.875% 15/05/2034	200,000	211,761	0.33
BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	100,000	102,120	0.16	European Investment Bank 4% 15/10/2037	500,000	806,150	1.26
BPCE SA 0.625% 29/05/2031	200,000	206,040	0.32	European Union 3.375% 04/04/2038	400,000	601,758	0.94
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	200,000	220,359	0.34	Fidelity National Information Services Inc 1% 03/12/2028	100,000	100,445	0.16
				Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	200,000	211,722	0.33
				General Electric Co 0.875% 17/05/2025	400,000	402,553	0.63
				Groupama Assurances Mutuelles 3.375% 24/09/2028	100,000	110,912	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	100,000	102,046	0.16	Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	100,000	100,750	0.16
Iberdrola Finanzas SAU 1.621% 29/11/2029	200,000	220,762	0.34	Pepsico Inc 1.125% 18/03/2031	100,000	106,256	0.17
Iberdrola International BV 3.25% Perp.	100,000	110,066	0.17	Priceline.com Inc 1.8% 03/03/2027	100,000	108,811	0.17
ING Groep NV 1% 13/11/2030	100,000	99,752	0.16	Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	303,000	303,097	0.47
ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	200,000	236,780	0.37	RTE Réseau De Transport 1.5% 27/09/2030	100,000	109,700	0.17
ING Groep NV 3% 11/04/2028	200,000	215,611	0.34	Sanofi 1.375% 21/03/2030	100,000	110,136	0.17
International Bank for Reconstruction and Development 1.5% 14/01/2036	100,000	116,386	0.18	Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	100,000	108,902	0.17
Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	100,000	111,374	0.17	Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	100,000	107,169	0.17
Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	100,000	109,832	0.17	Snam SpA 1% 12/09/2034	150,000	145,730	0.23
Koninklijke KPN NV 1.125% 11/09/2028	100,000	103,191	0.16	SNCF Réseau 1% 09/11/2031	300,000	317,121	0.50
Medtronic Global Holdings SCA 1% 02/07/2031	133,000	137,098	0.21	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3% 21/11/2030	200,000	238,308	0.37
Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	200,000	206,406	0.32	Telefonica Emisiones SAU 1.788% 12/03/2029	200,000	217,248	0.34
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	100,000	98,648	0.15	Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	200,000	221,312	0.35
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	100,000	102,021	0.16	Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	100,000	106,608	0.17
Neder Waterschapsbank 0.75% 04/10/2041	450,000	456,829	0.71	Unibail-Rodamco SE 1.75% 01/07/2049	100,000	99,010	0.15
Neder Waterschapsbank 1.25% 07/06/2032	400,000	443,406	0.69	Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	300,000	308,396	0.48
Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	200,000	245,805	0.38	Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	142,000	145,115	0.23
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	200,000	230,502	0.36	Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	200,000	224,824	0.35
NRW Bank 1.2% 28/03/2039	300,000	330,438	0.52	Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	150,000	179,380	0.28
Omnicom Finance Hold 1.4% 08/07/2031	100,000	102,678	0.16	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/09/2031	200,000	209,139	0.33
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	132,000	132,750	0.21	Zurich Finance Ireland 1.625% 17/06/2039	100,000	106,880	0.17
Orange SA 2% 15/01/2029	100,000	111,796	0.17			19,065,236	29.77
Orange SA 2.375% Perp.	300,000	316,956	0.49				
Orange SA 8.125% 28/01/2033	100,000	184,963	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Agence Française de Développement 1.375% 05/07/2032	300,000	331,383	0.52	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	1,500,000	2,174,152	3.39
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	500,000	609,465	0.95	Italy (Republic of) 5% 01/08/2034	1,500,000	2,108,842	3.29
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	600,000	778,053	1.21	Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	1,400,000	2,036,734	3.18
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	404,000	646,830	1.01	Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	1,600,000	2,358,872	3.68
Austria (Republic of) 3.8% 26/01/2062	50,000	104,312	0.16	Land Nordrhein Westfalen 1.25% 12/05/2036	400,000	444,544	0.69
Belgium (Kingdom of) 2.15% 22/06/2066	600,000	825,684	1.29	Region of Ile de France France (Republic of) 1.375% 20/06/2033	300,000	334,041	0.52
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	400,000	673,548	1.05	Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	300,000	472,452	0.74
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	500,000	726,632	1.13	SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	200,000	250,006	0.39
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	1,000,000	1,671,035	2.61	Spain (Kingdom of) 2.7% 31/10/2048	820,000	1,090,034	1.70
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	400,000	406,652	0.63	Spain (Kingdom of) 3.45% 30/07/2066	130,000	206,418	0.32
China (Republic of) 0.5% 12/11/2031	261,000	256,165	0.40	Spain (Kingdom of) 4.2% 31/01/2037	1,450,000	2,213,512	3.46
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	1,032,280	1,181,780	1.85	Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	327,000	561,165	0.88
France (Republic of) 1.25% 25/05/2036	2,500,000	2,795,374	4.36	Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2044	950,000	1,758,080	2.75
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,800,000	2,179,098	3.40	Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	786,000	1,274,350	1.99
France (Republic of) 2% 25/05/2048	1,200,000	1,541,988	2.41	The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	620,116	644,465	1.01
France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	600,000	940,908	1.47	The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	350,000	573,767	0.90
France (Republic of) 4% 25/04/2055	1,550,000	2,953,067	4.61	United Mexican States 3.375% 23/02/2031	150,000	182,840	0.29
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2034	400,000	678,564	1.06			42,375,216	66.17
Indonesia (Republic of) 1.4% 30/10/2031	300,000	299,090	0.47	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	400,000	448,248	0.70			61,440,452	95.94
Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	300,000	383,108	0.60				
Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	200,000	245,325	0.38				
Italy (Republic of) 4% 01/02/2037	2,342,000	3,014,633	4.72				

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Vodafone Group Plc 1.625% 24/11/2030	200,000	211,715	0.33
		211,715	0.33
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		211,715	0.33
Wertpapieranlagen insgesamt		61,652,167	96.27
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,564,276	2.44
Kontokorrentkredit		(11)	0.00
Sonstige Nettovermögenswerte		826,109	1.29
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		64,042,541	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	69.13
Banken	7.63
Finanzdienstleistungen	6.79
Kommunikation	2.43
Mortgage und Asset Backed Securities	1.38
Industrie	1.19
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.18
Immobilien	0.79
Erdöl und Erdgas	0.73
Versorgungsbetriebe	0.68
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.63
Versicherungen	0.53
Energie- und Wasserversorgung	0.51
Elektrogeräte und -komponenten	0.50
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.50
Verkehr und Transport	0.50
Nichtzyklische Konsumgüter	0.37
Nahrungsmittel und Getränke	0.29
Baustoffe und Baumaterialien	0.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.17
Technologie	0.17
	96.27

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.29	0.41	262,700
Österreich	2.64	3.67	2,350,421
Belgien	5.26	7.31	4,681,739
Kanada	0.32	0.44	283,534
Chile	0.46	0.63	406,652
China	0.29	0.40	256,165
Dänemark	0.11	0.16	100,750
Frankreich	18.61	25.90	16,582,901
Deutschland	2.47	3.44	2,203,262
Indonesien	0.34	0.47	299,090
Irland	1.50	2.09	1,339,844
Italien	13.70	19.07	12,209,205
Japan	0.27	0.37	238,308
Luxemburg	2.70	3.76	2,408,463
Mexiko	0.21	0.29	182,840
Philippinen	0.13	0.18	113,690
Portugal	0.25	0.34	220,359
Spanien	9.68	13.46	8,621,513
Niederlande	6.77	9.42	6,031,375
Vereinigtes Königreich	1.08	1.50	961,865
Vereinigte Staaten	2.13	2.96	1,897,491
Andere	2.68	3.73	2,390,374
	71.89	100.00	64,042,541

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	1,500,000	1,580,096	0.26	Bank of Ireland 3.625% 02/10/2020	2,300,000	2,368,816	0.39
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	2,000,000	2,073,110	0.34	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	700,000	716,310	0.12
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	1,600,000	1,777,152	0.29	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	1,012,950	0.16
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	1,486,000	1,477,522	0.24	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,000,000	1,008,740	0.16
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	2,306,000	2,328,011	0.38	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	1,000,000	1,065,115	0.17
Anheuser Busch Inbev NV 0.875% 17/03/2022	2,500,000	2,556,750	0.42	Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	1,994,000	2,015,907	0.33
ANZ New Zealand International Ltd 0.125% 22/09/2023	2,660,000	2,682,105	0.44	Belfius Bank SA 0.75% 10/02/2025	2,300,000	2,398,728	0.39
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	600,000	638,946	0.10	Bng Bank Nv 0.75% 11/01/2028	3,000,000	3,166,785	0.51
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	1,000,000	1,112,190	0.18	Bng Bank Nv 0.75% 24/01/2029	1,800,000	1,900,188	0.31
Assicurazioni Generali 5.5% 27/10/2047	1,000,000	1,230,810	0.20	BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	1,398,000	1,419,529	0.23
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	3,000,000	3,212,415	0.52	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,900,000	1,967,954	0.32
AT&T Inc 2.35% 05/09/2029	2,000,000	2,238,319	0.36	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	1,500,000	1,531,808	0.25
Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	3,000,000	3,336,960	0.54	BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	1,700,000	1,857,488	0.30
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.625% 17/01/2022	1,700,000	1,725,194	0.28	BPCE SA 0.375% 05/10/2023	2,000,000	2,022,010	0.33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	2,400,000	2,473,044	0.40	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,500,000	2,754,488	0.45
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 2.575% 22/02/2029	2,500,000	2,669,438	0.43	Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	2,300,000	2,443,819	0.40
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	1,200,000	1,188,906	0.19	Citigroup Inc 0.5% 29/01/2022	1,558,000	1,576,106	0.26
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	3,000,000	3,086,640	0.50	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	1,500,000	1,561,240	0.25
Bank Nederlandse Gemeenten 1.375% 21/10/2030	3,500,000	3,920,752	0.64	CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	1,000,000	1,124,515	0.18
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	2,200,000	2,219,866	0.36	CNP Assurances SA 6.875% 30/09/2041	1,100,000	1,230,872	0.20
Bank of Ireland 0.625% 14/03/2025	2,300,000	2,384,122	0.39	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	2,000,000	2,256,518	0.37
				Commonwealth Bank Australia 0.375% 24/04/2023	2,300,000	2,340,124	0.38
				Commonwealth Bank Australia 3% 03/05/2022	1,405,000	1,511,745	0.25
				Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	1,700,000	1,747,872	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Cppib Capital Inc 0.375% 20/06/2024	1,000,000	1,022,010	0.17	Groupama Assurances Mutuelles 3.375% 24/09/2028	1,600,000	1,774,584	0.29
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	2,000,000	2,052,920	0.33	HeidelbergCement Finance Lux 0.5% 18/01/2021	4,500,000	4,525,042	0.74
Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	1,000,000	1,096,035	0.18	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	909,000	927,594	0.15
Crédit Suisse AG 1.25% 17/07/2025	2,500,000	2,593,162	0.42	Iberdrola International BV 3.25% Perp.	1,000,000	1,100,660	0.18
Crédit Suisse London 1.5% 10/04/2026	1,700,000	1,822,952	0.30	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	1,500,000	1,504,342	0.24
CRH Finance Dac 1.375% 18/10/2028	1,273,000	1,353,390	0.22	ING Bank NV 0.875% 11/04/2028	2,600,000	2,765,347	0.45
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	2,000,000	2,005,270	0.33	ING Groep NV 1% 13/11/2030	1,900,000	1,895,298	0.31
DNB Boligkreditt AS 0.375% 20/11/2024	2,300,000	2,353,188	0.38	ING Groep NV 3% 11/04/2028	2,500,000	2,695,138	0.44
DNB Boligkreditt AS 2.75% 21/03/2022	2,300,000	2,454,859	0.40	Inmobiliaria Colonial SA 2.728% 05/06/2023	1,300,000	1,414,680	0.23
E.On Se 0.01% 28/08/2024	3,325,000	3,292,398	0.54	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	2,500,000	2,551,738	0.41
Edenred 1.375% 10/03/2025	1,100,000	1,160,582	0.19	Jab Holdings BV 2.125% 16/09/2022	3,000,000	3,164,370	0.51
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,000,000	2,122,960	0.35	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,100,000	2,144,614	0.35
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	3,500,000	3,753,312	0.61	KBC Groep NV 1.875% 11/03/2027	3,000,000	3,105,960	0.50
Electricité de France SA 4.625% 11/09/2024	2,000,000	2,423,210	0.39	Kinder Morgan Inc 2.25% 16/03/2027	1,200,000	1,317,990	0.21
ENBW 1.125% 05/11/2079	1,000,000	1,009,400	0.16	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,444,000	1,444,058	0.23
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	1,200,000	1,192,734	0.19	La Banque Postale Home Loan 1% 04/10/2028	2,600,000	2,788,240	0.45
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	2,000,000	2,129,190	0.35	LeasePlan Corporation NV 1% 02/05/2023	2,500,000	2,551,612	0.41
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	3,500,000	3,922,188	0.64	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	832,000	838,015	0.14
FCA Bank Ireland 0.25% 12/10/2020	1,700,000	1,705,253	0.28	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,034,000	1,078,390	0.18
FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,000,000	1,026,510	0.17	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	2,288,000	2,291,890	0.37
Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03/12/2025	1,284,000	1,293,493	0.21	Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	1,500,000	1,548,045	0.25
General Electric Co 0.875% 17/05/2025	4,000,000	4,025,532	0.65	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	2,500,000	2,466,200	0.40
General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	2,781,000	2,764,656	0.45				
Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	2,000,000	2,037,020	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Morgan Stanley 0.637% 26/07/2024	2,356,000	2,393,246	0.39	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,236,000	1,279,507	0.21
National Australia Bank 0.875% 16/11/2022	2,300,000	2,371,208	0.39	Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	1,326,000	1,319,357	0.21
Nationwide Building Society 2.25% 25/06/2029	2,300,000	2,716,472	0.44	Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	1,900,000	2,069,128	0.34
Natwest Markets Plc 1% 28/05/2024	972,000	991,644	0.16	Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	2,000,000	2,068,950	0.34
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	2,000,000	2,053,530	0.33	Snam SpA 1% 12/09/2034	1,500,000	1,457,295	0.24
Neder Waterschapsbank 1.25% 27/05/2036	3,000,000	3,336,555	0.54	Société Générale 1.25% 15/02/2024	1,900,000	1,965,768	0.32
Neder Waterschapsbank 1.625% 29/01/2048	1,800,000	2,212,245	0.36	Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,150,000	1,176,595	0.19
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	1,500,000	1,536,450	0.25	Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	2,000,000	2,074,030	0.34
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	2,000,000	2,305,016	0.37	Telefonica Emisiones SAU 1.788% 12/03/2029	2,000,000	2,172,480	0.35
Omnicon Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,000,000	2,011,370	0.33	Telefonica Emisiones SAU 1.93% 17/10/2031	1,000,000	1,106,560	0.18
OMV AG 5.25% Perp.	5,000,000	5,470,575	0.89	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,010,000	1,042,123	0.17
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	1,427,000	1,428,634	0.23	The Coca Cola Co 0.125% 22/09/2022	1,631,000	1,643,464	0.27
Orange SA 1.125% 15/07/2024	2,000,000	2,083,580	0.34	Total SA 2.25% Perp.	4,500,000	4,608,315	0.75
Orange SA 2.375% Perp.	1,000,000	1,056,520	0.17	Unibail-Rodamco SE 1% 14/03/2025	2,000,000	2,083,360	0.34
Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	658,000	662,935	0.11	Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	4,000,000	4,111,940	0.67
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	1,600,000	1,755,184	0.29	Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	1,527,000	1,560,495	0.25
Prologis Ltd 1.375% 13/05/2021	2,500,000	2,541,850	0.41	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	597,000	601,445	0.10
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	1,000,000	1,030,255	0.17	Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	3,000,000	3,089,505	0.50
RCI Banque SA 2.25% 29/03/2021	2,000,000	2,059,250	0.33	Veolia Environnement SA 4.247% 06/01/2021	2,500,000	2,614,525	0.42
REN Finance BV 1.75% 01/06/2023	3,000,000	3,168,540	0.52	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	1,500,000	1,595,122	0.26
Repsol International Finance 3.875% Perp.	2,000,000	2,086,688	0.34	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025	2,200,000	2,228,545	0.36
Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	3,000,000	3,000,960	0.49			279,716,692	45.46
Sanofi 0.875% 21/03/2029	2,000,000	2,102,620	0.34				
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	2,000,000	2,054,850	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	2,000,000	2,118,600	0.34	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	12,960,016	15,689,525	2.55
Agence Française de Développement 0.25% 21/07/2026	2,000,000	2,023,050	0.33	France (Republic of) 2% 25/05/2048	4,000,000	5,139,960	0.84
Agence Française de Développement 0.875% 25/05/2031	1,700,000	1,784,031	0.29	France (Republic of) 2.25% 25/05/2024	6,700,000	7,496,596	1.22
Austria (Republic of) 1.5% 20/02/2047	2,636,000	3,213,099	0.52	France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	1,605,991	2,518,483	0.41
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	2,300,000	2,982,536	0.48	France (Republic of) 4% 25/04/2055	3,000,000	5,715,615	0.93
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	3,617,578	3,860,318	0.63	Germany (Fed Rep) 5.5% 04/01/2031	6,800,000	11,078,696	1.80
Belgium (Kingdom of) 0.9% 22/06/2029	2,000,000	2,153,470	0.35	Indonesia (Republic of) 2.875% 08/07/2021	4,000,000	4,171,420	0.68
Belgium (Kingdom of) 1.45% 22/06/2037	1,100,000	1,259,450	0.20	Indonesia (Republic of) 3.75% 14/06/2028	3,500,000	4,225,602	0.69
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	1,000,000	1,204,235	0.20	Ireland (Republic of) 1.1% 15/05/2029	2,500,000	2,729,962	0.44
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,406,749	4,052,653	0.66	Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	2,800,000	3,434,550	0.56
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,999,444	5,812,253	0.94	Italy (Republic of) 2.45% 01/09/2033	4,600,000	5,010,849	0.81
BPI France Financement SA 0.75% 25/11/2024	3,000,000	3,126,165	0.51	Italy (Republic of) 2.45% 01/10/2023	17,000,000	18,311,516	2.98
Caisse Française de Financement Local 1.125% 01/12/2031	2,200,000	2,403,456	0.39	Italy (Republic of) 3.5% 01/03/2030	5,900,000	7,074,690	1.15
Canada - Alberta (Province of) 0.625% 16/01/2026	2,500,000	2,585,770	0.42	Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	10,800,000	13,179,888	2.14
Canada - Ontario (Province of) 0.625% 17/04/2025	2,500,000	2,587,264	0.42	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2028	8,956,000	11,566,271	1.88
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	3,000,000	3,049,890	0.50	Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	2,500,000	3,623,588	0.59
Chile (Republic of) 1.625% 30/01/2025	2,000,000	2,143,830	0.35	Italy (Republic of) 5% 01/09/2040	4,115,000	5,986,543	0.97
China (Republic of) 0.5% 12/11/2031	3,267,000	3,206,479	0.52	Italy (Republic of) 5.5% 01/11/2022	15,000,000	17,260,350	2.81
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	5,000,000	5,033,450	0.82	Italy (Republic of) 5.75% 01/02/2033	5,800,000	8,550,911	1.39
Export Import Bank Korea 0.625% 11/07/2023	3,000,000	3,068,745	0.50	Land Nordrhein Westfalen 0.75% 16/08/2041	2,000,000	2,021,440	0.33
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	18,182,520	20,067,592	3.27	Portugal (Republic of) 5.65% 15/02/2024	1	1	0.00
France (Republic of) 1% 25/11/2025	14,000,000	15,041,390	2.44	Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	1,900,000	1,968,742	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 2019 (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 (*)			
Réseau Ferré de France 5% 10/10/2033	300,000	472,452	0.08	EUR Anleihen			
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	1,600,000	2,000,048	0.33	DNB Boligkredit AS 0.25% 07/09/2026	3,000,000	3,041,175	0.49
Société du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	3,200,000	3,454,096	0.56	Société Générale 0.01% 27/05/2022	3,100,000	3,102,015	0.50
Spain (Kingdom of) 2.75% 31/10/2024	4,000,000	4,545,180	0.74			6,143,190	0.99
Spain (Kingdom of) 2.9% 31/10/2046	4,000,000	5,468,220	0.89	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		6,143,190	0.99
Spain (Kingdom of) 4.9% 30/07/2040	2,126,000	3,648,429	0.59	Wertpapieranlagen insgesamt		596,165,461	96.90
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	6,500,000	10,538,515	1.71	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12,652,650	2.06
Spain (Kingdom of) 5.9% 30/07/2026	6,000,000	8,253,210	1.34	Kontokorrentkredit		(122)	0.00
Spain (Kingdom of) 6% 13/01/2029	13,300,000	19,963,233	3.25	Sonstige Nettovermögenswerte		6,399,243	1.04
United Mexican States 1.75% 17/04/2028	2,300,000	2,429,272	0.39	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		615,217,232	100.00
		310,305,579	50.45				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		590,022,271	95.91				

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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	48.16
Banken	15.61
Finanzdienstleistungen	12.78
Elektrogeräte und -komponenten	2.57
Immobilien	2.39
Erdöl und Erdgas	1.54
Energie- und Wasserversorgung	1.46
Nichtzyklische Konsumgüter	1.41
Kommunikation	1.39
Mortgage und Asset Backed Securities	1.32
Verkehr und Transport	1.10
Baustoffe und Baumaterialien	1.02
Versorgungsbetriebe	1.02
Versicherungen	0.91
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.85
Industrie	0.73
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.65
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.51
Zyklische Konsumgüter	0.44
Nahrungsmittel und Getränke	0.42
Automobile	0.33
Internet, Software und IT-Dienste	0.29
	96.90

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	13.49	1.95	12,016,139
Österreich	13.10	1.90	11,666,210
Belgien	32.05	4.64	28,548,431
Kanada	6.95	1.01	6,195,044
Chile	5.83	0.84	5,193,720
China	9.25	1.34	8,239,929
Dänemark	0.74	0.11	662,935
Finnland	1.60	0.23	1,428,634
Frankreich	163.97	23.74	146,074,526
Deutschland	23.80	3.45	21,206,497
Indonesien	9.43	1.36	8,397,022
Irland	16.84	2.44	15,002,603
Italien	112.71	16.32	100,413,051
Republik Korea	3.44	0.50	3,068,745
Luxemburg	17.42	2.52	15,520,910
Mexiko	2.73	0.39	2,429,272
Norwegen	8.81	1.28	7,849,222
Portugal	7.49	1.09	6,676,677
Singapur	1.69	0.24	1,504,342
Spanien	91.02	13.18	81,089,471
Schweden	2.33	0.34	2,078,967
Schweiz	2.91	0.42	2,593,162
Niederlande	61.86	8.96	55,113,260
Vereinigtes Königreich	20.69	3.00	18,427,988
Vereinigte Staaten	39.03	5.65	34,768,704
Andere	21.39	3.10	19,051,771
	690.57	100.00	615,217,232

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Anleihen

A2A SpA 1% 16/07/2029	714,000	729,183	0.19
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	2,967,000	3,032,615	0.79
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	1,300,000	1,443,936	0.38
Achmea BV 6% 04/04/2043	1,010,000	1,171,524	0.31
Adecco SA 1.5% 22/11/2022	1,279,000	1,334,988	0.35
Ageas 3.25% 02/07/2049	2,000,000	2,224,630	0.58
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	1,281,000	1,318,802	0.35
Allianz Finance II BV 5.75% 08/07/2041	1,000,000	1,086,160	0.28
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	1,100,000	1,130,762	0.30
Argentum Netherlands BV 2.75% 19/02/2049	480,000	536,885	0.14
Arkema SA 1.5% 20/01/2025	800,000	851,924	0.22
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	1,548,000	1,721,670	0.45
ASR Nederland NV 5% Perp.	2,500,000	2,901,150	0.76
Assicurazioni Generali 3.875% 29/01/2029	4,000,000	4,728,160	1.23
Assicurazioni Generali 7.75% 12/12/2042	1,200,000	1,448,454	0.38
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	5,042,000	5,226,990	1.36
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	2,782,000	2,978,980	0.78
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	747,000	797,691	0.21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,900,000	1,957,826	0.51
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	1,700,000	1,750,660	0.46
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	1,100,000	1,089,830	0.29
Banco Santander SA 1.375% 09/02/2022	1,800,000	1,851,984	0.48
Banco Santander SA 3.125% 19/01/2027	4,000,000	4,568,000	1.19
Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	1,691,000	1,734,653	0.45

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Bank of Ireland 0.75% 08/07/2024	615,000	619,736	0.16
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 15/06/2023	3,200,000	3,274,784	0.86
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.625% 15/11/2027	2,000,000	2,098,530	0.55
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	1,200,000	1,278,138	0.33
Barclays Bank Plc 0.75% 09/06/2025	1,788,000	1,792,327	0.47
Barclays Bank Plc 1.5% 01/04/2022	1,439,000	1,486,350	0.39
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,000,000	1,022,694	0.27
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	2,000,000	2,021,973	0.53
Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	2,100,000	2,141,412	0.56
BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	1,000,000	1,075,700	0.28
BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	1,500,000	1,553,648	0.41
BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	1,800,000	1,966,752	0.51
Bouygues SA 4.5% 09/02/2022	1,500,000	1,648,868	0.43
BP Capital Markets Plc 1.117% 25/01/2024	1,000,000	1,040,015	0.27
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	900,000	896,247	0.23
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	1,800,000	1,861,146	0.49
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	1,300,000	1,338,987	0.35
BPCE SA 1.625% 31/01/2028	1,200,000	1,296,606	0.34
BPCE SA 2.875% 22/04/2026	1,500,000	1,703,258	0.45
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	2,000,000	2,113,910	0.55
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	2,000,000	2,203,590	0.58
Caixabank 1.125% 27/03/2026	2,200,000	2,277,451	0.60
Caixabank 1.375% 19/06/2026	1,900,000	1,957,361	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	818,196	0.21	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,700,000	1,682,881	0.44
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	1,500,000	1,563,945	0.41	Delta Lloyd Levensverzek 9% 29/08/2042	1,260,000	1,559,773	0.41
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	2,321,000	2,371,900	0.62	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,905,000	1,806,620	0.47
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,000,000	1,075,150	0.28	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	1,839,000	1,818,109	0.48
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	3,631,000	3,779,241	0.99	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,415,000	1,501,994	0.39
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	1,700,000	1,911,676	0.50	EDP Finance 1.875% 13/10/2025	4,189,000	4,534,320	1.18
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	1,375,000	1,346,696	0.35	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,000,000	2,094,280	0.55
Colgate-Palmolive Co 0.875% 12/11/2039	1,039,000	1,003,825	0.26	Eli Lilly & Co 1.7% 01/11/2049	1,500,000	1,492,515	0.39
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	3,979,000	4,489,342	1.16	Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	4,000,000	4,252,200	1.11
Commonwealth Bank Australia 1.936% 03/10/2029	2,094,000	2,179,037	0.57	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	1,655,000	1,761,905	0.46
Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,400,000	1,492,736	0.39	Enel SpA 3.375% 24/11/2081	4,000,000	4,344,000	1.14
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	2,300,000	2,347,587	0.61	Engie SA 1.625% 31/12/2099	3,000,000	3,046,485	0.80
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,700,000	1,742,126	0.46	Engie SA 3.25% Perp. 2000,000	2,200,400	2,200,400	0.58
Cooperatieve Rabobank UA 3.25% Perp.	2,000,000	2,003,950	0.52	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,113,000	1,135,049	0.30
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,200,000	3,284,672	0.86	Essilorluxottica 0.125% 27/05/2025	2,000,000	1,996,720	0.52
Crédit Agricole London 1.375% 03/05/2027	1,200,000	1,286,922	0.34	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	1,900,000	1,927,408	0.50
Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	2,400,000	2,394,648	0.63	Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03/12/2025	1,027,000	1,034,593	0.27
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	2,000,000	2,141,740	0.56	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	1,014,000	1,035,285	0.27
Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	2,000,000	2,069,830	0.54	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	5,000,000	5,156,299	1.34
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	3,400,000	4,001,477	1.05	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	2,502,000	2,569,604	0.67
Crédit Suisse London 1.375% 31/01/2022	2,021,000	2,084,328	0.55	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	1,074,000	1,132,146	0.30
CRH Finance Ltd 2.75% 15/10/2020	2,250,000	2,285,966	0.60	HeidelbergCement Finance Lux 1.75% 24/04/2028	1,000,000	1,056,580	0.28
Danone SA 1.75% Perp.	2,000,000	2,061,480	0.54	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,454,000	1,483,742	0.39
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	1,800,000	1,778,697	0.47				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
HSBC Holdings Plc 0.301% 27/09/2022	2,162,000	2,174,280	0.57
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	1,210,000	1,249,446	0.33
Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	2,000,000	2,107,900	0.55
Iberdrola International BV 3% 31/01/2022	1,200,000	1,277,676	0.33
Iberdrola International BV 3.25% Perp.	4,000,000	4,402,640	1.14
IBM Corp 1.25% 29/01/2027	2,105,000	2,233,089	0.58
Icade 1.75% 10/06/2026	1,400,000	1,500,219	0.39
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	1,500,000	1,524,900	0.40
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,000,000	1,046,290	0.27
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	1,601,000	1,630,618	0.43
Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	568,000	570,991	0.15
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,000,000	3,107,115	0.81
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	2,000,000	2,135,400	0.56
Iren SpA 0.875% 14/10/2029	1,340,000	1,337,260	0.35
Italgas SpA 0.875% 24/04/2030	1,469,000	1,481,802	0.39
Italgas SpA 1% 11/12/2031	2,596,000	2,604,489	0.68
Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	1,500,000	1,670,610	0.44
JC Decaux SA 1% 01/06/2023	800,000	823,356	0.22
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	1,923,000	1,995,295	0.52
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,100,000	1,123,370	0.29
La Mondiale 4.375% Perp.	700,000	752,112	0.20
La Mondiale 5.05% Perp.	940,000	1,098,329	0.29
LB Baden Wuerttemberg 0.5% 07/06/2022	1,700,000	1,720,587	0.45
Legrand SA 0.5% 09/10/2023	2,000,000	2,038,390	0.53
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	4,000,000	4,019,140	1.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.125% 28/02/2023	1,500,000	1,510,170	0.40
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,000,000	1,077,140	0.28
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,774,855	0.73
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,380,000	1,439,243	0.38
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,965,000	1,970,089	0.52
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	787,000	864,834	0.23
Merck KgaA 2.875% 25/06/2079	1,200,000	1,290,786	0.34
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	2,500,000	2,466,200	0.65
National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	2,000,000	2,022,270	0.53
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	2,035,000	2,076,952	0.54
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	1,000,000	1,055,440	0.28
Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	2,000,000	2,096,140	0.55
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	2,483,000	2,511,232	0.66
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,275,000	1,377,924	0.36
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	1,400,000	1,613,511	0.42
Nordea Bank AB 1% 22/02/2023	2,000,000	2,059,940	0.54
Nykredit Realkredit AS 2.75% 17/11/2027	2,000,000	2,121,320	0.55
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	1,341,000	1,357,970	0.36
Orange SA 1.125% 15/07/2024	700,000	729,253	0.19
Orange SA 2% 15/01/2029	1,500,000	1,676,932	0.44
Orange SA 2.375% Perp.	1,200,000	1,267,824	0.33
Orange SA 5% Perp.	4,000,000	4,881,720	1.27
Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	439,000	442,292	0.12
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,000,000	3,290,970	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	1,671,000	1,617,183	0.42	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,212,000	1,250,548	0.33
Prologis International Fund II 0.875% 09/07/2029	2,282,000	2,261,690	0.59	Terna SpA 1% 23/07/2023	1,338,000	1,379,625	0.36
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	1,955,000	2,063,551	0.54	Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	2,000,000	2,045,530	0.54
Proximus Sadp 0.5% 22/03/2022	1,600,000	1,617,464	0.42	Total SA 1.75% Perp.	1,384,000	1,436,620	0.38
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,092,000	1,170,417	0.31	Total SA 2.25% Perp.	1,000,000	1,024,070	0.27
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	2,000,000	2,202,300	0.58	Total SA 2.708% Perp.	500,000	535,012	0.14
Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	1,818,000	1,818,582	0.48	Total SA 3.875% Perp.	1,000,000	1,083,815	0.28
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,839,000	2,924,922	0.77	Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	1,692,000	1,740,239	0.46
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	865,000	895,448	0.23	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	2,000,000	2,105,690	0.55
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	830,000	869,251	0.23	Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	800,000	827,056	0.22
SES SA 0.875% 04/11/2027	1,282,000	1,253,764	0.33	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	2,000,000	2,085,970	0.55
Sky Plc 1.5% 15/09/2021	1,254,000	1,288,987	0.34	Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	3,500,000	3,597,948	0.94
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,561,954	0.41	Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	1,598,000	1,633,052	0.43
Société Générale 1% 01/04/2022	1,400,000	1,431,472	0.37	Unicredit SpA 1.625% 03/07/2025	2,202,000	2,257,744	0.59
Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,000,000	1,031,605	0.27	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	1,000,000	1,034,645	0.27
Standard Chartered Plc 0.9% 02/07/2027	1,239,000	1,256,346	0.33	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	1,932,000	1,975,605	0.52
Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	1,245,000	1,244,553	0.33	Valeo SA 0.625% 11/01/2023	800,000	809,252	0.21
Svenska Handelsbanken AB 1.125% 14/12/2022	1,145,000	1,182,991	0.31	Vattenfall AB 3% 19/03/2077	1,000,000	1,078,640	0.28
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	2,600,000	2,881,502	0.75	Verizon Communications 2.375% 17/02/2022	1,039,000	1,093,703	0.29
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	2,303,000	2,501,139	0.65	Vodafone Group Plc 0.375% 22/11/2021	2,000,000	2,019,120	0.53
Telefonica Emisiones SAU 2.242% 27/05/2022	3,500,000	3,691,888	0.97	Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	611,000	636,989	0.17
Telenor ASA 0.625% 25/09/2031	1,029,000	1,014,188	0.27	Volvo Treasury AB 4.2% 10/06/2075	1,000,000	1,018,040	0.27
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	2,755,000	2,829,413	0.74	Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	1,647,000	1,686,544	0.44
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	1,331,000	1,315,827	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	2,717,000	2,724,934	0.71
Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025	2,200,000	2,228,545	0.58
Zimmer Biomet Holdings 1.164% 15/11/2027	1,050,000	1,056,801	0.28
		360,317,500	94.29
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		360,317,500	94.29
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
EUR Anleihen			
Films Plc FRN 31/03/2008 (**)	7,200,000,000	0	0.00
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	1,648,000	1,698,165	0.44
		1,698,165	0.44
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,698,165	0.44
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	413	18,474,985	4.82
		18,474,985	4.82
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		18,474,985	4.82
Wertpapieranlagen insgesamt		380,490,650	99.55
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		628,328	0.16
Sonstige Nettovermögenswerte		1,109,592	0.29
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		382,228,570	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	27.91
Finanzdienstleistungen	19.86
Kommunikation	8.70
Elektrogeräte und -komponenten	6.77
Offene Investmentfonds	4.82
Erdöl und Erdgas	4.47
Versicherungen	3.97
Immobilien	2.92
Versorgungsbetriebe	2.45
Baustoffe und Baumaterialien	1.72
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.67
Industrie	1.63
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.52
Energie- und Wasserversorgung	1.51
Bau- und Ingenieurwesen	1.40
Gesundheitswesen	1.40
Nahrungsmittel und Getränke	1.39
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.13
Internet, Software und IT-Dienste	0.86
Verkehr und Transport	0.76
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.71
Medien	0.56
Behälter und Verpackung	0.52
Nichtzyklische Konsumgüter	0.47
Chemikalien	0.22
Automobile	0.21
	99.55

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	16.88	3.93	15,040,583
Belgien	7.98	1.86	7,106,876
Kanada	2.30	0.54	2,045,530
Dänemark	2.88	0.67	2,563,612
Finnland	4.09	0.95	3,643,936
Frankreich	112.12	26.13	99,884,716
Deutschland	12.57	2.93	11,199,379
Irland	3.38	0.79	3,013,688
Italien	46.84	10.92	41,728,743
Jersey	2.36	0.55	2,105,690
Luxemburg	24.59	5.73	21,906,316
Norwegen	1.14	0.27	1,014,188
Portugal	4.85	1.13	4,317,500
Spanien	26.76	6.24	23,843,128
Schweden	5.99	1.40	5,339,611
Niederlande	68.18	15.89	60,742,958
Vereinigtes Königreich	38.65	9.01	34,429,197

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Vereinigte Staaten	45.53	10.61	40,564,999
Andere	1.95	0.45	1,737,920
	429.04	100.00	382,228,570

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	2,209,000	2,257,214	0.32	Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	1,957,000	2,094,225	0.30
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	6,700,000	7,431,775	1.04	Autostrade Per l'Italia 1.875% 04/11/2025	954,000	924,936	0.13
Abertis Infraestructuras SA 3.75% 20/06/2023	1,500,000	1,681,148	0.24	Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	2,140,000	2,165,980	0.31
Achmea BV 4.625% Perp.	5,687,000	5,921,476	0.84	Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	1,966,000	2,039,469	0.29
Achmea BV 6% 04/04/2043	1,879,000	2,178,813	0.31	Ball Corp 0.875% 15/03/2024	3,668,000	3,706,129	0.52
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	2,000,000	2,029,230	0.29	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	2,200,000	2,265,802	0.32
Ageas 3.25% 02/07/2049	2,900,000	3,223,234	0.46	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	1,300,000	1,287,559	0.18
Ageas 3.875% 31/12/2099	1,200,000	1,239,984	0.18	Banco Santander SA 3.125% 19/01/2027	2,000,000	2,283,990	0.32
AlB Group Plc 1.25% 28/05/2024	2,134,000	2,196,462	0.31	Bank of America Corp 2.375% 19/06/2024	1,800,000	1,973,979	0.28
AlB Group Plc 1.875% 19/11/2029	1,432,000	1,454,683	0.21	Bank of Ireland 0.75% 08/07/2024	1,231,000	1,240,331	0.18
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	859,000	904,475	0.13	Bank of Ireland 1% 25/11/2025	3,168,000	3,189,067	0.45
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	2,728,000	3,146,434	0.45	Bankia SA 0.75% 09/07/2026	2,500,000	2,505,362	0.35
Allianz Finance II BV 5.75% 08/07/2041	1,800,000	1,955,277	0.28	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	1,100,000	1,125,531	0.16
APRR SA 1.25% 18/01/2028	3,000,000	3,208,110	0.45	Bankia SA 1% 25/06/2024	1,000,000	1,013,365	0.14
Arcelormittal 2.25% 17/01/2024	1,271,000	1,329,784	0.19	Bankia SA 3.375% 15/03/2027	4,000,000	4,217,704	0.60
Argentum Netherlands BV 2.75% 19/02/2049	840,000	938,952	0.13	Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	1,300,000	1,337,167	0.19
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,900,000	1,890,994	0.27	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	3,500,000	3,530,782	0.50
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	700,000	745,626	0.11	Bankinter SA 2.5% 06/04/2027	3,300,000	3,448,249	0.49
ASR Nederland NV 5% Perp.	3,700,000	4,293,517	0.61	Barclays Bank Plc 0.75% 09/06/2025	1,341,000	1,343,843	0.19
Assicurazioni Generali 4.125% 04/05/2026	2,000,000	2,360,850	0.33	Barclays Bank Plc 1.875% 23/03/2021	2,200,000	2,251,612	0.32
Assicurazioni Generali 5% 08/06/2048	2,000,000	2,398,210	0.34	Barclays Bank Plc 2% 07/02/2028	1,676,000	1,704,547	0.24
AT&T Inc 1.3% 05/09/2023	2,651,000	2,747,708	0.39	BAT Capital Corp 1.125% 16/11/2023	2,276,000	2,344,200	0.33
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	4,790,000	5,127,503	0.73	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	1,491,000	1,524,771	0.22
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	3,625,000	3,951,793	0.56				
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	2,200,000	2,297,295	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	2,000,000	2,070,144	0.29	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	1,637,000	1,765,267	0.25
Belfius Bank SA 1% 26/10/2024	2,200,000	2,266,253	0.32	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	1,800,000	2,050,947	0.29
Bertelsmann Se & Co KGaA 1.25% 29/09/2025	1,300,000	1,369,894	0.19	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	7,655,000	8,629,957	1.21
BMW Finance NV 0.375% 24/09/2027	2,333,000	2,315,502	0.33	Commonwealth Bank Australia 1.936% 03/10/2029	1,473,000	1,536,125	0.22
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	3,750,000	3,875,475	0.55	Compagnie de St Gobain 1.375% 14/06/2027	1,600,000	1,705,672	0.24
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	1,461,000	1,515,926	0.21	Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	900,000	992,416	0.14
BNP Paribas SA 1.375% 28/05/2029	1,800,000	1,902,816	0.27	Credit Agricole Assurances SA 2.625% 29/01/2048	4,000,000	4,212,780	0.60
BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	3,646,000	3,862,828	0.55	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	3,100,000	3,181,747	0.45
BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	3,200,000	3,495,632	0.50	Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	2,300,000	2,518,776	0.36
BNP Paribas SA 2.875% 20/03/2026	2,200,000	2,273,502	0.32	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	2,700,000	2,854,818	0.40
BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	4,978,000	5,418,853	0.77	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	3,000,000	3,529,215	0.50
BPCE SA 0.375% 05/10/2023	3,300,000	3,335,360	0.47	Daimler International Finance BV 0.625% 27/02/2023	1,640,000	1,663,239	0.24
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	2,800,000	2,946,314	0.42	Danske Bank 0.5% 06/05/2021	2,219,000	2,237,551	0.32
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	5,100,000	5,388,941	0.76	Danske Bank 1.375% 24/05/2022	1,138,000	1,167,474	0.17
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	1,500,000	1,652,295	0.23	Danske Bank 2.5% 21/06/2029	2,507,000	2,637,956	0.37
British American Tobacco Plc 2.25% 16/01/2030	2,100,000	2,196,422	0.31	De Volksbank NV 3.75% 05/11/2025	1,900,000	1,957,513	0.28
Caixabank 1.125% 27/03/2026	4,000,000	4,139,400	0.59	Delta Lloyd Levensverzek 9% 29/08/2042	1,783,000	2,207,363	0.31
Caixabank 1.25% 25/11/2024	1,000,000	1,008,990	0.14	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.6% Perp.	1,700,000	1,750,924	0.25
Caixabank 1.375% 19/06/2026	3,100,000	3,193,946	0.45	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	1,429,000	1,354,164	0.19
Cie Generale Des Establi 0.875% 03/09/2025	1,900,000	1,977,311	0.28	E.On Se 0.35% 28/02/2030	957,000	921,634	0.13
Citigroup Inc 0.75% 26/10/2023	4,245,000	4,337,329	0.61	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	3,065,000	3,028,511	0.43
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	2,371,000	2,486,046	0.35	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	2,830,000	3,003,691	0.43
Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	2,151,000	2,186,094	0.31	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	2,440,000	2,616,546	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,504,000	1,590,059	0.23	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,189,000	1,209,611	0.17
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	2,700,000	2,825,482	0.40	General Electric Co 0.375% 17/05/2022	3,767,000	3,772,745	0.53
Elia System Op SA/NV 1.375% 14/01/2026	1,200,000	1,276,488	0.18	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	5,125,000	5,159,455	0.73
Elis SA 1.75% 11/04/2024	1,700,000	1,767,108	0.25	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	2,669,000	2,741,650	0.39
ENBW 1.625% 05/08/2079	2,100,000	2,119,719	0.30	General Electric Co 4.125% 19/09/2035	1,000,000	1,258,890	0.18
ENBW 3.375% 05/04/2077	1,767,000	1,868,726	0.26	Groupama SA 6.375% Perp.	3,700,000	4,410,844	0.62
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	880,000	873,994	0.12	HeidelbergCement Finance Lux 1.125% 01/12/2027	915,000	930,258	0.13
Enel Finance International NV 1.375% 01/06/2026	934,000	992,445	0.14	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	2,185,000	2,302,553	0.33
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	2,482,000	2,641,828	0.37	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,272,000	1,297,497	0.18
Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	2,430,000	2,637,279	0.37	HSBC France 0.1% 03/09/2027	3,600,000	3,494,124	0.49
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	3,200,000	3,586,368	0.51	HSBC Holdings Plc 0.875% 06/09/2024	1,779,000	1,827,344	0.26
Engie 1.875% 19/09/2033	1,600,000	1,822,496	0.26	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	2,523,000	2,605,023	0.37
Engie SA 1.375% 21/06/2039	2,500,000	2,587,388	0.37	Iberdrola International BV 3.25% Perp.	1,000,000	1,100,540	0.16
Engie SA 1.625% 31/12/2099	4,600,000	4,671,323	0.66	IBM Corp 1.25% 29/01/2027	2,105,000	2,233,152	0.32
Engie SA 3.25% Perp.	1,100,000	1,210,050	0.17	ING Groep NV 1% 20/09/2023	1,400,000	1,441,538	0.20
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	1,200,000	1,229,400	0.17	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	4,000,000	4,184,660	0.59
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,027,000	1,070,150	0.15	Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	3,625,000	3,831,335	0.54
Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,182,000	2,352,381	0.33	Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024	2,340,000	2,376,399	0.34
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	2,700,000	2,738,880	0.39	Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	4,201,000	4,193,753	0.59
Eutelsat SA 2% 02/10/2025	1,600,000	1,670,584	0.24	Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	3,000,000	3,106,425	0.44
FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,594,000	1,636,058	0.23	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	2,100,000	2,160,616	0.31
FCA Capital Ireland Plc 1.25% 23/09/2020	1,773,000	1,791,466	0.25	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,659,000	1,755,056	0.25
FCE Bank Plc 1.875% 24/06/2021	1,500,000	1,533,352	0.22	Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	2,518,000	2,848,336	0.40
Fnac Darty SA 1.875% 30/05/2024	921,000	953,359	0.14	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	1,471,000	1,551,236	0.22
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	2,400,000	2,489,124	0.35				
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,500,000	1,546,500	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ISS Global AS 2.125% 02/12/2024	1,000,000	1,073,105	0.15	MMS USA Financing Inc 1.25% 13/06/2028	2,500,000	2,494,612	0.35
Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	1,700,000	1,805,256	0.26	Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	1,385,000	1,395,976	0.20
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	3,100,000	3,318,519	0.47	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	2,740,000	2,872,328	0.41
KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	2,300,000	2,348,254	0.33	Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	2,023,000	2,119,861	0.30
KBC Groep NV 1.125% 25/01/2024	2,400,000	2,487,336	0.35	Nationwide Building Society 2% 25/07/2029	1,000,000	1,040,515	0.15
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	2,018,000	2,236,438	0.32	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	1,442,000	1,458,280	0.21
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	2,100,000	2,170,012	0.31	Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	1,625,000	1,723,540	0.24
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,537,000	1,536,931	0.22	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	3,914,000	4,228,607	0.60
La Banque Postale 1% 16/10/2024	1,400,000	1,441,909	0.20	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	1,818,000	1,861,541	0.26
La Banque Postale 2.75% 23/04/2026	2,700,000	2,788,884	0.40	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,425,000	2,440,544	0.35
La Mondiale 5.05% Perp.	1,987,000	2,321,392	0.33	Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	4,484,000	4,570,833	0.65
La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,612,215	0.23	Nykredit Realkredit AS 2.75% 17/11/2027	1,800,000	1,908,819	0.27
Lanxess Ag 4.5% 06/12/2076	1,905,000	2,092,149	0.30	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,642,000	2,656,095	0.38
Lloyds Banking Group Plc 0.5% 12/11/2025	886,000	884,379	0.13	Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	2,498,000	2,500,398	0.35
Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	1,041,000	1,048,542	0.15	Orange SA 0.5% 04/09/2032	1,800,000	1,696,635	0.24
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,067,000	1,084,718	0.15	Orange SA 1.125% 15/07/2024	1,500,000	1,562,730	0.22
McDonalds Corp 0.9% 15/06/2026	1,400,000	1,443,620	0.20	Orange SA 2.375% Perp.	1,700,000	1,796,330	0.25
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	2,788,000	2,773,948	0.39	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	3,000,000	2,902,500	0.41
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	2,760,000	2,877,659	0.41	Pernod Ricard SA 0.875% 24/10/2031	600,000	601,554	0.09
Medtronic Global Holdings SCA 1.125% 07/03/2027	1,926,000	2,024,409	0.29	Peugeot SA 2% 23/03/2024	1,500,000	1,598,970	0.23
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	1,747,000	1,751,315	0.25	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	3,600,000	3,947,832	0.56
Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	1,700,000	1,754,383	0.25	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	1,676,000	1,639,346	0.23
Merck KgaA 2.875% 25/06/2079	1,200,000	1,290,138	0.18	Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	2,781,000	2,966,256	0.42
				PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	696,000	702,984	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Rabobank Nederland 5.5% 22/01/2049	3,000,000	3,075,420	0.44	Société Générale 1.125% 23/01/2025	1,800,000	1,856,322	0.26
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	1,565,000	1,580,611	0.22	Société Générale 1.25% 15/02/2024	2,900,000	3,000,094	0.42
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	1,283,000	1,296,953	0.18	Standard Chartered Plc 0.9% 02/07/2027	1,549,000	1,570,229	0.22
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	2,184,000	2,339,621	0.33	Suez 1.625% 17/09/2030	3,400,000	3,743,502	0.53
Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	2,424,000	2,424,509	0.34	Suez 1.625% Perp.	1,100,000	1,100,187	0.16
Royal Bank of Scotland Plc 1.75% 02/03/2026	2,500,000	2,625,012	0.37	Swedbank AB 0.25% 07/11/2022	1,642,000	1,648,699	0.23
RTE Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	3,800,000	4,384,326	0.62	Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	3,956,000	4,392,011	0.62
RTE Réseau De Transport 2.125% 27/09/2038	500,000	596,425	0.08	Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,339,000	1,461,244	0.21
Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	2,000,000	2,054,300	0.29	Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	1,500,000	1,533,573	0.22
Santander UK 1.125% 08/09/2023	2,496,000	2,571,204	0.36	Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	5,002,000	5,300,389	0.75
Scentre Group 1.375% 22/03/2023	1,818,000	1,884,102	0.27	Telecom Italia SpA 2.875% 28/01/2026	994,000	1,048,740	0.15
Scentre Group 1.45% 28/03/2029	2,951,000	3,078,088	0.44	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,168,000	1,256,847	0.18
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	969,000	1,014,596	0.14	Telefonica Emisiones SAU 1.528% 17/01/2025	3,100,000	3,297,734	0.47
Schaeffler AG 2.875% 26/03/2027	750,000	824,385	0.12	Telefonica Europe Bv 2.625% 31/12/2099	3,000,000	3,105,276	0.44
Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	1,200,000	1,306,884	0.19	Telefonica Europe BV 2.875% Perp.	2,000,000	2,049,150	0.29
Siemens Finanzierungsmat 0.5% 05/09/2034	1,425,000	1,354,626	0.19	Telefonica Europe BV 3% Perp.	3,200,000	3,354,938	0.48
Siemens Finanzierungsmat 1.25% 28/02/2031	1,426,000	1,527,310	0.22	Telenor ASA 2.625% 06/12/2024	2,130,000	2,393,779	0.34
Siemens Finanzierungsmat 1.375% 06/09/2030	1,097,000	1,193,838	0.17	Teleperformance 1.5% 03/04/2024	300,000	312,646	0.04
Siemens Finanzierungsmat 1.75% 28/02/2039	1,269,000	1,416,597	0.20	Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	1,427,000	1,529,894	0.22
Smurfit Kappa Acquisitions 2.375% 01/02/2024	2,152,000	2,315,993	0.33	Terna SpA 1% 10/04/2026	1,414,000	1,458,605	0.21
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	692,000	763,238	0.11	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/01/2025	579,000	613,164	0.09
Snam SpA 1% 12/09/2034	3,614,000	3,508,074	0.50	The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	1,191,000	1,278,195	0.18
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	1,493,000	1,561,633	0.22	TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	3,200,000	3,325,824	0.47
Société Générale 1% 01/04/2022	2,800,000	2,862,678	0.41	Total SA 1.75% Perp.	2,422,000	2,513,951	0.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Total SA 2.708% Perp.	1,300,000	1,390,987	0.20	Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31/07/2026	4,600,000	5,028,421	0.71
UBS Group Funding Switzerland 1.25% 17/04/2025	3,792,000	3,948,458	0.56	Volkswagen Financial Services AG 1.375% 16/10/2023	4,100,000	4,234,767	0.60
Unibail-Rodamco SE 1% 27/02/2027	3,000,000	3,100,890	0.44	Volkswagen Financial Services AG 2.25% 16/10/2026	3,000,000	3,230,175	0.46
Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	3,700,000	3,858,082	0.55	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	1,552,000	1,617,979	0.23
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	3,900,000	4,009,278	0.57	Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	700,000	688,366	0.10
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	1,957,000	1,977,950	0.28	Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	2,400,000	2,451,852	0.35
Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	1,421,000	1,451,971	0.21	Vonovia Finance BV 1.25% 06/12/2024	3,800,000	3,962,317	0.56
Unicredit SpA 2% 23/09/2029	2,627,000	2,600,559	0.37	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025	2,700,000	2,734,587	0.39
Unicredit SpA 4.875% 20/02/2029	1,970,000	2,192,844	0.31	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/09/2031	900,000	941,175	0.13
Unicredit SpA 5.375% Perp.	1,500,000	1,513,838	0.21			633,244,416	89.72
Unicredit SpA 7.5% Perp.	2,071,000	2,428,796	0.34	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	3,380,000	3,457,453	0.49	France (Republic of) 0.01% 25/03/2023	5,000,000	5,087,925	0.72
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	2,133,000	2,119,306	0.30	France (Republic of) 0.01% 25/03/2025	15,000,000	15,242,926	2.15
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	2,716,000	2,834,488	0.40			20,330,851	2.87
Uniq Insurance Group AG 6.875% 31/07/2043	1,300,000	1,559,493	0.22	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
United Parcel Service 1.5% 15/11/2032	1,913,000	2,103,745	0.30			653,575,267	92.59
Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	3,600,000	3,782,574	0.54	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,044,000	1,051,762	0.15	EUR Anleihen			
Veolia Environnement SA 1.94% 07/01/2030	1,200,000	1,347,792	0.19	Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	2,206,000	2,397,922	0.34
Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	3,779,000	3,881,827	0.55			2,397,922	0.34
Verizon Communications 2.875% 15/01/2038	1,453,000	1,766,398	0.25	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Vinci SA 1.75% 26/09/2030	2,300,000	2,568,709	0.36			2,397,922	0.34
Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	2,028,000	2,114,220	0.30				
Vodafone Group Plc 3.1% 03/01/2079	1,226,000	1,291,591	0.18				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	451	20,174,663	2.85
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	205,170	25,305,669	3.57
		45,480,332	6.42
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		45,480,332	6.42
Wertpapieranlagen insgesamt		701,453,521	99.35
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		343,410	0.05
Sonstige Nettovermögenswerte		4,232,956	0.60
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		706,029,887	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	27.73
Finanzdienstleistungen	21.67
Kommunikation	6.48
Offene Investmentfonds	6.42
Versicherungen	4.55
Erdöl und Erdgas	3.27
Nichtzyklische Konsumgüter	3.16
Industrie	2.98
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	2.87
Elektrogeräte und -komponenten	2.73
Energie- und Wasserversorgung	2.52
Immobilien	1.98
Versorgungsbetriebe	1.92
Verkehr und Transport	1.34
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.12
Bau- und Ingenieurwesen	0.83
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.75
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.73
Baustoffe und Baumaterialien	0.71
Automobile	0.67
Chemikalien	0.57
Internet, Software und IT-Dienste	0.56
Technologie	0.55
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.53
Behälter und Verpackung	0.52
Gesundheitswesen	0.47
Nahrungsmittel und Getränke	0.41
Maschinen	0.29
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.23
Verschiedene Dienste	0.23
Medien	0.19
Metalle und Bergbau	0.19
Zyklische Konsumgüter	0.18
	99.35

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	17.93	2.26	15,975,689
Österreich	3.13	0.40	2,788,893
Belgien	14.41	1.82	12,841,549
Dänemark	18.00	2.27	16,036,282
Finnland	2.81	0.35	2,500,398
Frankreich	200.11	25.24	178,271,327
Deutschland	46.57	5.88	41,484,922
Hongkong	2.45	0.31	2,186,094
Irland	23.85	3.01	21,249,212
Italien	75.06	9.47	66,869,987
Luxemburg	49.70	6.27	44,273,470
Norwegen	2.69	0.34	2,393,779
Portugal	15.86	2.00	14,125,718
Spanien	55.00	6.94	48,998,474
Schweden	9.58	1.21	8,532,362
Schweiz	4.43	0.56	3,948,458
Niederlande	103.97	13.12	92,625,983
Vereinigtes Königreich	58.30	7.36	51,940,785
Vereinigte Staaten	83.53	10.54	74,410,139
Andere	5.14	0.65	4,576,366
	792.52	100.00	706,029,887

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Anleihen

Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	4,200,000	4,665,025	3.65
Achmea BV 4.625% Perp.	3,344,000	3,483,161	2.73
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	400,000	406,231	0.32
Ageas 3.25% 02/07/2049	2,000,000	2,224,630	1.74
Ageas 3.875% 31/12/2099	1,000,000	1,033,880	0.81
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	854,000	879,202	0.69
AIB Group Plc 1.875% 19/11/2029	1,214,000	1,233,577	0.97
Arcelormittal 2.25% 17/01/2024	545,000	570,408	0.45
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	1,200,000	1,245,588	0.98
Arkema SA 0.75% 03/12/2029	600,000	597,327	0.47
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	500,000	532,455	0.42
Assicurazioni Generali 5% 08/06/2048	2,000,000	2,397,920	1.88
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	2,800,000	3,052,692	2.39
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	1,000,000	1,044,280	0.82
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	917,000	928,109	0.73
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	1,101,000	1,111,404	0.87
Banco De Sabadell Sa 1.125% 27/03/2025	800,000	800,368	0.63
Bankia SA 1% 25/06/2024	800,000	810,360	0.63
Bankia SA 3.375% 15/03/2027	1,500,000	1,581,746	1.24
Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	1,400,000	1,412,236	1.11
Bankinter SA 2.5% 06/04/2027	2,700,000	2,820,830	2.21
Barclays Bank Plc 0.75% 09/06/2025	894,000	896,163	0.70
Caixabank 1.375% 19/06/2026	900,000	927,171	0.73

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Caixabank 5.25% Perp.	2,800,000	2,866,542	2.25
Caixabank 5.75% 28/06/2028	2,800,000	3,207,736	2.51
Commerzbank AG 4% 23/03/2026	2,677,000	3,020,349	2.37
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	2,000,000	2,353,810	1.84
Danske Bank 2.5% 21/06/2029	2,753,000	2,897,674	2.27
Deutsche Bahn Finance GmbH 1.6% Perp.	800,000	823,536	0.65
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	1,226,000	1,212,073	0.95
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	566,000	600,798	0.47
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	651,000	688,296	0.54
Elis SA 1.75% 11/04/2024	400,000	415,968	0.33
ENBW 1.625% 05/08/2079	900,000	908,806	0.71
Enel Finance International NV 0.01% 17/06/2024	1,094,000	1,083,273	0.85
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	1,300,000	1,456,812	1.14
Engie SA 3.25% Perp.	600,000	660,120	0.52
General Electric Co 1.25% 26/05/2023	2,051,000	2,106,418	1.65
Intesa Sanpaolo SpA 1% 19/11/2026	2,100,000	2,096,608	1.64
Intesa Sanpaolo SpA 4.75% Perp.	2,000,000	2,194,010	1.72
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	700,000	837,049	0.66
Jab Holdings BV 1.75% 25/06/2026	600,000	637,389	0.50
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	500,000	532,795	0.42
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	1,394,000	1,387,427	1.09
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	1,534,000	1,599,855	1.25
Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	1,700,000	1,754,451	1.37
Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	988,000	1,048,194	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
NN Group NV 4.625% 13/01/2048	1,500,000	1,810,088	1.42	Vonovia Finance BV 0.625% 07/10/2027	300,000	295,060	0.23
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	600,000	579,900	0.45	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025	2,100,000	2,127,248	1.67
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	794,000	847,027	0.66	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/09/2031	400,000	418,278	0.33
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	819,000	877,812	0.69			101,052,801	79.18
Repsol International Finance 4.5% 25/03/2075	1,000,000	1,155,450	0.91	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Royal Bank of Scotland Plc 1.75% 02/03/2026	700,000	735,024	0.58	France (Republic of) 0.01% 25/03/2023	7,000,000	7,123,096	5.58
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	898,000	990,005	0.78	France (Republic of) 0.01% 25/03/2025	10,000,000	10,161,951	7.95
Suez 1.625% Perp.	600,000	600,318	0.47	Germany (Fed Rep) 0% 08/10/2021	640	647	0.00
Sydney Airport Finance 1.75% 26/04/2028	1,369,000	1,486,782	1.16			17,285,694	13.53
Telecom Italia SpA 7.75% 24/01/2033	2,000,000	3,000,858	2.35	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Telefonica Europe BV 3% Perp.	2,000,000	2,097,500	1.64			118,338,495	92.71
Telefonica Europe BV 3.875% Perp.	1,000,000	1,090,540	0.85	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	908,895	906,736	0.71	EUR Anleihen			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/01/2025	1,131,000	1,198,560	0.94	Holding D Infrastructure 0.625% 27/03/2023	1,500,000	1,507,462	1.18
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	800,000	831,924	0.65	Vodafone Group Plc 2.5% 24/05/2039	1,500,000	1,631,055	1.28
Total SA 1.75% Perp.	1,037,000	1,076,427	0.84			3,138,517	2.46
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	2,200,000	2,261,567	1.77	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	1,065,000	1,088,361	0.85			3,138,517	2.46
Unicredit SpA 5.375% Perp.	750,000	757,009	0.59	Wertpapieranlagen insgesamt			
Unicredit SpA 7.5% Perp.	1,043,000	1,222,777	0.96			121,477,012	95.17
Unione di Banche Italiane SpA 1.625% 21/04/2025	533,000	529,583	0.41	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,163,331	3.26
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	1,019,000	1,063,559	0.83	Sonstige Nettovermögenswerte		2,001,001	1.57
Uniq Insurance Group AG 6.875% 31/07/2043	800,000	959,656	0.75	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						127,641,344	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	27.85
Finanzdienstleistungen	16.72
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	13.53
Versicherungen	7.43
Kommunikation	6.02
Industrie	4.07
Nichtzyklische Konsumgüter	2.94
Pharmazeutika und Biotechnologie	2.08
Elektrogeräte und -komponenten	1.87
Immobilien	1.77
Versorgungsbetriebe	1.66
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.65
Energie- und Wasserversorgung	1.31
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.18
Bau- und Ingenieurwesen	1.16
Erdöl und Erdgas	0.91
Behälter und Verpackung	0.87
Technologie	0.73
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.50
Chemikalien	0.47
Metalle und Bergbau	0.45
	95.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.67	1.16	1,486,782
Österreich	1.08	0.75	959,656
Belgien	3.66	2.55	3,258,510
Dänemark	3.25	2.27	2,897,674
Frankreich	32.46	22.66	28,914,681
Deutschland	8.69	6.07	7,745,944
Irland	4.85	3.39	4,323,875
Italien	17.03	11.89	15,174,158
Luxemburg	6.36	4.44	5,663,881
Portugal	5.24	3.65	4,664,548
Spanien	17.83	12.44	15,884,278
Niederlande	21.32	14.89	18,993,966
Vereinigtes Königreich	4.70	3.28	4,190,351
Vereinigte Staaten	8.22	5.73	7,318,708
Andere	6.92	4.83	6,164,332
	143.28	100.00	127,641,344

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				France (Republic of) 0.75% 25/05/2028	2,750,000	2,927,650	0.45
Bng Bank Nv 0.5% 16/04/2025	3,700,000	3,825,226	0.58	France (Republic of) 1.5% 25/05/2031	9,000,000	10,314,045	1.57
Crédit Agricole Public Sector 0.5% 10/10/2025	6,500,000	6,708,292	1.02	France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	5,700,000	6,574,238	1.00
NRW Bank 0.625% 11/02/2026	6,000,000	6,268,890	0.96	France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	9,146,569	11,072,928	1.69
		16,802,408	2.56	France (Republic of) 2% 25/05/2048	5,500,000	7,067,445	1.08
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				France (Republic of) 3.25% 25/05/2045	5,300,000	8,311,354	1.27
Agence Française de Développement 0.25% 29/06/2029	7,300,000	7,265,654	1.11	France (Republic of) 4% 25/04/2055	1,000,000	1,905,205	0.29
Austria (Republic of) 0.75% 20/10/2026	5,000,000	5,323,275	0.81	France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	6,692,526	11,012,183	1.68
Austria (Republic of) 2.4% 23/05/2034	1,900,000	2,463,834	0.38	Germany (Fed Rep) 0.01% 10/09/2021	13,000,000	13,138,060	2.00
Austria (Republic of) 3.15% 20/06/2044	4,500,000	7,204,792	1.10	Germany (Fed Rep) 0.01% 15/08/2050	4,700,000	4,228,708	0.64
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2025	5,000,000	5,293,725	0.81	Germany (Fed Rep) 0.01% 18/10/2024	25,500,000	26,089,816	3.99
Belgium (Kingdom of) 0.8% 22/06/2028	7,500,000	8,003,250	1.22	Germany (Fed Rep) 1.25% 15/08/2048	5,000,000	6,277,750	0.96
Belgium (Kingdom of) 1.7% 22/06/2050	2,200,000	2,649,317	0.40	Germany (Fed Rep) 2.5% 15/08/2046	1,350,000	2,116,125	0.32
Belgium (Kingdom of) 3.75% 22/06/2045	2,000,000	3,367,740	0.51	Germany (Fed Rep) 4.25% 04/07/2039	4,700,000	8,446,534	1.29
Belgium (Kingdom of) 4% 28/03/2032	3,000,000	4,359,795	0.66	Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	13,380,025	19,151,031	2.92
Belgium (Kingdom of) 4.25% 28/03/2041	2,000,000	3,400,440	0.52	Ireland (Republic of) 1% 15/05/2026	4,000,000	4,285,680	0.65
Belgium (Kingdom of) 5% 28/03/2035	3,900,000	6,517,036	0.99	Ireland (Republic of) 2% 18/02/2045	1,250,000	1,596,281	0.24
BPI France Financement SA 0.625% 25/05/2026	6,800,000	7,050,206	1.07	Ireland (Republic of) 2.4% 15/05/2030	3,500,000	4,293,188	0.65
France (Republic of) 0.01% 25/02/2021	25,000,000	25,173,875	3.85	Ireland (Republic of) 3.4% 18/03/2024	1,850,000	2,142,134	0.33
France (Republic of) 0.01% 25/03/2024	22,000,000	22,413,160	3.42	Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	33,121,576	32,473,222	4.96
France (Republic of) 0.01% 25/05/2021	25,000,000	25,211,125	3.84	Italy (Republic of) 1.2% 01/04/2022	13,000,000	13,336,310	2.03
France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	11,000,000	11,495,330	1.75	Italy (Republic of) 2% 01/02/2028	20,076,000	21,459,638	3.27
France (Republic of) 0.5% 25/05/2029	13,100,000	13,622,886	2.08	Italy (Republic of) 2.3% 15/10/2021	15,000,000	15,631,950	2.38

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 3.75% 01/09/2024	10,000,000	11,457,400	1.75
Italy (Republic of) 3.85% 01/09/2049	2,150,000	2,783,282	0.42
Italy (Republic of) 4.5% 01/03/2026	18,750,000	22,881,750	3.49
Italy (Republic of) 4.75% 01/08/2023	13,800,000	15,982,263	2.44
Italy (Republic of) 4.75% 01/09/2044	8,700,000	12,610,084	1.92
Italy (Republic of) 5% 01/08/2039	2,100,000	3,054,208	0.47
Italy (Republic of) 5.5% 01/09/2022	10,000,000	11,431,600	1.74
Portugal (Republic of) 2.125% 17/10/2028	4,200,000	4,832,835	0.74
Portugal (Republic of) 2.25% 18/04/2034	2,800,000	3,346,168	0.51
Portugal (Republic of) 2.875% 15/10/2025	2,000,000	2,321,750	0.35
Portugal (Republic of) 4.1% 15/02/2045	500,000	791,895	0.12
Portugal (Republic of) 4.95% 25/10/2023	3,500,000	4,188,188	0.64
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/10/2021	17,000,000	17,139,740	2.61
Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	1,300,000	1,317,050	0.20
Spain (Kingdom of) 1.5% 30/04/2027	5,500,000	6,010,455	0.92
Spain (Kingdom of) 3.8% 30/04/2024	5,000,000	5,845,625	0.89
Spain (Kingdom of) 4.65% 30/07/2025	14,000,000	17,596,180	2.68
Spain (Kingdom of) 4.7% 30/07/2041	11,000,000	18,647,475	2.84
Spain (Kingdom of) 5.15% 31/10/2028	14,400,000	20,369,376	3.11
Spain (Kingdom of) 5.4% 31/01/2023	11,000,000	12,927,475	1.97
Spain (Kingdom of) 5.75% 30/07/2032	9,100,000	14,753,921	2.25
The Netherlands (Kingdom of) 0.75% 15/07/2027	8,000,000	8,578,160	1.31

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
The Netherlands (Kingdom of) 2.5% 15/01/2033	2,000,000	2,629,820	0.40
The Netherlands (Kingdom of) 3.75% 15/01/2042	4,000,000	6,980,240	1.06
The Netherlands (Kingdom of) 4% 15/01/2037	2,000,000	3,278,670	0.50
		626,422,525	95.51
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		643,224,933	98.07

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	136	6,103,356	0.93
		6,103,356	0.93
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		6,103,356	0.93
Wertpapieranlagen insgesamt		649,328,289	99.00
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		500,001	0.08
Sonstige Nettovermögenswerte		6,084,035	0.92
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		655,912,325	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	95.51
Banken	1.54
Finanzdienstleistungen	1.02
Offene Investmentfonds	0.93
	99.00

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	16.83	2.29	14,991,901
Belgien	37.71	5.12	33,591,303
Frankreich	206.80	28.08	184,228,932
Deutschland	96.22	13.07	85,716,914
Irland	13.83	1.88	12,317,283
Italien	183.08	24.87	163,101,707
Luxemburg	-	-	-
Portugal	17.38	2.36	15,480,836
Spanien	128.65	17.47	114,607,297
Niederlande	28.39	3.86	25,292,116
Andere	7.39	1.00	6,584,036
	736.28	100.00	655,912,325

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	1,270,355	1,290,611	0.62
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	5,549,809	5,915,819	2.85
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	2,016,630	2,202,936	1.06
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	707,098	780,555	0.38
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	1,554,296	1,588,654	0.77
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	2,332,953	2,670,823	1.29
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	3,145,494	3,758,693	1.81
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	7,676,280	8,263,899	3.98
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	4,356,923	5,164,217	2.49
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	9,846,813	10,521,122	5.07
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	6,186,640	9,569,155	4.61
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	1,121,950	1,387,476	0.67
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	8,316,235	9,340,172	4.50
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	5,805,609	8,970,769	4.32
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	4,952,073	7,164,016	3.45
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	5,009,779	5,221,017	2.52
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	6,568,317	7,152,700	3.45
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	3,720,097	5,006,134	2.41
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	4,485,957	5,324,203	2.57
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	6,189,358	6,264,528	3.02
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	6,456,496	6,538,881	3.15
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	9,518,593	9,332,267	4.50

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	12,779,874	13,678,235	6.59
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	13,912,878	14,927,892	7.18
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	6,087,902	6,819,698	3.29
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	1,979,838	2,473,995	1.19
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	4,726,544	6,043,500	2.91
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	6,278,725	6,982,947	3.36
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	3,979,082	4,786,000	2.31
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	1,030,680	1,081,663	0.52
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	3,833,773	4,286,369	2.07
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	9,489,135	11,212,837	5.40
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	5,338,775	6,106,865	2.94
	201,828,648	97.25	
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
	201,828,648	97.25	

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	36	1,622,396	0.78
		1,622,396	0.78
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		1,622,396	0.78
Wertpapieranlagen insgesamt		203,451,044	98.03
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3,301,747	1.59
Sonstige Nettovermögenswerte		781,076	0.38
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		207,533,867	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	90.07
Finanzdienstleistungen	7.18
Offene Investmentfonds	0.78
	98.03

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	90.04	38.65	80,211,313
Deutschland	25.49	10.94	22,704,054
Italien	87.38	37.51	77,847,943
Spanien	25.47	10.93	22,687,734
Andere	4.58	1.97	4,082,823
	232.96	100.00	207,533,867

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Alliander NV 0.875% 24/06/2032	720,000	748,274	0.17
2l Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,100,000	1,154,598	0.26	Amadeus IT Group SA 0.875% 18/09/2023	1,100,000	1,129,898	0.26
3M Co 1.5% 02/06/2031	279,000	307,372	0.07	American Express Credit 0.625% 22/11/2021	2,500,000	2,533,938	0.57
3M Co 1.5% 09/11/2026	1,500,000	1,635,765	0.37	Amgen Inc 2% 25/02/2026	200,000	220,346	0.05
Abbey National Treasury Services Plc 0.875% 13/01/2020	1,000,000	1,000,460	0.23	ANZ Banking Group 0.75% 29/09/2026	2,500,000	2,573,150	0.58
Abbey National Treasury Services Plc 1.125% 14/01/2022	150,000	153,587	0.03	ANZ Banking Group 1.125% 21/11/2029	364,000	365,272	0.08
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	2,500,000	2,498,771	0.57	Arkema SA 0.75% 03/12/2029	1,000,000	995,545	0.23
Abbvie Inc 1.375% 17/05/2024	2,000,000	2,106,794	0.48	Arkema SA 1.5% 20/01/2025	1,500,000	1,597,358	0.36
ABN Amro Bank NV 0.875% 15/01/2024	500,000	515,110	0.12	Arkema SA 1.5% 20/04/2027	300,000	321,411	0.07
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,289,211	0.29	Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	150,000	150,117	0.03
Achmea BV 2.5% 19/11/2020	570,000	583,797	0.13	Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	1,028,035	0.23
Adecco International Finance Services BV 1.25% 20/11/2029	2,000,000	2,096,790	0.48	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	900,000	963,724	0.22
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	180,000	183,655	0.04	AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	400,000	457,210	0.10
Aeroporti di Roma SpA 3.25% 20/02/2021	500,000	517,692	0.12	Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	1,900,000	1,829,766	0.42
Aéroports de Paris SA 1% 13/12/2027	400,000	423,488	0.10	Ausnet Services Holdings 1.5% 26/02/2027	500,000	533,145	0.12
Aéroports de Paris SA 1.125% 18/06/2034	500,000	528,760	0.12	Ausnet Services Holdings 2.375% 24/07/2020	800,000	812,124	0.18
Aéroports de Paris SA 1.5% 07/04/2025	600,000	644,307	0.15	Australia Pacific Airport 3.125% 26/09/2023	950,000	1,056,704	0.24
Air Liquide Finance 0.625% 20/06/2030	1,000,000	1,027,970	0.23	Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	1,500,000	1,544,992	0.35
Air Liquide Finance 1% 08/03/2027	1,200,000	1,275,948	0.29	Autoroutes du Sud de la France 1.25% 18/01/2027	200,000	213,941	0.05
Air Products & Chemicals Inc 1% 12/02/2025	600,000	623,784	0.14	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	400,000	431,208	0.10
Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	700,000	710,294	0.16	Autoroutes du Sud de la France 1.375% 27/06/2028	200,000	217,129	0.05
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	2,000,000	1,988,590	0.45	Autoroutes du Sud de la France 2.875% 18/01/2023	300,000	326,937	0.07
				Avinor AS 1.25% 09/02/2027	519,000	550,711	0.12
				Avinor AS 1.75% 20/03/2021	150,000	153,612	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 2019 (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 1% 21/06/2026	800,000	824,348	0.19	BNP Paribas SA 1.5% 17/11/2025	152,000	161,086	0.04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	100,000	105,145	0.02	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	800,000	816,964	0.19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	1,600,000	1,871,928	0.42	BNP Paribas SA 2.25% 11/01/2027	800,000	874,276	0.20
Banco De Sabadell Sa 1.125% 27/03/2025	2,800,000	2,801,288	0.64	BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	160,000	181,102	0.04
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	1,500,000	1,513,545	0.34	Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	1,442,000	1,441,074	0.33
Bank of China Ltd FRN 22/11/2020	122,000	122,026	0.03	BPCE SA 0.5% 24/02/2027	500,000	496,148	0.11
Bank of Ireland 0.75% 08/07/2024	2,623,000	2,643,197	0.60	BPCE SA 0.625% 26/09/2024	300,000	303,732	0.07
Bank of Ireland 1% 25/11/2025	396,000	398,669	0.09	BPCE SA 1.375% 23/03/2026	200,000	210,504	0.05
Bank of Nova Scotia 0.125% 04/09/2026	2,500,000	2,456,390	0.56	Brambles Finance Limited 2.375% 12/06/2024	900,000	984,218	0.22
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	600,000	640,134	0.15	Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	200,000	214,134	0.05
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	200,000	213,023	0.05	British Telecommunication 1% 21/11/2024	134,000	137,126	0.03
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	1,200,000	1,313,382	0.30	British Telecommunication 1.125% 10/03/2023	600,000	618,828	0.14
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	800,000	901,976	0.20	Brussels Airport Co NV 3.25% 01/07/2020	900,000	914,962	0.21
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	150,000	154,829	0.04	Cadent Finance Plc 0.625% 22/09/2024	400,000	405,494	0.09
Becton Dickinson & Co 1.9% 15/12/2026	600,000	642,762	0.15	Caixabank 0.625% 01/10/2024	700,000	699,769	0.16
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,120,922	0.25	Caixabank 0.75% 18/04/2023	800,000	813,956	0.18
Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	1,500,000	1,695,690	0.38	Caixabank 1.125% 17/05/2024	900,000	931,226	0.21
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	600,000	617,274	0.14	Caixabank 1.375% 19/06/2026	300,000	309,057	0.07
Blackstone Holdings Finance 1.5% 10/04/2029	800,000	845,048	0.19	Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	2,500,000	2,560,975	0.58
Blackstone Holdings Finance 2% 19/05/2025	1,000,000	1,088,670	0.25	Capital One Financial Corp 0.8% 12/06/2024	2,500,000	2,542,238	0.58
BMW Finance NV 0.01% 24/03/2023	2,000,000	1,998,050	0.45	Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	779,000	790,708	0.18
BMW Finance NV 0.375% 24/09/2027	700,000	695,058	0.16	Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	1,400,000	1,539,055	0.35
BNP Paribas SA 0.5% 04/06/2026	1,000,000	1,003,185	0.23	Carrefour SA 0.75% 26/04/2024	1,400,000	1,432,767	0.33
				Carrefour SA 1.25% 03/06/2025	1,000,000	1,050,825	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Carrefour SA 1.75% 15/07/2022	300,000	312,789	0.07	Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	700,000	717,346	0.16
China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,375,000	1,377,757	0.31	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	500,000	511,878	0.12
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	314,000	338,712	0.08	Crédit Agricole London 1% 16/09/2024	200,000	207,875	0.05
Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	1,100,000	1,182,665	0.27	Crédit Agricole London 1.375% 13/03/2025	200,000	210,260	0.05
CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	1,200,000	1,234,290	0.28	Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	500,000	498,885	0.11
Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	1,700,000	1,775,250	0.40	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	1,550,000	1,742,030	0.40
Coca Cola Hbc Finance Bv 1% 14/05/2027	316,000	325,700	0.07	Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	500,000	488,932	0.11
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,500,000	1,630,808	0.37	Crédit Mutuel Arkea 1.25% 31/05/2024	1,700,000	1,759,356	0.40
Colgate-Palmolive Co 0.875% 12/11/2039	693,000	669,538	0.15	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	400,000	423,012	0.10
Commerzbank AG 1.125% 22/06/2026	600,000	609,981	0.14	Crédit Suisse AG 1% 24/06/2027	119,000	121,724	0.03
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	1,500,000	1,545,315	0.35	Crh Funding 1.875% 09/01/2024	1,400,000	1,489,964	0.34
Commonwealth Bank Australia 1.936% 03/10/2029	800,000	832,488	0.19	Danone SA 0.709% 03/11/2024	600,000	618,651	0.14
Commonwealth Bank Australia 2% 22/04/2027	800,000	829,808	0.19	Dassault Systemes 0.01% 16/09/2024	1,100,000	1,094,643	0.25
Compagnie de St Gobain 0.875% 21/09/2023	800,000	822,528	0.19	Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	1,000,000	988,165	0.22
Compagnie de St Gobain 1% 17/03/2025	500,000	518,055	0.12	Dassault Systemes 0.375% 16/09/2029	500,000	491,052	0.11
Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	300,000	319,512	0.07	De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	2,500,000	2,474,825	0.56
Compass Group Intl BV 0.625% 03/07/2024	600,000	614,214	0.14	Deutsche Telekom International 1.375% 01/12/2025	1,200,000	1,273,668	0.29
Compass Group Plc 1.875% 27/01/2023	550,000	583,566	0.13	Deutsche Telekom International 1.5% 03/04/2028	550,000	590,411	0.13
Continental AG 0.01% 12/09/2023	733,000	727,924	0.17	DH Europe Finance SA 0.45% 18/03/2028	1,000,000	989,641	0.22
Continental AG 0.375% 27/06/2025	700,000	698,460	0.16	DH Europe Finance SA 0.75% 18/09/2031	398,000	389,264	0.09
Continental AG 3.125% 09/09/2020	1,500,000	1,534,665	0.35	DH Europe Finance SA 1.2% 30/06/2027	160,000	168,933	0.04
Cooperative Rabobank UA 0.25% 30/10/2026	1,000,000	990,515	0.22	DH Europe Finance SA 2.5% 08/07/2025	1,300,000	1,463,296	0.33
Cooperative Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	200,000	204,138	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	1,500,000	1,633,065	0.37	Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	2,500,000	2,561,712	0.58
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	2,300,000	2,479,480	0.56	Erste Group Bank AG 1% 10/06/2030	500,000	497,808	0.11
E.On Se 0.01% 28/08/2024	500,000	495,098	0.11	ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	100,000	104,316	0.02
E.On Se 0.25% 24/10/2026	409,000	403,223	0.09	ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	1,600,000	1,802,752	0.41
E.On Se 0.35% 28/02/2030	1,922,000	1,853,144	0.42	Essilorluxottica 0.125% 27/05/2025	500,000	499,180	0.11
Eastman Chemical Co 1.5% 26/05/2023	2,700,000	2,820,690	0.64	Essilorluxottica 0.375% 27/11/2027	1,000,000	999,755	0.23
Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	2,500,000	2,560,500	0.58	Essilorluxottica 0.75% 27/11/2031	1,200,000	1,207,644	0.27
Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	1,400,000	1,584,639	0.36	Essity AB 1.625% 30/03/2027	2,594,000	2,797,668	0.63
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	613,000	606,036	0.14	Evonik Finance BV 0.375% 07/09/2024	1,400,000	1,414,728	0.32
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	1,061,480	0.24	Experian Finance Plc 1.375% 25/06/2026	500,000	527,462	0.12
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	159,000	172,107	0.04	Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	550,000	552,511	0.13
EDP Finance 1.875% 29/09/2023	600,000	637,011	0.14	Fiserv Inc 1.125% 01/07/2027	2,897,000	2,986,460	0.67
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	100,000	104,714	0.02	Fluor Corp 1.75% 21/03/2023	2,400,000	2,415,106	0.55
Electricité de France SA 4% 12/11/2025	450,000	551,794	0.13	Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	800,000	832,120	0.19
Eli Lilly & Co 0.625% 01/11/2031	852,000	853,848	0.19	Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	500,000	515,630	0.12
Elsevier Finance AG 2.5% 24/09/2020	700,000	714,021	0.16	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	100,000	105,861	0.02
Enagas Financiaciones SA 1.25% 06/02/2025	500,000	525,450	0.12	Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	200,000	213,559	0.05
Enagas Financiaciones SA 1.375% 05/05/2028	1,500,000	1,590,668	0.36	GDF Suez 1.5% 13/03/2035	500,000	544,710	0.12
Enel Finance International NV 0.375% 17/06/2027	368,000	364,517	0.08	Gecina SA 1% 30/01/2029	2,500,000	2,611,588	0.59
Enel SpA 5.625% 21/06/2027	1,000,000	1,369,690	0.31	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	900,000	905,745	0.21
Engie 1.375% 22/06/2028	1,300,000	1,402,694	0.32	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	800,000	821,616	0.19
Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	114,058	0.03	General Electric Co 1.5% 17/05/2029	100,000	103,856	0.02
Engie 2% 28/09/2037	400,000	458,990	0.10	General Mills Inc 1.5% 27/04/2027	1,500,000	1,575,262	0.36
Engie SA 0.5% 24/10/2030	400,000	395,538	0.09	Hammerson Plc 1.75% 15/03/2023	2,200,000	2,278,254	0.52
ENI SpA 0.625% 19/09/2024	1,400,000	1,429,736	0.32				
ENI SpA 1% 14/03/2025	700,000	727,454	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Heineken NV 1.375% 29/01/2027	1,000,000	1,071,910	0.24	Italgas SpA 1.125% 14/03/2024	300,000	312,856	0.07
Heineken NV 2% 06/04/2021	670,000	689,259	0.16	Italgas SpA 1.625% 18/01/2029	800,000	867,580	0.20
Heineken NV 2.875% 04/08/2025	700,000	807,331	0.18	Italgas SpA 1.625% 19/01/2027	700,000	754,264	0.17
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	225,000	233,836	0.05	KBC Groep NV 0.625% 10/04/2025	1,500,000	1,521,840	0.35
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	1,600,000	1,840,840	0.42	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	1,500,000	1,531,868	0.35
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	212,434	0.05	Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	2,500,000	2,422,988	0.55
IBM Corp 0.875% 31/01/2025	1,581,000	1,637,505	0.37	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	1,200,000	1,330,260	0.30
IBM Corp 1.25% 29/01/2027	500,000	530,425	0.12	Klepierre 1% 17/04/2023	1,100,000	1,132,664	0.26
IBM Corp 1.5% 23/05/2029	500,000	544,880	0.12	Klepierre 1.375% 16/02/2027	1,000,000	1,065,545	0.24
IBM Corp 1.75% 31/01/2031	500,000	554,073	0.13	Klepierre 1.875% 19/02/2026	400,000	435,854	0.10
Icade 1.5% 13/09/2027	1,000,000	1,059,230	0.24	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	768,000	768,031	0.17
Icade 2.25% 16/04/2021	1,500,000	1,536,630	0.35	Koninklijke Philips NV 0.75% 02/05/2024	2,500,000	2,567,875	0.58
Illinois Tool Works Inc 1% 05/06/2031	500,000	516,679	0.12	La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	600,000	593,757	0.13
Illinois Tool Works Inc 1.25% 22/05/2023	1,100,000	1,146,392	0.26	La Banque Postale 1% 16/10/2024	2,000,000	2,060,260	0.47
Illinois Tool Works Inc 2.125% 22/05/2030	500,000	574,184	0.13	Legrand SA 0.625% 24/06/2028	300,000	305,276	0.07
ING Groep NV 1% 20/09/2023	500,000	514,962	0.12	Legrand SA 1% 06/03/2026	1,200,000	1,256,298	0.28
ING Groep NV 1.375% 11/01/2028	1,300,000	1,389,076	0.32	London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	2,500,000	2,571,050	0.58
Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	228,000	232,218	0.05	Macquarie Group Ltd 1.25% 05/03/2025	2,600,000	2,680,808	0.61
Innogy Finance BV 1.25% 19/10/2027	1,400,000	1,479,891	0.34	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	800,000	861,712	0.20
Innogy Finance BV 1.625% 30/05/2026	1,000,000	1,076,595	0.24	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	200,000	207,193	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 1% 04/07/2024	410,000	416,423	0.09	McDonalds Corp 1.5% 28/11/2029	200,000	216,590	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 1.75% 20/03/2028	800,000	828,564	0.19	McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	300,000	332,853	0.08
Intl Flavor & Fragrances 0.5% 25/09/2021	1,900,000	1,912,694	0.43	McDonalds Corp 2.625% 11/06/2029	800,000	942,376	0.21
Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	600,000	629,873	0.14	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	697,000	693,714	0.16
Italgas SpA 0.875% 24/04/2030	514,000	518,480	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	500,000	508,738	0.12	Nationwide Building Society 2% 25/07/2029	1,000,000	1,040,755	0.24
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	1,734,000	1,808,441	0.41	Naturgy Finance BV 0.75% 28/11/2029	1,000,000	1,000,500	0.23
Medtronic Global Holdings SCA 1% 02/07/2031	334,000	344,291	0.08	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	1,000,000	1,026,765	0.23
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	1,515,000	1,664,834	0.38	NN Group NV 1% 18/03/2022	1,000,000	1,024,610	0.23
Merck Financial Services GmbH 0.875% 05/07/2031	2,400,000	2,415,744	0.55	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	145,000	148,494	0.03
Met Life Global Funding I 0.875% 20/01/2022	800,000	815,524	0.18	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	2,200,000	2,223,276	0.50
Microsoft Corp 3.125% 06/12/2028	500,000	630,000	0.14	Nykredit Realkredit AS 0.125% 10/07/2024	1,000,000	985,060	0.22
Mizuho Financial Group 0.523% 10/06/2024	240,000	242,130	0.05	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	2,039,000	2,052,080	0.47
Mizuho Financial Group FRN 10/04/2023	1,600,000	1,604,856	0.36	Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	2,156,000	2,168,257	0.49
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	700,000	690,536	0.16	Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	268,000	268,307	0.06
Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	519,000	523,271	0.12	Op Corporate Bank Plc 0.625% 12/11/2029	1,000,000	979,005	0.22
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	2,200,000	2,379,718	0.54	Orange SA 0.5% 15/01/2022	500,000	505,722	0.11
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	1,093,560	0.25	Orange SA 1% 12/05/2025	1,400,000	1,454,558	0.33
Morgan Stanley 1.875% 30/03/2023	900,000	951,836	0.22	Orange SA 1.875% 12/09/2030	400,000	445,942	0.10
Morgan Stanley 2.375% 31/03/2021	1,600,000	1,650,856	0.37	PKO Bank Polski SA 0.75% 25/07/2021	1,100,000	1,111,214	0.25
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	2,000,000	2,067,820	0.47	Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	1,500,000	1,680,750	0.38
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	500,000	510,308	0.12	Praxair Inc 1.2% 12/02/2024	1,000,000	1,050,810	0.24
National Australia Bank 1.125% 20/05/2031	1,000,000	1,053,075	0.24	Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	1,000,000	967,794	0.22
National Australia Bank 2% 12/11/2020	500,000	509,990	0.12	Prologis Euro Finance 1.875% 05/01/2029	100,000	110,410	0.03
National Australia Bank 4.625% 10/02/2020	150,000	150,714	0.03	Prologis Ltd 3% 02/06/2026	300,000	348,704	0.08
Nationwide Building Society 0.625% 19/04/2023	1,000,000	1,019,565	0.23	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	154,000	162,551	0.04
Nationwide Building Society 1.25% 03/03/2025	750,000	791,580	0.18	Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	900,000	1,015,034	0.23
				Publicis Groupe SA 1.125% 16/12/2021	1,300,000	1,325,200	0.30
				Publicis Groupe SA 1.625% 16/12/2024	400,000	422,954	0.10
				Rabobank Nederland 3.75% 09/11/2020	800,000	826,012	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 2019 (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 0.25% 12/07/2021	900,000	903,776	0.21	Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	2,000,000	2,102,550	0.48
RCI Banque SA 0.75% 26/09/2022	500,000	505,535	0.11	Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	200,000	202,621	0.05
RCI Banque SA 1% 17/05/2023	700,000	711,872	0.16	Skandinaviska Enskilda Banken 0.625% 12/11/2029	3,000,000	2,957,505	0.66
RCI Banque SA 1.375% 08/03/2024	500,000	515,128	0.12	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	900,000	919,796	0.21
RCI Banque SA 1.375% 17/11/2020	400,000	405,334	0.09	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	2,024,000	2,117,478	0.48
Red Electrica Finance SA 1% 21/04/2026	400,000	417,096	0.09	Snam SpA 1.375% 25/10/2027	426,000	450,011	0.10
Red Electrica Finance SA 1.125% 24/04/2025	400,000	420,188	0.10	Société Des Autoroutes 1.125% 15/01/2021	600,000	606,405	0.14
Red Electrica Finance SA 1.25% 13/03/2027	200,000	211,989	0.05	Société Des Autoroutes 1.875% 15/01/2025	300,000	326,068	0.07
Relx Finance Bv 0.375% 22/03/2021	300,000	301,738	0.07	Société Générale 0.125% 05/10/2021	300,000	301,356	0.07
Relx Finance BV 1.375% 12/05/2026	401,000	423,578	0.10	Société Générale 0.5% 13/01/2023	200,000	201,875	0.05
Relx Finance BV 1.5% 13/05/2027	700,000	744,989	0.17	Société Générale 0.875% 24/09/2029	900,000	896,211	0.20
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	1,700,000	1,822,077	0.41	Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	306,744	0.07
Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	2,100,000	2,060,446	0.47	Société Générale 1.125% 23/01/2025	200,000	206,321	0.05
Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	909,000	909,291	0.21	Société Générale 1.25% 15/02/2024	200,000	206,923	0.05
Royal Bank of Scotland Plc 1.75% 02/03/2026	800,000	840,028	0.19	Société Générale 4% 07/06/2023	100,000	112,202	0.03
Sanofi 1.375% 21/03/2030	500,000	550,680	0.12	Société Générale FRN 14/01/2021	300,000	300,818	0.07
Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	1,200,000	1,303,932	0.30	Sodexo 0.75% 14/04/2027	400,000	414,376	0.09
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	700,000	797,500	0.18	Sodexo 1.75% 24/01/2022	1,000,000	1,034,625	0.23
Santander UK 1.125% 10/03/2025	500,000	521,378	0.12	SSE Plc 1.375% 04/09/2027	1,700,000	1,799,170	0.41
Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	2,526,000	2,513,345	0.57	SSE Plc 2% 17/06/2020	800,000	808,136	0.18
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	700,000	706,772	0.16	Standard Chartered Plc 0.75% 03/10/2023	1,800,000	1,823,607	0.41
Schneider Electric SA 0.875% 13/12/2026	500,000	522,428	0.12	Standard Chartered Plc 0.9% 02/07/2027	748,000	758,472	0.17
Schneider Electric SA 1.375% 21/06/2027	1,100,000	1,183,424	0.27	State Grid Europe Develo 1.5% 26/01/2022	700,000	719,726	0.16
Schneider Electric SA 1.5% 15/01/2028	200,000	217,803	0.05	Stockland Trust Management Ltd 1.5% 03/11/2021	1,100,000	1,125,439	0.26
				Suez 1% 03/04/2025	400,000	417,434	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Suez 2.75% 09/10/2023	600,000	663,708	0.15	UBS Group Funding 1.75% 16/11/2022	1,500,000	1,573,680	0.36
Suez Environnement 5.5% 22/07/2024	800,000	1,004,524	0.23	UBS Group Funding Switzerland 1.25% 17/04/2025	800,000	833,016	0.19
Sumitomo Mitsui Banking 2.25% 16/12/2020	800,000	819,080	0.19	Unibail Rodamco Westfield 0.875% 29/03/2032	1,100,000	1,078,082	0.24
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.606% 18/01/2022	259,000	262,166	0.06	Unibail-Rodamco SE 1.5% 22/02/2028	600,000	639,429	0.15
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 1.413% 14/06/2027	1,200,000	1,275,504	0.29	Unibail-Rodamco SE 1.875% 15/01/2031	1,400,000	1,534,680	0.35
Swiss Re Admin Re Ltd 1.375% 27/05/2023	1,200,000	1,251,942	0.28	United Parcel Service 1.625% 15/11/2025	300,000	324,526	0.07
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	1,300,000	1,440,751	0.33	United Technologies Corp 1.125% 15/12/2021	500,000	509,437	0.12
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	856,000	860,254	0.20	United Technologies Corp 1.15% 18/05/2024	1,000,000	1,036,780	0.24
Takeda Pharmaceutical Co Ltd 1.125% 21/11/2022	500,000	515,272	0.12	United Technologies Corp 1.875% 22/02/2026	1,300,000	1,410,344	0.32
Talent Yield Euro Ltd 1.435% 07/05/2020	1,000,000	1,004,400	0.23	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,096,660	0.25
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	100,000	103,702	0.02	US Bancorp 0.85% 07/06/2024	3,000,000	3,088,979	0.69
Telefonica Emisiones SAU 1.788% 12/03/2029	200,000	217,248	0.05	Valeo SA 0.375% 12/09/2022	700,000	704,848	0.16
Telefonica Emisiones SAU 3.987% 23/01/2023	200,000	224,245	0.05	Valeo SA 0.625% 11/01/2023	900,000	910,408	0.21
Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	837,000	878,766	0.20	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	1,873,000	1,886,944	0.43
Telstra Corp Ltd 1.125% 14/04/2026	800,000	840,336	0.19	Vattenfall AB 6.25% 17/03/2021	430,000	463,346	0.11
Telstra Corp Ltd 3.5% 21/09/2022	1,700,000	1,865,427	0.42	Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	1,000,000	1,001,915	0.23
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	208,425	0.05	Veolia Environnement SA 0.892% 14/01/2024	300,000	308,950	0.07
Terna SpA 1% 11/10/2028	1,112,000	1,143,942	0.26	Veolia Environnement SA 0.927% 04/01/2029	1,000,000	1,037,000	0.24
Terna SpA 1.375% 26/07/2027	1,000,000	1,058,310	0.24	Verizon Communications 0.875% 19/03/2032	750,000	740,768	0.17
Thermo Fisher Scientific 0.75% 12/09/2024	100,000	102,451	0.02	Verizon Communications 1.25% 08/04/2030	100,000	104,652	0.02
Thermo Fisher Scientific 2% 15/04/2025	1,300,000	1,412,580	0.32	Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	600,000	638,049	0.14
Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	1,200,000	1,210,464	0.27	Verizon Communications 2.625% 01/12/2031	600,000	717,519	0.16
Toronto Dominion Bank 0.625% 08/03/2021	1,600,000	1,616,552	0.37	Vodafone Group Plc 1.125% 20/11/2025	1,100,000	1,146,788	0.26
Tyco Electronics Group 1.1% 01/03/2023	2,000,000	2,057,247	0.47				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Wesfarmers Ltd 1.25% 07/10/2021	570,000	583,686	0.13	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	590,885	0.13
Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	400,000	429,416	0.10	Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	1,200,000	1,459,658	0.33
Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	1,059,000	1,141,448	0.26	Lloyds Banking Markets Plc 1.75% 11/07/2024	283,000	337,079	0.08
Wolters Kluwer NV 2.5% 13/05/2024	300,000	329,610	0.07	Motability Operations 1.75% 03/07/2029	400,000	474,732	0.11
Wolters Kluwer Nv 2.875% 21/03/2023	950,000	1,036,194	0.24	National Grid Gas Fin 1.125% 22/09/2021	500,000	591,645	0.13
WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	500,000	556,348	0.13	Next Group Plc 3% 26/08/2025	212,000	261,050	0.06
		368,982,531	83.73	Orange SA 7.25% 10/11/2020	100,000	124,320	0.03
GBP Anleihen				Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	1,454,000	1,779,279	0.40
Amgen Inc 5.5% 07/12/2026	1,400,000	2,051,931	0.47	Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,316,850	0.30
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	750,000	1,037,992	0.24	Sodexo 1.75% 26/06/2028	100,000	121,793	0.03
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 26/11/2024	1,000,000	1,330,221	0.30	Stagecoach Group Plc 4% 29/09/2025	600,000	756,259	0.17
Banco Santander SA 1.375% 31/07/2024	500,000	587,558	0.13	Telefonica Emisiones SAU 5.289% 09/12/2022	300,000	395,037	0.09
Bank of Nova Scotia 1.375% 05/12/2023	380,000	449,257	0.10	Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	400,000	476,124	0.11
BNP Paribas SA 5.75% 24/01/2022	120,000	153,922	0.03	Unilever Plc 1.5% 22/07/2026	571,000	681,039	0.15
Bouygues SA 5.5% 06/10/2026	1,400,000	2,064,876	0.47	Vinci SA 2.25% 15/03/2027	200,000	248,803	0.06
Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	600,000	848,968	0.19	Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	1,200,000	1,689,192	0.38
Coventry BS 1% 05/05/2020	400,000	472,020	0.11			23,433,500	5.32
Coventry BS 1.875% 24/10/2023	111,000	133,689	0.03	USD Anleihen			
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	100,000	143,851	0.03	ABN Amro Bank NV 4.75% 28/07/2025	700,000	680,927	0.15
Deutsche Telekom International 8.875% 27/11/2028	400,000	736,817	0.17	Ancor Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	2,500,000	2,291,744	0.52
Enel Finance International NV 5.625% 14/08/2024	600,000	840,209	0.19	AT&T Inc 3.9% 11/03/2024	200,000	189,645	0.04
Experian Finance Plc 2.125% 27/09/2024	128,000	156,729	0.04	Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	213,000	204,490	0.05
Experian Finance Plc 3.5% 15/10/2021	200,000	245,032	0.06	Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	200,000	183,397	0.04
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	600,000	876,683	0.20	Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	200,000	187,908	0.04
				Avalonbay Communities Inc 3.45% 01/06/2025	600,000	565,431	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
BPCE SA 4.5% 15/03/2025	200,000	192,128	0.04	Royal Bank of Scotland Plc 4.445% 08/05/2030	300,000	295,564	0.07
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,800,000	1,775,628	0.40	Ryder System Inc 2.5% 01/09/2024	1,000,000	896,036	0.20
Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	290,000	271,236	0.06	Siemens Financieringsmat 3.4% 16/03/2027	700,000	660,465	0.15
Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,600,000	1,542,701	0.35	Tencent Holdings Ltd 3.975% 11/04/2029	2,500,000	2,401,916	0.54
CRH America Inc 3.875% 18/05/2025	500,000	476,331	0.11	Verizon Communications 3.376% 15/02/2025	199,000	187,917	0.04
CVS Caremark Corp 2.875% 01/06/2026	200,000	180,934	0.04	Vinci SA 3.75% 10/04/2029	500,000	486,593	0.11
CVS Health Corp 4.1% 25/03/2025	900,000	861,377	0.20	Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	1,333,000	1,193,746	0.27
CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	500,000	487,008	0.11	Welltower Inc 4% 01/06/2025	300,000	287,959	0.07
Danone SA 2.947% 02/11/2026	200,000	182,173	0.04	WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	700,000	645,611	0.15
Danone SA 2.947% 02/11/2026	800,000	728,692	0.17	WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	423,000	397,938	0.09
Enel Finance International NV 4.625% 14/09/2025	500,000	486,464	0.11	Xcel Energy Inc 2.6% 01/12/2029	1,609,000	1,423,734	0.32
ENI SpA 4% 12/09/2023	300,000	282,422	0.06			34,501,623	7.81
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,080,000	1,026,034	0.23	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Enterprise Products Operating 4.15% 16/10/2028	500,000	493,463	0.11	China Development Bank 0.375% 16/11/2021	800,000	805,352	0.18
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	1,500,000	1,318,304	0.30	France (Republic of) 0.5% 25/05/2026	2,950,000	3,082,837	0.69
HCP Inc 3.25% 15/07/2026	464,000	429,108	0.10			3,888,189	0.87
Healthpeak Properties 3.5% 15/07/2029	2,000,000	1,860,784	0.42	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	900,000	890,439	0.20			430,805,843	97.73
Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	1,313,000	1,185,780	0.27	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	300,000	271,934	0.06	EUR Anleihen			
Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	800,000	742,367	0.17	United Parcel Service 0.375% 15/11/2023	1,000,000	1,012,535	0.23
Occidental Petroleum Corp 3.2% 15/08/2026	2,500,000	2,255,884	0.51			1,012,535	0.23
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	1,300,000	1,192,296	0.27	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	600,000	563,565	0.13			1,012,535	0.23
Quest Diagnostics Inc 2.95% 30/06/2030	1,818,000	1,623,550	0.37				

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	83	3,689,773	0.83
		3,689,773	0.83
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,689,773	0.83
Wertpapieranlagen insgesamt		435,508,151	98.79
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,592,382	0.36
Sonstige Nettovermögenswerte		3,737,945	0.85
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		440,838,478	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	25.56
Finanzdienstleistungen	20.21
Industrie	7.32
Kommunikation	4.18
Elektrogeräte und -komponenten	3.85
Immobilien	3.79
Nahrungsmittel und Getränke	3.43
Erdöl und Erdgas	3.07
Chemikalien	3.02
Versorgungsbetriebe	2.04
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.85
Nichtzyklische Konsumgüter	1.73
Energie- und Wasserversorgung	1.69
Verkehr und Transport	1.58
Versicherungen	1.42
Verschiedene verarbeitende Industrien	1.40
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.34
Automobile	1.30
Technologie	1.18
Bau- und Ingenieurwesen	1.04
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.87
Offene Investmentfonds	0.83
Gesundheitswesen	0.82
Medien	0.72
Pipelines	0.70
Behälter und Verpackung	0.61
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.58
Zyklische Konsumgüter	0.51
Baustoffe und Baumaterialien	0.50
Internet, Software und IT-Dienste	0.40
Einzelhandel	0.39
Spareinlagen und Krediten	0.26
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.25
Holdinggesellschaften	0.22
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.13
	98.79

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	26.71	5.40	23,799,263
Österreich	3.43	0.69	3,059,520
Belgien	7.62	1.54	6,785,282
Kanada	9.31	1.88	8,293,638
China	3.60	0.73	3,207,268
Dänemark	8.02	1.62	7,146,182
Finnland	3.29	0.66	2,928,062
Frankreich	95.11	19.22	84,730,137
Deutschland	11.54	2.33	10,283,554
Hongkong	2.93	0.59	2,612,047
Irland	16.40	3.32	14,613,825
Italien	22.32	4.51	19,880,100
Japan	6.26	1.27	5,579,262
Jersey	3.17	0.64	2,825,622
Luxemburg	12.00	2.43	10,693,601
Norwegen	1.78	0.36	1,583,089
Polen	1.25	0.25	1,111,214
Spanien	21.93	4.43	19,540,301
Schweden	14.63	2.96	13,029,388
Schweiz	1.07	0.22	954,740
Niederlande	59.78	12.08	53,256,505
Vereinigte Arabische Emirate	2.78	0.56	2,479,480
Vereinigtes Königreich	47.75	9.65	42,540,605
Vereinigte Staaten	105.03	21.22	93,571,066
Britische Jungferninseln	1.13	0.23	1,004,400
Andere	5.98	1.21	5,330,327
	494.82	100.00	440,838,478

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
3AB Optique Development 4% 01/10/2023	400,000	413,556	0.34	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	853,000	942,202	0.77
Adler Real Estate AG 1.875% 27/04/2023	400,000	409,089	0.34	CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	843,000	883,970	0.73
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	380,000	385,035	0.32	Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	834,000	882,939	0.73
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	253,000	261,622	0.21	Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	900,000	915,908	0.75
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	750,000	846,562	0.70	DIGI Communications NV 5% 15/10/2023	528,000	543,840	0.45
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	590,000	612,414	0.50	DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	800,000	849,393	0.70
ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	883,000	932,011	0.77	Dufry One BV 2% 15/02/2027	700,000	711,217	0.58
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	750,000	775,312	0.64	eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	646,000	685,077	0.56
Axalta Coating Systems Ltd 4.25% 15/08/2024	850,000	879,028	0.72	Eg Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	917,000	972,868	0.80
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	575,000	580,313	0.48	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	791,000	836,317	0.69
Bank of Ireland 10% 19/12/2022	600,000	768,139	0.63	Elis SA 2.875% 15/02/2026	800,000	887,888	0.73
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	809,000	832,461	0.68	Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	914,000	969,763	0.80
Bway Holding Co 4.75% 15/04/2024	900,000	935,114	0.77	Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	800,000	826,310	0.68
Casino Guichard Perracho 1.865% 13/06/2022	400,000	385,508	0.32	Europcar Mobility Group 4% 30/04/2026	885,000	860,251	0.71
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	500,000	457,400	0.38	Faurecia 2.625% 15/06/2025	815,000	850,008	0.70
Casino Guichard Perrachon 4.561% 25/01/2023	200,000	196,925	0.16	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	904,000	1,023,397	0.84
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	755,000	778,609	0.64	Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	384,000	403,640	0.33
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	822,000	848,004	0.70	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	565,000	566,695	0.47
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	784,000	803,083	0.66	Gestamp Fund Lux SA 3.5% 15/05/2023	683,000	698,348	0.57
Cgg Holding Us Inc 7.875% 01/05/2023	800,000	853,288	0.70	Grifols Sa 2.25% 15/11/2027	230,000	238,430	0.20
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	906,000	946,770	0.78	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	800,000	780,328	0.64
Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024	950,000	1,032,104	0.85	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	700,000	731,115	0.60
				Hoist Finance AB 2.75% 03/04/2023	500,000	517,395	0.43
				HSBC Holdings Plc 5.25% Perp.	800,000	874,408	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	800,000	847,445	0.70	Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	853,000	884,497	0.73
Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	900,000	937,845	0.77	NN Group NV 4.625% 08/04/2044	680,000	783,705	0.64
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	450,000	457,515	0.38	Norican AS 4.5% 15/05/2023	700,000	630,875	0.52
International Design Group 6.5% 15/11/2025	678,000	718,378	0.59	Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,150,000	1,228,774	1.01
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	850,000	932,450	0.77	Orano SA 4.875% 23/09/2024	600,000	697,430	0.57
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	400,000	478,314	0.39	Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	900,000	869,850	0.71
Intesa Sanpaolo SpA 7% Perp.	500,000	529,646	0.44	Picard Groupe SA FRN 30/11/2023	700,000	689,284	0.57
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	544,000	556,974	0.46	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	927,000	965,192	0.79
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	866,000	886,178	0.73	Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	800,000	817,966	0.67
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	733,000	781,077	0.64	Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	850,000	915,649	0.75
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	209,000	213,670	0.18	Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	670,000	731,808	0.60
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	664,000	539,473	0.44	Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	400,000	455,510	0.37
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	800,000	856,676	0.70	Rekeep SpA 9% 15/06/2022	1,122,000	1,047,756	0.86
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	777,000	807,800	0.66	Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	773,000	804,272	0.66
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	550,000	620,125	0.51	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	712,000	795,660	0.65
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	800,000	812,808	0.67	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	572,000	594,211	0.49
Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15/07/2022	700,000	682,472	0.56	Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	1,006,000	1,005,090	0.83
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	967,000	999,636	0.82	Sarens Finance Corp NV 5.875% 05/02/2022	700,000	704,480	0.58
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	364,000	382,500	0.31	Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	733,000	770,933	0.63
MPT Operating Partnership LP 3.325% 24/03/2025	800,000	883,882	0.73	Schumann SpA 7% 31/07/2023	850,000	882,419	0.72
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,050,000	1,075,430	0.88	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,111,000	1,161,677	0.95
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	900,000	966,213	0.79	Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	650,000	741,468	0.61
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	539,524	550,989	0.45	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	1,000,000	1,031,200	0.85
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	387,000	406,302	0.33	SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	513,000	503,674	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	615,000	620,809	0.51	Vivion Investments 3% 08/08/2024	900,000	919,526	0.76
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	848,000	934,883	0.77	Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	591,000	616,856	0.51
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	900,000	923,252	0.76	Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	900,000	972,507	0.80
Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	646,000	694,550	0.57			90,551,420	74.40
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	782,000	817,581	0.67	GBP Anleihen			
Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	700,000	687,526	0.56	Anglian Water Osprey FIN 5% 30/04/2023	700,000	856,176	0.70
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	475,000	461,344	0.38	Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	700,000	870,117	0.71
Swissport Financing Sarl 5.25% 15/08/2024	291,000	310,360	0.25	Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	739,000	931,359	0.77
Swissport Financing Sarl 9% 15/02/2025	881,000	940,468	0.77	Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	800,000	963,734	0.79
Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	950,000	999,828	0.82	B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	700,000	838,104	0.69
Telecom Italia SpA 2.375% 12/10/2027	600,000	613,236	0.50	Barclays Bank Plc 7.875% Perp.	800,000	1,049,769	0.86
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	400,000	430,155	0.35	Cabot Financial Lux 7.5% 01/10/2023	404,000	496,806	0.41
Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	950,000	888,046	0.73	Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	550,000	662,866	0.54
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	839,000	869,787	0.71	Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	500,000	719,254	0.59
Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	550,000	566,390	0.47	Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	617,000	745,163	0.61
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	1,010,000	1,072,973	0.88	El Group Plc 6% 06/10/2023	200,000	239,444	0.20
UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	950,000	1,006,126	0.83	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	570,000	682,481	0.56
Unicredit SpA 5.375% Perp.	800,000	807,476	0.66	Entertainment One Ltd 4.625% 15/07/2026	720,000	920,025	0.76
United Group BV 4.875% 01/07/2024	100,000	104,236	0.09	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	701,000	879,165	0.72
United Group BV 4.875% 01/07/2024	800,000	837,000	0.69	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	100,000	117,047	0.10
UPCB Finance IV Ltd 4% 15/01/2027	810,000	855,311	0.70	HSBC Bank Funding 5.862% Perp.	300,000	358,593	0.29
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	935,000	949,025	0.78	Investec Bank Plc 4.25% 24/07/2028	739,000	898,178	0.74
Victoria Plc 5.25% 15/07/2024	850,000	905,271	0.74	Investec Plc 6.75% Perp.	409,000	491,277	0.40
Viridian Group/Vir Power 4% 15/09/2025	700,000	725,666	0.60	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	787,000	952,871	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	633,000	766,888	0.63	EUR Anleihen			
Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	331,450	387,988	0.32	Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	687,000	715,820	0.59
Nationwide Building Society 5.875% Perp.	591,000	756,811	0.62	Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	700,000	726,235	0.60
Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	850,000	988,898	0.81			1,442,055	1.19
Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	540,000	654,644	0.54	GBP Anleihen			
Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	600,000	813,605	0.67	Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	409,000	502,648	0.41
Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	789,000	955,833	0.79			502,648	0.41
Punch Taverns Finance B 5.267% 30/03/2024	430,318	535,359	0.44	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Punch Taverns Finance B 5.943% 30/09/2022	470,600	588,675	0.48			1,944,703	1.60
Stonegate 4.875% 15/03/2022	700,000	846,349	0.70	Wertpapieranlagen insgesamt			
Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	522,000	626,034	0.51			118,267,998	97.16
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	500,000	656,684	0.54	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		722,003	0.59
Unique Pub Finance Co 5.659% 30/06/2027	368,804	500,966	0.41	Sonstige Nettovermögenswerte		2,728,847	2.25
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,000,000	1,253,074	1.03	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	409,000	491,664	0.40			121,718,848	100.00
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	539,000	646,166	0.53				
		25,142,067	20.64				
USD Anleihen							
BNP Paribas SA 7.195% Perp.	500,000	495,143	0.41				
HBO Plc 6% 01/11/2033	120,000	134,665	0.11				
		629,808	0.52				
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT							
		116,323,295	95.56				

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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	43.78
Banken	6.62
Industrie	6.40
Nichtzyklische Konsumgüter	5.01
Pharmazeutika und Biotechnologie	3.41
Kommunikation	2.36
Behälter und Verpackung	2.26
Immobilien	2.19
Chemikalien	2.07
Unterhaltung	2.03
Energie- und Wasserversorgung	2.01
Automobile	1.91
Internet, Software und IT-Dienste	1.73
Nahrungsmittel und Getränke	1.40
Vertrieb und Großhandel	1.27
Baustoffe und Baumaterialien	1.13
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	1.08
Einzelhandel	1.00
Metalle und Bergbau	0.97
Zyklische Konsumgüter	0.95
Mortgage und Asset Backed Securities	0.89
Maschinen	0.86
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.75
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.74
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.68
Versicherungen	0.64
Bau- und Ingenieurwesen	0.59
Gesundheitswesen	0.53
Technologie	0.51
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.49
Medien	0.45
Unterkunft	0.45
	97.16

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	1.13	0.83	1,005,090
Belgien	1.82	1.33	1,620,129
Kanada	1.03	0.76	920,025
Kaimaninseln	2.66	1.94	2,367,333
Tschechische Republik	1.77	1.29	1,575,205
Dänemark	1.66	1.22	1,480,268
Frankreich	13.11	9.60	11,681,859
Deutschland	9.14	6.69	8,144,754
Irland	5.67	4.15	5,050,784
Isle of Man	1.08	0.79	965,192
Italien	8.66	6.34	7,716,200
Japan	1.04	0.76	923,252
Jersey	1.15	0.84	1,021,459
Luxemburg	11.47	8.40	10,220,400
Mexiko	1.70	1.25	1,518,903
Norwegen	1.21	0.88	1,075,430
Slowenien	1.06	0.77	941,236
Südafrika	0.55	0.40	491,277
Spanien	2.53	1.85	2,254,824
Schweden	1.90	1.39	1,691,225
Niederlande	15.32	11.21	13,646,858
Vereinigtes Königreich	30.06	22.00	26,781,962
Vereinigte Staaten	17.03	12.47	15,174,333
Andere	3.87	2.84	3,450,850
	136.62	100.00	121,718,848

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
AUD Anleihen				Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.75% 20/01/2022	300,000	306,452	0.07
Eurofima 5.5% 30/06/2020	800,000	511,415	0.12	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perp.	400,000	446,716	0.11
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	3,000,000	1,890,893	0.45	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	99,076	0.02
		2,402,308	0.57	Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	325,000	332,168	0.08
CAD Anleihen				Bank of Ireland 0.375% 07/05/2022	900,000	913,658	0.22
European Investment Bank 2.25% 30/07/2021	2,448,000	1,692,711	0.40	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.75% 17/07/2025	400,000	410,006	0.10
Inter-American Development Bank 4.4% 26/01/2026	2,000,000	1,554,835	0.37	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 18/06/2029	200,000	213,023	0.05
Kreditanstalt für Wiederaufbau 4.7% 02/06/2037	2,000,000	1,754,353	0.42	Barclays Bank Plc 0.75% 09/06/2025	313,000	313,757	0.07
Neder Waterschapsbank 4.55% 16/03/2029	5,000,000	4,065,983	0.97	Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	279,000	282,065	0.07
		9,067,882	2.16	Belfius Bank SA 0.625% 30/08/2023	400,000	407,888	0.10
EUR Anleihen				Belfius Bank SA 3.125% 11/05/2026	100,000	113,046	0.03
A2A SpA 1% 16/07/2029	100,000	102,126	0.02	BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	200,000	207,595	0.05
A2A SpA 4.375% 10/01/2021	91,000	95,185	0.02	BNP Paribas SA 1.125% 28/08/2024	200,000	207,153	0.05
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	371,000	379,205	0.09	BNP Paribas SA 1.625% 02/07/2031	400,000	408,482	0.10
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	300,000	333,216	0.08	BP Capital Markets Plc 1.953% 03/03/2025	329,000	358,209	0.09
Ageas 3.25% 02/07/2049	100,000	111,232	0.03	BPCE SA 0.125% 04/12/2024	200,000	199,166	0.05
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	171,000	176,046	0.04	BPCE SA 1.125% 18/01/2023	300,000	308,997	0.07
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	145,000	167,227	0.04	BPCE SA 1.75% 27/06/2024	400,000	434,448	0.10
Allianz 4.75% Perp.	200,000	231,430	0.06	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	110,180	0.03
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	148,000	149,190	0.04	Caixabank 1.125% 27/03/2026	600,000	621,123	0.15
Argentum Netherlands BV 2.75% 19/02/2049	100,000	111,851	0.03	Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	100,000	102,274	0.02
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	100,000	106,491	0.03	Cie Financement Foncier 1% 02/02/2026	1,300,000	1,381,289	0.33
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	236,000	245,572	0.06	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.5% 15/12/2028	235,000	253,494	0.06
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	656,000	702,448	0.17				
AT&T Inc 2.65% 17/12/2021	255,000	266,707	0.06				
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	400,000	417,712	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	245,000	255,002	0.06	General Electric Co 0.875% 17/05/2025	500,000	503,192	0.12
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	200,000	224,903	0.05	HeidelbergCement Finance Lux 1.125% 01/12/2027	114,000	115,981	0.03
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	344,000	336,919	0.08	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	109,000	111,230	0.03
Colgate-Palmolive Co 0.875% 12/11/2039	173,000	167,143	0.04	HSBC Holdings Plc 3.125% 07/06/2028	200,000	234,507	0.06
Cooperatieve Rabobank UA 0.625% 27/02/2024	400,000	408,276	0.10	Iberdrola International BV 3.25% Perp.	100,000	110,066	0.03
Cooperatieve Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	200,000	204,956	0.05	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	313,887	0.07
Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	300,000	321,261	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 0.625% 20/01/2022	400,000	407,202	0.10
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	300,000	353,072	0.08	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 04/03/2022	200,000	204,139	0.05
Dassault Systemes 0.125% 16/09/2026	200,000	197,633	0.05	Iren SpA 0.875% 14/10/2029	234,000	233,521	0.06
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	200,000	197,986	0.05	Italgas SpA 0.875% 24/04/2030	147,000	148,281	0.04
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	333,000	315,803	0.08	Italgas SpA 1% 11/12/2031	325,000	326,063	0.08
Diageo Finance Plc 1.5% 22/10/2027	112,000	121,936	0.03	Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	200,000	200,825	0.05
E.On Se 0.35% 28/02/2030	120,000	115,701	0.03	Jab Holdings BV 2.5% 25/06/2029	100,000	111,374	0.03
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	159,000	172,107	0.04	KBC Groep NV 4.75% Perp.	200,000	218,125	0.05
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	364,000	390,344	0.09	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	154,000	154,006	0.04
Eli Lilly & Co 1.7% 01/11/2049	250,000	248,752	0.06	La Mondiale 4.375% Perp.	100,000	107,444	0.03
Elis SA 1.75% 11/04/2024	100,000	103,992	0.02	La Mondiale 5.05% Perp.	300,000	350,530	0.08
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	306,000	317,415	0.08	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	139,000	144,026	0.03
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	124,000	132,010	0.03	Lloyds Banking Group Plc 0.5% 12/11/2025	148,000	147,747	0.04
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	200,000	224,125	0.05	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	400,000	401,914	0.10
Engie SA 1.625% 31/12/2099	300,000	304,648	0.07	Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	106,000	107,697	0.03
Essilorluxottica 0.125% 27/05/2025	300,000	299,508	0.07	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 0.125% 28/02/2023	200,000	201,356	0.05
Fidelity National Information Services Inc 0.625% 03/12/2025	205,000	206,516	0.05	McDonalds Corp 1.6% 15/03/2031	300,000	324,968	0.08
Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	101,000	103,120	0.02	Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.5% 01/10/2026	600,000	612,174	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	300,000	298,586	0.07	Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	482,000	482,154	0.11
Mediobanca Di Credito Finanziario SpA 1.625% 07/01/2025	138,000	143,924	0.03	RTE Réseau De Transport 1.125% 09/09/2049	300,000	283,970	0.07
Medtronic Global Holdings SCA 1.5% 02/07/2039	218,000	218,565	0.05	Santan Consumer Finance 1% 27/02/2024	100,000	102,742	0.02
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	100,000	109,890	0.03	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	138,000	144,526	0.03
Merck KGaA 2.875% 25/06/2079	200,000	215,131	0.05	SES SA 0.875% 04/11/2027	160,000	156,476	0.04
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	500,000	493,240	0.12	Siemens Finanzierungsmat 0.5% 05/09/2034	228,000	216,838	0.05
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	244,000	249,030	0.06	Snam SpA 1.25% 28/08/2025	174,000	182,036	0.04
Nationwide Building Society 4.375% 28/02/2022	300,000	329,769	0.08	Société Générale 1% 01/04/2022	500,000	511,240	0.12
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	198,000	200,251	0.05	Standard Chartered Plc 0.9% 02/07/2027	155,000	157,170	0.04
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	141,000	144,426	0.03	Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	124,000	123,955	0.03
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	186,385	0.04	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 0.375% 21/11/2020	171,000	171,850	0.04
Omnicom Finance Holdings Plc 0.8% 08/07/2027	198,000	199,126	0.05	Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	100,000	103,702	0.02
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	201,000	203,544	0.05	Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	400,000	410,654	0.10
Orange SA 2.375% Perp.	200,000	211,304	0.05	Telefonica Europe BV 2.875% Perp.	200,000	204,853	0.05
Pepsico Inc 0.875% 18/07/2028	171,000	178,710	0.04	Terna SpA 0.125% 25/07/2025	133,000	131,484	0.03
Pernod Ricard SA 0.875% 24/10/2031	100,000	100,362	0.02	Terna SpA 1% 10/04/2026	162,000	167,152	0.04
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	300,000	329,097	0.08	The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	179,000	192,159	0.05
Procter & Gamble Co 0.5% 25/10/2024	160,000	164,142	0.04	Total Capital International SA 1.023% 04/03/2027	300,000	316,804	0.08
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	100,000	101,020	0.02	Total SA 3.369% Perp.	300,000	343,200	0.08
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	251,000	253,535	0.06	Unibail-Rodamco SE 2.875% Perp.	100,000	106,389	0.03
Régie Autonome Des Transports 0.35% 20/06/2029	4,000,000	4,019,220	0.96	Unicredit SpA 2% 23/09/2029	421,000	416,826	0.10
REN Finance BV 2.5% 12/02/2025	200,000	220,230	0.05	Unicredit SpA 4.875% 20/02/2029	341,000	379,634	0.09
Roche Finance Europe BV 0.5% 27/02/2023	326,000	332,352	0.08	Unicredit SpA 7.5% Perp.	200,000	234,473	0.06
				Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	386,000	394,712	0.09
				Verizon Communications 1.375% 27/10/2026	400,000	425,366	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Vodafone Group Plc 1.75% 25/08/2023	305,000	323,809	0.08	Digital Stout Holding LL 2.75% 19/07/2024	100,000	123,321	0.03
Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	435,000	436,270	0.10	DP World Ltd 4.25% 25/09/2030	100,000	131,872	0.03
Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025	400,000	405,190	0.10	E.ON International BV 5.875% 30/10/2037	150,000	260,182	0.06
Zimmer Biomet Holdings 1.164% 15/11/2027	175,000	176,133	0.04	East Japan Railway Co 4.75% 08/12/2031	250,000	397,900	0.09
		40,142,892	9.62	Electricité de France SA 6% Perp.	100,000	131,369	0.03
GBP Anleihen				Electricité de France SA 6.875% 12/12/2022	100,000	138,181	0.03
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	100,000	117,550	0.03	Enterprise Inns Plc 6.375% 26/09/2031	150,000	180,915	0.04
ABP Finance Plc 6.25% 14/12/2026	100,000	145,661	0.03	Eversholt Funding Plc 6.359% 02/12/2025	100,000	144,870	0.03
Anheuser Busch Inbev SA 2.25% 24/05/2029	76,000	92,582	0.02	Fidelity National Information Services Inc 2.602% 21/05/2025	100,000	123,739	0.03
Annington Funding Plc 2.646% 12/07/2025	100,000	122,254	0.03	GE Capital UK Funding 8% 14/01/2039	40,000	74,883	0.02
AT&T Inc 4.375% 14/09/2029	100,000	138,575	0.03	Goldman Sachs Group Inc 3.125% 25/07/2029	50,000	63,929	0.02
Aviva Plc 6.875% 20/05/2058	50,000	86,024	0.02	Great Rolling Stock Ltd 6.5% 05/04/2031	85,000	127,436	0.03
Bank of Nova Scotia 1.75% 23/12/2022	100,000	120,665	0.03	Hammerson Plc 3.5% 27/10/2025	100,000	121,677	0.03
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.25% 18/12/2023	100,000	122,445	0.03	Heathrow Funding Ltd 6.45% 10/12/2031	103,000	179,077	0.04
Barclays Bank Plc 9.5% 07/08/2021	100,000	132,597	0.03	Highbury Finance Bv 7.017% 20/03/2023	66,704	88,925	0.02
BP Capital Markets Plc 1.827% 08/09/2025	100,000	120,974	0.03	HSBC Holdings Plc 2.256% 13/11/2026	100,000	120,011	0.03
Broadgate Financing Plc 4.949% 05/04/2031	76,131	104,395	0.02	HSBC Holdings Plc 5.75% 20/12/2027	100,000	145,145	0.03
Centrica Plc 4.375% 13/03/2029	100,000	138,957	0.03	Investec Bank Plc 4.25% 24/07/2028	100,000	121,540	0.03
Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	100,000	123,516	0.03	Land Securities Plc 2.375% 29/03/2029	100,000	123,228	0.03
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	100,000	123,616	0.03	Legal & General Group 5.125% 14/11/2048	100,000	134,287	0.03
CNP Assurances SA 7.375% 30/09/2041	100,000	130,276	0.03	Legal & General Group 5.375% 27/10/2045	100,000	134,342	0.03
Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2024	100,000	142,071	0.03	Lloyds Bank Plc 7.625% 22/04/2025	100,000	150,747	0.04
Crédit Suisse Group Ltd 2.75% 08/08/2025	100,000	124,207	0.03	London & Continental Railways Plc 4.5% 07/12/2028	180,000	273,391	0.06
CRH Finance UK Plc 4.125% 02/12/2029	100,000	139,104	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
London & Quadrant Housing Trust 2.625% 28/02/2028	100,000	123,667	0.03	Telereal Securitisation 4.0902% 10/12/2033	100,000	121,746	0.03
Marstons Issuer 3.33475% 15/07/2035	250,000	250,692	0.06	Telereal Securitisation 5.5653% 10/12/2033	54,501	76,949	0.02
Meadowhall Finance 4.986% 12/07/2037	70,456	101,981	0.02	Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	60,000	77,889	0.02
Mitchells & Butlers Finance 5.574% 15/12/2030	63,551	85,678	0.02	Thames Water Utilities Finance 1.875% 24/01/2024	100,000	119,620	0.03
Mitchells & Butlers Finance 5.965% 15/12/2025	41,810	52,623	0.01	Total Capital International SA 1.66% 22/07/2026	100,000	119,921	0.03
Nationwide Building Society 3.25% 20/01/2028	100,000	133,206	0.03	Toyota Motor Credit Corp 1.125% 07/09/2021	82,000	97,154	0.02
Next Plc 4.375% 02/10/2026	100,000	132,913	0.03	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	100,000	126,849	0.03
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	117,500	0.03	Vodafone Group Plc 5.9% 26/11/2032	72,000	120,172	0.03
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	100,000	122,371	0.03	WalMart Stores Inc 5.625% 27/03/2034	50,000	88,080	0.02
Places For People Home 3.625% 22/11/2028	100,000	128,100	0.03	Westfield America Manage 2.625% 30/03/2029	100,000	123,564	0.03
Prudential Plc 5.56% 20/07/2055	100,000	132,098	0.03	Yorkshire Building Soc 3.375% 13/09/2028	100,000	121,209	0.03
Quadgas Finance Plc 3.375% 17/09/2029	100,000	123,138	0.03	Zurich Financial Services Group 6.625% Perp.	100,000	133,674	0.03
Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	100,000	140,963	0.03			9,716,854	2.27
Royal Bank of Canada 1.125% 22/12/2021	100,000	118,260	0.03	SEK Anleihen			
Royal Bank of Scotland Plc 5.625% Perp.	40,000	48,430	0.01	European Investment Bank 1.25% 12/05/2025	44,500,000	4,417,021	1.05
RSA Insurance Group Plc 1.625% 28/08/2024	100,000	118,439	0.03			4,417,021	1.05
RWE Finance BV 5.5% 06/07/2022	100,000	130,788	0.03	USD Anleihen			
Santander UK 3.625% 14/01/2026	100,000	129,030	0.03	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	630,000	738,650	0.18
Severn Trent Water Utilities 1.625% 04/12/2022	100,000	119,796	0.03	Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	429,000	407,548	0.10
Standard Chartered Bank 5.375% Perp.	50,000	59,962	0.01	AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	394,000	362,376	0.09
Student Finance Plc 2.6663% 30/09/2029	100,000	118,550	0.03	AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	254,000	245,462	0.06
Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	100,000	119,738	0.03	Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	431,000	382,044	0.09
Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	50,000	65,668	0.02	Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	750,000	694,871	0.17
				American Express Co 2.75% 20/05/2022	655,000	594,400	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	330,000	342,289	0.08	Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	215,000	196,351	0.05
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	914,000	967,302	0.23	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	678,000	736,098	0.17
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	684,000	792,887	0.19	BPCE SA 3.5% 23/10/2027	795,000	733,827	0.17
Aqua America Inc 4.276% 01/05/2049	720,000	721,315	0.17	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,017,000	841,206	0.20
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	902,000	818,580	0.19	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	945,000	1,001,047	0.24
Assurant Inc 3.7% 22/02/2030	253,000	228,984	0.05	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	765,000	741,294	0.18
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,287,000	1,374,933	0.33	Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	650,000	608,081	0.14
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	350,000	322,205	0.08	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	745,000	710,890	0.17
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	413,000	381,300	0.09	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	415,000	388,608	0.09
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	550,000	508,540	0.12	Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	705,000	734,673	0.17
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	125,000	114,321	0.03	Cheniere Corpus Christi Holdings 3.7% 15/11/2029	655,000	596,605	0.14
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	400,000	378,182	0.09	Citigroup Inc 2.312% 04/11/2022	500,000	446,941	0.11
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	600,000	551,570	0.13	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	1,090,000	1,007,445	0.24
Bank of America Corp 2.456% 22/10/2025	1,038,000	931,539	0.22	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	944,000	898,212	0.21
Bank of America Corp 3.366% 23/01/2026	1,400,000	1,305,466	0.31	City National Corp 5.25% 15/09/2020	769,000	700,805	0.17
Bank of America Corp 3.974% 07/02/2030	659,000	645,035	0.15	CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	686,000	639,708	0.15
Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	689,000	640,227	0.15	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	705,000	819,709	0.19
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	745,000	694,275	0.17	Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	450,000	421,690	0.10
Bank of Nova Scotia 3.4% 11/02/2024	675,000	630,496	0.15	Comerica Inc 4% 01/02/2029	653,000	636,109	0.15
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 21/11/2024	511,000	455,488	0.11	Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	376,000	354,175	0.08
Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	705,000	644,337	0.15	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	560,000	554,293	0.13
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	559,000	684,945	0.16	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,075,000	1,136,691	0.27
BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	950,000	876,365	0.21	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	908,000	877,946	0.21
BNZ International Funding London 2.65% 03/11/2022	600,000	541,248	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	480,000	441,934	0.11	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	591,000	562,738	0.13
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	390,000	373,022	0.09	ING Groep NV 3.15% 29/03/2022	500,000	455,579	0.11
Dominion Energy Gas Holding 3.9% 15/11/2049	789,000	705,134	0.17	ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	537,000	501,034	0.12
Dow Chemical Co 4.8% 15/05/2049	152,000	157,297	0.04	Inter-American Development Bank 7% 15/06/2025	3,000,000	3,340,928	0.79
Duke Realty LP 2.875% 15/11/2029	131,000	117,183	0.03	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	460,000	437,091	0.10
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	396,000	385,037	0.09	Jersey Central Power & Light 4.3% 15/01/2026	795,000	771,804	0.18
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	119,000	139,848	0.03	JP Morgan Chase & Co 3.509% 23/01/2029	1,477,000	1,399,680	0.33
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	810,000	772,220	0.18	JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	1,335,000	1,226,676	0.29
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,015,000	973,536	0.23	Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	685,000	630,891	0.15
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	884,000	776,921	0.18	Key Bank 3.4% 20/05/2026	1,000,000	928,753	0.22
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	249,000	236,233	0.06	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	625,000	663,587	0.16
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	673,000	633,217	0.15	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	550,000	517,992	0.12
First American Financial 4.6% 15/11/2024	960,000	915,878	0.22	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	685,000	669,075	0.16
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	610,000	619,597	0.15	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	718,000	665,898	0.16
FMC Corp 4.5% 01/10/2049	808,000	788,769	0.19	Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	475,000	530,734	0.13
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	536,000	485,158	0.12	LYB International Finance III 4.2% 15/10/2049	334,000	311,893	0.07
GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	425,000	387,070	0.09	Macquarie Group Ltd 3.189% 28/11/2023	822,000	749,565	0.18
Goldman Sachs Group Inc 2.908% 05/06/2023	725,000	656,820	0.16	Manuf & Traders Trust Co 2.5468% 01/12/2021	600,000	534,845	0.13
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	695,000	624,429	0.15	Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	324,000	296,548	0.07
HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	705,000	704,287	0.17	Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	845,000	756,579	0.18
Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	452,000	419,489	0.10	McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	630,000	677,592	0.16
Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	722,000	649,824	0.15	Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	665,000	695,919	0.17
HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	875,000	832,182	0.20	Morgan Stanley 3.737% 24/04/2024	1,000,000	931,316	0.22
Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	200,000	189,492	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	430,000	411,769	0.10	Roper Technologies Inc 3.65% 15/09/2023	800,000	748,862	0.18
MPLX LP 3.5% 01/12/2022	172,000	157,872	0.04	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	501,000	457,255	0.11
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	633,000	613,450	0.15	SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	399,000	361,917	0.09
MPLX LP 6.25% 15/10/2022	39,000	35,451	0.01	SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	759,000	711,940	0.17
MPLX LP 6.375% 01/05/2024	545,000	508,531	0.12	State Street Corp 3.776% 03/12/2024	640,000	603,711	0.14
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	545,000	501,331	0.12	Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	160,000	143,615	0.03
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	690,000	653,917	0.16	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	465,000	440,776	0.10
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	937,000	852,220	0.20	Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	736,000	711,467	0.17
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	700,000	680,784	0.16	Target Corp 6.35% 01/11/2032	535,000	670,682	0.16
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	645,000	706,782	0.17	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	791,000	866,825	0.21
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	676,000	636,934	0.15	Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	305,000	341,401	0.08
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	696,000	724,179	0.17	The Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	540,000	504,301	0.12
Orange SA 9% 01/03/2031	475,000	655,884	0.16	Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	980,000	873,886	0.21
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	1,150,000	1,089,188	0.26	Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	595,000	545,589	0.13
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	925,000	856,473	0.20	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	769,000	698,710	0.17
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	865,000	747,558	0.18	Total System Services Inc 4% 01/06/2023	215,000	201,688	0.05
Phillips 66 Partners LP 3.15% 15/12/2029	905,000	805,123	0.19	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	573,000	555,609	0.13
PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	1,375,000	1,230,325	0.29	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	540,000	504,932	0.12
Priscoa Global Funding 1 2.4% 23/09/2024	835,000	749,165	0.18	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	500,000	454,279	0.11
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	1,042,000	942,851	0.22	US Bancorp 3.375% 05/02/2024	670,000	627,176	0.15
Rabobank Nederland 2.5% 19/01/2021	500,000	448,199	0.11	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	685,000	657,610	0.16
Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	560,000	519,742	0.12	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	1,140,000	1,312,043	0.31
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	748,000	705,881	0.17	Viacom Inc 4.2% 01/06/2029	525,000	510,160	0.12
Rogers Communications Inc 4.35% 01/05/2049	350,000	349,631	0.08				
Roper Technologies Inc 2.95% 15/09/2029	666,000	600,592	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	946,000	842,160	0.20
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,025,000	969,599	0.23
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	261,000	233,734	0.06
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	436,000	410,720	0.10
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	685,000	631,777	0.15
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	764,000	749,713	0.18
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	931,000	851,306	0.20
		100,378,153	23.88
AUD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Australia (Government of) 1.75% 21/11/2020	1,900,000	1,198,363	0.28
European Investment Bank 6% 06/08/2020	1,700,000	1,095,380	0.26
		2,293,743	0.54
CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Austria (Republic of) 5% 20/12/2024	1,200,000	927,959	0.22
Canada - British Columbia (Province of) 5.7% 18/06/2029	300,000	265,725	0.06
Kommuninvest i Sverige 1.625% 22/01/2020	1,500,000	1,030,430	0.24
		2,224,114	0.52
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	10,101,400	11,148,663	2.65
France (Republic of) 1.5% 25/05/2050	5,000,000	5,766,875	1.37
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	1,656,000	2,004,770	0.48
Germany (Fed Rep) 4.75% 04/07/2028	1,000,000	1,431,315	0.34
Italy (Republic of) 2.8% 01/12/2028	4,000,000	4,528,700	1.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	3,654,000	3,640,206	0.87
Spain (Kingdom of) 0.6% 31/10/2029	4,300,000	4,356,394	1.04
Spain (Kingdom of) 1.4% 30/07/2028	6,200,000	6,747,708	1.60
		39,624,631	9.43
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
European Investment Bank 4.5% 07/06/2029	67,000	102,549	0.02
European Investment Bank 6% 07/12/2028	144,000	239,602	0.06
Germany (Fed Rep) 6% 07/12/2028	150,000	251,077	0.06
Tenn Valley Authority 5.625% 07/06/2032	75,000	127,838	0.03
UK Treasury Stock 1.5% 22/01/2021	400,000	476,585	0.11
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	7,000,000	13,227,550	3.14
		14,425,201	3.42
JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Japan (Government of) 0.1% 15/01/2020	1,978,200,000	16,217,208	3.84
Japan (Government of) 0.1% 20/03/2026	155,000,000	1,288,149	0.31
Japan (Government of) 0.1% 20/06/2024	1,631,150,000	13,505,686	3.21
Japan (Government of) 0.5% 20/03/2059	200,000,000	1,677,465	0.40
Japan (Government of) 1.5% 20/12/2044	800,000,000	8,363,536	1.99
Japan (Government of) 2.3% 20/12/2035	1,450,000,000	15,857,654	3.76
		56,909,698	13.51
MXN Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
United Mexican States 6.5% 09/06/2022	48,000,000	2,253,765	0.54
		2,253,765	0.54

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

NZD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

New Zealand (Government of) 3% 15/04/2020	350,000	211,514	0.05
		211,514	0.05

PLN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Poland (Republic of) 1.5% 25/04/2020	8,800,000	2,073,719	0.49
		2,073,719	0.49

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Chile (Republic of) 3.24% 06/02/2028	2,400,000	2,252,495	0.54
China (Republic of) 2.125% 03/12/2029	5,000,000	4,380,247	1.04
Colombia (Republic of) 4.5% 15/03/2029	2,540,000	2,515,897	0.60
Indonesia (Republic of) 3.5% 11/01/2028	4,800,000	4,472,341	1.06
United Mexican States 4.125% 21/01/2026	2,400,000	2,282,054	0.54
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	5,029,950	4,526,109	1.08
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	4,993,639	4,725,582	1.12
United States Treasury Notes 2.875% 15/08/2028	3,000,000	2,883,075	0.69
United States Treasury Notes 3.375% 15/11/2048	7,500,000	8,084,897	1.92
United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	16,500,000	19,521,122	4.63
		55,643,819	13.22

USD Mortgage und Asset Backed Securities

Fannie Mae Pool 256359 5.5% 01/08/2036	30,502	30,598	0.01
Fannie Mae Pool 257203 5% 01/05/2028	20,105	19,304	0.00
Fannie Mae Pool 257451 5.5% 01/11/2028	40,753	39,311	0.01
Fannie Mae Pool 745453 5.5% 01/03/2021	8,756	7,877	0.00
Fannie Mae Pool 811353 5% 01/02/2020	469	418	0.00
Fannie Mae Pool 838579 6.5% 01/10/2035	17,546	18,118	0.00

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

USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)

Fannie Mae Pool 842405 5.5% 01/11/2035	76,058	76,442	0.02
Fannie Mae Pool 851532 6% 01/02/2036	300,605	308,103	0.07
Fannie Mae Pool 852736 5% 01/01/2021	523	471	0.00
Fannie Mae Pool 880213 6.5% 01/02/2036	6,612	6,884	0.00
Fannie Mae Pool 880627 5.5% 01/04/2036	91,105	91,561	0.02
Fannie Mae Pool 884195 5% 01/05/2021	7,814	7,064	0.00
Fannie Mae Pool 884964 5.5% 01/06/2036	4,610	4,628	0.00
Fannie Mae Pool 885140 6% 01/06/2036	19,848	20,324	0.00
Fannie Mae Pool 885593 6% 01/09/2036	35,515	36,374	0.01
Fannie Mae Pool 889390 6% 01/03/2023	28,297	26,099	0.01
Fannie Mae Pool 894164 6% 01/10/2036	65,699	67,452	0.02
Fannie Mae Pool 897463 5.5% 01/10/2036	88,464	88,688	0.02
Fannie Mae Pool 911039 5.5% 01/08/2022	13,499	12,431	0.00
Fannie Mae Pool 918297 5% 01/05/2037	171,717	169,070	0.04
Fannie Mae Pool 931260 4.5% 01/05/2039	407,411	394,570	0.09
Fannie Mae Pool 936526 6% 01/07/2037	19,558	20,023	0.00
Fannie Mae Pool 941280 6% 01/06/2037	11,951	12,193	0.00
Fannie Mae Pool 948085 5.5% 01/11/2022	39,888	36,693	0.01
Fannie Mae Pool 949444 4.5% 01/05/2023	248,925	229,091	0.05
Fannie Mae Pool 952235 7% 01/11/2037	49,584	52,139	0.01
Fannie Mae Pool 952450 5.5% 01/09/2037	245,522	246,530	0.06
Fannie Mae Pool 956030 6% 01/12/2037	1,751	1,797	0.00
Fannie Mae Pool 959515 6% 01/12/2037	71,180	73,175	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)				USD Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
Fannie Mae Pool 960719 6% 01/01/2038	2,766	2,836	0.00	Fannie Mae Pool MA1652 3.5% 01/11/2033	1,919,114	1,788,921	0.43
Fannie Mae Pool 962276 6% 01/03/2038	9,642	9,879	0.00	Fed Hm Ln Pc Pool Zt1951 3.5% 01/05/2049	3,267,215	2,994,630	0.71
Fannie Mae Pool 963734 6% 01/06/2038	313,656	322,221	0.08	Fed Hm Ln Pc Pool Zt2086 3.5% 01/06/2049	3,497,466	3,205,671	0.76
Fannie Mae Pool 967205 6.5% 01/12/2037	32,798	34,417	0.01	Ginnie Mae II Pool 4450 3% 20/05/2047	4,063,879	3,730,823	0.89
Fannie Mae Pool 973048 5.5% 01/03/2038	56,925	57,131	0.01	Ginnie Mae II Pool 5984 3% 20/06/2049	3,862,090	3,535,895	0.84
Fannie Mae Pool 974383 5% 01/04/2038	188,471	185,596	0.04	Ginnie Mae Pool 487825 4.5% 15/04/2039	175,005	170,192	0.04
Fannie Mae Pool 975116 5% 01/05/2038	190,140	187,521	0.04	Ginnie Mae Pool 650080 5% 15/11/2035	371,621	363,939	0.09
Fannie Mae Pool 975202 5.5% 01/03/2038	98,605	99,094	0.02	Ginnie Mae Pool 675647 6% 15/11/2038	115,780	117,559	0.03
Fannie Mae Pool 976243 5% 01/08/2023	71,605	66,354	0.02	Ginnie Mae Pool 692235 6.5% 15/12/2038	417,268	432,374	0.10
Fannie Mae Pool 984600 5.5% 01/06/2038	143,116	143,753	0.03	Ginnie Mae Pool 720556 5% 15/08/2039	376,704	372,003	0.09
Fannie Mae Pool 984788 5.5% 01/06/2038	32,452	32,575	0.01	Ginnie Mae Pool 737821 4.5% 15/12/2040	1,216,899	1,184,145	0.28
Fannie Mae Pool 984934 4% 01/04/2023	4,089	3,797	0.00	Ginnie Mae Pool 741872 4% 15/05/2040	745,879	711,419	0.17
Fannie Mae Pool 991184 5.5% 01/09/2038	44,459	44,445	0.01	Ginnie Mae Pool 779398 3.5% 15/06/2042	1,467,826	1,382,275	0.33
Fannie Mae Pool AA1582 4.5% 01/02/2039	29,733	28,796	0.01	Ginnie Mae Pool 782408 5.5% 15/09/2038	328,989	328,753	0.08
Fannie Mae Pool AA4462 4% 01/04/2039	351,115	335,154	0.08	Ginnie Mae Pool AA5941 3.5% 15/12/2042	2,017,590	1,898,312	0.45
Fannie Mae Pool AB5650 3% 01/07/2042	4,185,957	3,859,724	0.92			41,598,751	9.85
Fannie Mae Pool AC1765 4.5% 01/07/2039	969,802	939,236	0.22	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Fannie Mae Pool AC3353 4.5% 01/08/2039	1,278,944	1,238,635	0.29			383,384,065	91.12
Fannie Mae Pool AH2130 4.5% 01/02/2041	842,430	814,941	0.19	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Fannie Mae Pool AI1045 3.5% 01/06/2026	963,983	890,378	0.21	EUR Anleihen			
Fannie Mae Pool AS5428 3% 01/07/2030	1,899,438	1,740,439	0.41	Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	365,000	376,111	0.09
Fannie Mae Pool AT7859 2.5% 01/06/2028	3,401,821	3,067,690	0.73			376,111	0.09
Fannie Mae Pool BA3381 3% 01/10/2046	3,476,909	3,179,800	0.76	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
						376,111	0.09

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Global Green Bonds M Capitalisation EUR	150,000	16,349,999	3.88
		16,349,999	3.88
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		16,349,999	3.88
Wertpapieranlagen insgesamt		400,110,175	95.09
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		17,100,685	4.06
Kontokorrentkredit		(2,515,344)	(0.60)
Sonstige Nettovermögenswerte		6,060,894	1.45
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		420,756,410	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	39.49
Finanzdienstleistungen	12.45
Mortgage und Asset Backed Securities	10.99
Banken	10.56
Industrie	8.29
Offene Investmentfonds	3.88
Kommunikation	1.93
Energie- und Wasserversorgung	1.77
Erdöl und Erdgas	0.79
Elektrogeräte und -komponenten	0.67
Versicherungen	0.67
Immobilien	0.49
Nichtzyklische Konsumgüter	0.30
Gesundheitswesen	0.28
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.24
Einzelhandel	0.23
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.19
Versorgungsbetriebe	0.18
Bau- und Ingenieurwesen	0.17
Chemikalien	0.16
Nahrungsmittel und Getränke	0.16
Medien	0.15
Internet, Software und IT-Dienste	0.14
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.13
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.12
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.12
Zyklische Konsumgüter	0.11
Metalle und Bergbau	0.10
Behälter und Verpackung	0.07
Automobile	0.06
Risikokapital	0.06
Vertrieb und Großhandel	0.05
Baustoffe und Baumaterialien	0.03
Unterhaltung	0.03
Verkehr und Transport	0.03
	95.09

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.15	0.67	2,808,965
Österreich	1.04	0.22	927,959
Belgien	1.06	0.22	942,873
Kanada	4.88	1.03	4,348,265
Kaimaninseln	0.13	0.03	119,620
Chile	2.53	0.54	2,252,495
China	4.92	1.04	4,380,247
Kolumbien	2.82	0.60	2,515,897
Dänemark	0.14	0.03	122,371
Finnland	0.23	0.05	203,544
Frankreich	40.46	8.57	36,045,377
Deutschland	6.77	1.43	6,034,426
Guernsey	0.76	0.16	678,500
Indonesien	5.02	1.06	4,472,341
Irland	3.48	0.74	3,099,776
Italien	10.58	2.24	9,428,688
Japan	64.52	13.65	57,479,448
Jersey	0.92	0.19	815,230
Republik Korea	4.09	0.87	3,640,206
Luxemburg	29.26	6.20	26,069,375
Mexiko	5.09	1.08	4,535,819
Neuseeland	1.02	0.22	905,789
Norwegen	0.78	0.17	694,871
Polen	2.33	0.49	2,073,719
Portugal	0.38	0.08	334,305
Spanien	16.54	3.50	14,734,641
Schweden	1.50	0.32	1,336,553
Schweiz	0.57	0.12	511,415
Niederlande	12.75	2.70	11,360,030
Vereinigte Arabische Emirate	0.15	0.03	131,872
Vereinigtes Königreich	30.18	6.39	26,887,288
Vereinigte Staaten	191.07	40.45	170,218,270
Andere	23.18	4.91	20,646,235
	472.30	100.00	420,756,410

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CAD Anleihen				BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	200,000	244,771	0.28
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	100,000	88,876	0.10	BPCE SA 2.75% 08/07/2026	200,000	232,705	0.27
GE Capital Canada Funding Co 5.73% 22/10/2037	140,000	123,050	0.14	Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	200,000	246,820	0.29
Hydro One Inc 5.49% 16/07/2040	60,000	63,532	0.07	Carrefour SA 1% 17/05/2027	300,000	346,751	0.40
Hydro One Inc 6.93% 01/06/2032	50,000	54,261	0.06	Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	479,640	0.56
Royal Bank of Canada 4.93% 16/07/2025	200,000	174,247	0.20	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	400,000	527,194	0.61
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	220,000	175,594	0.20	Deutsche Bank AG 1.125% 17/03/2025	100,000	111,920	0.13
		679,560	0.77	Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	200,000	227,245	0.26
EUR Anleihen				DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	381,000	404,499	0.47
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	400,000	497,086	0.58	E.On Se 0.35% 28/02/2030	191,000	206,079	0.24
Acea SpA 1% 24/10/2026	173,000	199,739	0.23	Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	248,000	295,739	0.34
Acea SpA 2.625% 15/07/2024	100,000	123,337	0.14	Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	200,000	235,966	0.27
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	273,000	352,769	0.41	FCA Bank Ireland 1% 15/11/2021	200,000	228,134	0.26
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	100,000	124,599	0.14	Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	300,000	362,320	0.42
ASR Nederland NV 5% Perp.	230,000	299,015	0.35	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	250,000	295,156	0.34
Assicurazioni Generali 5.125% 16/09/2024	150,000	206,700	0.24	Hutchison Whampoa International Ltd 1.375% 31/10/2021	160,000	183,441	0.21
AT&T Inc 2.45% 15/03/2035	200,000	244,270	0.28	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	186,000	230,836	0.27
AT&T Inc 2.75% 19/05/2023	200,000	243,090	0.28	Icade 1.75% 10/06/2026	200,000	240,035	0.28
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	218,000	249,390	0.29	Imperial Brands Fin Plc 0.5% 27/07/2021	200,000	225,637	0.26
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	200,000	229,271	0.27	Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	200,000	239,217	0.28
Bankia SA 3.375% 15/03/2027	100,000	118,133	0.14	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	200,000	235,949	0.27
Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	200,000	230,476	0.27	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	200,000	239,865	0.28
Bankinter SA 2.5% 06/04/2027	100,000	117,068	0.14	KBC Groep NV 0.75% 18/10/2023	400,000	457,542	0.53
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	300,000	347,351	0.40	La Banque Postale 2.75% 19/11/2027	400,000	476,810	0.55
BNP Paribas SA 1.125% 11/06/2026	455,000	528,924	0.61	Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	350,000	397,487	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	175,000	196,739	0.23	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	290,000	332,347	0.39
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	177,000	217,887	0.25	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	117,717	0.14
Met Life Global Funding I 1.25% 17/09/2021	293,000	336,179	0.39	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	235,000	288,625	0.34
Morgan Stanley 1.375% 27/10/2026	100,000	118,213	0.14	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	200,000	236,435	0.27
Morgan Stanley 1.75% 30/01/2025	100,000	119,893	0.14	Volkswagen Leasing GmbH 0.75% 11/08/2020	200,000	225,407	0.26
Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	300,000	352,198	0.41	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/09/2031	300,000	351,482	0.41
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	250,000	307,150	0.36			21,168,355	24.57
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	334,000	361,572	0.42	GBP Anleihen			
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	467,000	536,184	0.62	AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	238,000	319,014	0.37
REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	400,000	480,072	0.56	AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	240,000	333,606	0.39
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	133,000	154,059	0.18	Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	200,000	279,248	0.32
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	117,293	0.14	Electricité de France SA 5.125% 22/09/2050	100,000	192,447	0.22
Sampo OYJ 1.5% 16/09/2021	100,000	115,073	0.13	Fidelity National Information Services Inc 2.25% 03/12/2029	114,000	149,140	0.17
Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	230,821	0.27	Fidelity National Information Services Inc 2.602% 21/05/2025	175,000	240,333	0.28
Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	700,000	839,961	0.99	Firstgroup Plc 8.75% 08/04/2021	235,000	334,588	0.39
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 24/08/2021	350,000	397,863	0.46	Fiserv Inc 3% 01/07/2031	318,000	441,205	0.51
Société Générale 2.5% 16/09/2026	300,000	348,722	0.40	Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	321,000	443,390	0.51
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	200,000	252,120	0.29	GDF Suez 5% 01/10/2060	100,000	226,382	0.26
Svenska Handelsbanken AB 4.375% 20/10/2021	550,000	666,791	0.78	Goldman Sachs Group Inc 3.125% 25/07/2029	250,000	353,938	0.41
Sydney Airport 2.75% 23/04/2024	380,000	472,655	0.55	Intu SGS Finance Plc 4.625% 17/03/2033	170,000	192,246	0.22
Telefonica Europe BV 3% Perp.	300,000	352,379	0.41	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	250,000	354,579	0.41
Terna SpA 1% 10/04/2026	242,000	279,677	0.32				
Unicredit SpA 1.625% 03/07/2025	495,000	568,499	0.66				
Unicredit SpA 2.125% 24/10/2026	256,000	311,366	0.36				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Telefonica Emisiones SAU 5.445% 08/10/2029	150,000	252,305	0.29	Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	456,000	475,682	0.55
Tesco Corp 2.5% 02/05/2025	204,000	275,525	0.32	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 21/11/2024	246,000	246,164	0.29
Tesco Corp 6.125% 24/02/2022	50,000	72,091	0.08	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	456,000	467,769	0.54
		4,460,037	5.15	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	250,000	269,610	0.31
USD Anleihen				BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	475,000	491,909	0.57
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	205,000	219,923	0.26	Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	115,000	118,014	0.14
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	242,000	249,817	0.29	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	305,000	375,532	0.44
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	150,000	162,700	0.19	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	533,000	495,196	0.57
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	230,000	229,097	0.27	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	480,000	573,415	0.67
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	341,000	354,637	0.41	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	407,000	443,024	0.51
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	500,000	596,692	0.69	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	266,000	274,472	0.32
Anheuser Busch InBev Worlwide 5.55% 23/01/2049	538,000	705,875	0.83	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	170,000	182,235	0.21
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	594,000	605,010	0.71	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	185,000	195,511	0.23
Assurant Inc 3.7% 22/02/2030	140,000	142,093	0.16	Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	420,000	494,039	0.57
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	727,000	870,163	1.02	Cheniere Corpus Christi Holdings 3.7% 15/11/2029	170,000	173,989	0.20
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	397,000	410,217	0.48	CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	207,000	221,235	0.26
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	161,000	166,438	0.19	CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	102,000	112,903	0.13
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	250,000	259,504	0.30	Citigroup Inc 2.312% 04/11/2022	251,000	251,895	0.29
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	100,000	102,642	0.12	Citigroup Inc 3.142% 24/01/2023	350,000	357,086	0.41
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	172,000	182,697	0.21	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	350,000	363,346	0.42
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	400,000	412,368	0.48	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	500,000	533,458	0.62
Bank of America Corp 2.456% 22/10/2025	521,000	524,491	0.61	City National Corp 5.25% 15/09/2020	300,000	306,910	0.36
Bank of America Corp 3.366% 23/01/2026	400,000	418,794	0.49	CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	295,000	308,792	0.36
Bank of America Corp 3.974% 07/02/2030	282,000	310,235	0.36				
Bank of America Corp FRN 05/03/2024	350,000	351,574	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	420,000	551,041	0.64	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	290,000	296,473	0.34
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	376,000	395,553	0.46	Goldman Sachs Group Inc 2.908% 05/06/2023	800,000	813,702	0.95
Comerica Inc 4% 01/02/2029	279,000	305,377	0.35	Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	486,000	491,061	0.57
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	189,000	200,075	0.23	Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	335,000	338,429	0.39
Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	335,000	372,210	0.43	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	355,000	399,850	0.46
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	510,000	609,819	0.72	Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	185,000	193,354	0.22
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	604,000	655,231	0.77	Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	175,000	184,660	0.21
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	358,000	370,022	0.43	Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	270,000	280,862	0.33
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	169,000	181,608	0.21	Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	360,000	362,622	0.42
Dominion Energy Gas Holding 3.9% 15/11/2049	380,000	383,417	0.45	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	350,000	373,931	0.43
Dow Chemical Co 4.8% 15/05/2049	71,000	83,132	0.10	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	250,000	266,140	0.31
Duke Realty LP 2.875% 15/11/2029	75,000	75,309	0.09	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	253,000	270,384	0.31
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	160,000	174,667	0.20	ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	450,000	471,351	0.55
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	306,000	332,385	0.39	Jersey Central Power & Light 4.3% 15/01/2026	375,000	408,849	0.47
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	440,000	474,026	0.55	JP Morgan Chase & Co 3.509% 23/01/2029	1,000,000	1,064,438	1.25
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	429,000	423,699	0.49	JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	350,000	361,376	0.42
Fidelity National Financial Inc 4.5% 15/08/2028	495,000	537,425	0.62	Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	100,000	103,372	0.12
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	395,000	420,800	0.49	Key Bank 3.4% 20/05/2026	500,000	520,807	0.60
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	255,000	269,350	0.31	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	415,000	497,954	0.58
First American Financial 4.6% 15/11/2024	325,000	348,094	0.40	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	275,000	292,266	0.34
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	735,000	743,255	0.87	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	318,000	331,045	0.38
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	355,000	407,080	0.47	Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	280,000	353,160	0.41
FMC Corp 4.5% 01/10/2049	403,000	444,080	0.52	Lamb Weston Hld 4.625% 01/11/2024	125,000	132,917	0.15
Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	300,000	304,733	0.35	LYB International Finance III 4.2% 15/10/2049	167,000	175,634	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Macquarie Group Ltd 3.189% 28/11/2023	588,000	601,656	0.71	Phillips 66 Partners LP 3.15% 15/12/2029	425,000	422,896	0.49
Manuf & Traders Trust Co 2.5468% 01/12/2021	575,000	575,355	0.67	PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	485,000	487,211	0.57
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	144,000	147,895	0.17	Priscoa Global Funding 1 2.4% 23/09/2024	414,000	417,292	0.48
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	205,000	207,056	0.24	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	333,000	338,278	0.39
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	165,000	176,756	0.21	Public Service Enterprise 2.875% 15/06/2024	340,000	348,057	0.40
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	425,000	519,100	0.60	Rabobank Nederland 3.875% 08/02/2022	250,000	260,277	0.30
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	500,000	533,292	0.62	Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	563,000	596,454	0.69
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	170,000	182,783	0.21	Roper Technologies Inc 2.95% 15/09/2029	366,000	370,878	0.43
MPLX LP 3.5% 01/12/2022	300,000	308,853	0.36	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	144,000	147,512	0.17
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	455,000	495,311	0.57	SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	200,000	203,606	0.24
MPLX LP 6.25% 15/10/2022	17,000	17,333	0.02	SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	289,000	304,324	0.35
MPLX LP 6.375% 01/05/2024	245,000	256,450	0.30	Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	78,000	78,620	0.09
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	400,000	420,108	0.49	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	225,000	239,475	0.28
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	281,000	290,838	0.34	Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	448,000	486,191	0.56
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	280,000	297,846	0.35	Target Corp 6.35% 01/11/2032	290,000	408,909	0.47
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	362,000	369,533	0.43	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	325,000	400,481	0.46
Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	288,000	314,408	0.36	Telefonica Emisiones SAU 5.52% 01/03/2049	150,000	188,383	0.22
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	375,000	461,197	0.54	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 15/04/2024	700,000	707,469	0.83
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	416,000	440,032	0.51	The Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	285,000	299,435	0.35
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	395,000	461,586	0.54	Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	290,000	298,820	0.35
Orange SA 9% 01/03/2031	320,000	496,530	0.58	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	535,000	545,595	0.63
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	322,000	342,433	0.40	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	450,000	489,895	0.57
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	100,000	105,477	0.12	UDR Inc 3.5% 01/07/2027	351,000	368,221	0.43
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	400,000	415,815	0.48				
Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	435,000	422,660	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	350,000	359,409	0.42
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	435,000	468,833	0.54
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	375,000	487,465	0.57
Viacom Inc 4.2% 01/06/2029	280,000	305,722	0.35
Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	473,000	473,139	0.55
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	390,000	414,729	0.48
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	126,000	126,579	0.15
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	259,000	274,149	0.32
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	258,000	267,066	0.31
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	288,000	317,469	0.37
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	510,000	523,403	0.61
		54,340,723	63.13
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		80,648,675	93.62
Wertpapieranlagen insgesamt			
		80,648,675	93.62
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2,909,834	3.38
Kontokorrentkredit		(139,672)	(0.16)
Sonstige Nettovermögenswerte		2,727,008	3.16
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		86,145,845	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	31.96
Industrie	20.99
Banken	16.25
Energie- und Wasserversorgung	3.91
Kommunikation	3.91
Immobilien	2.59
Elektrogeräte und -komponenten	2.18
Versicherungen	1.71
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.09
Bau- und Ingenieurwesen	0.96
Erdöl und Erdgas	0.93
Automobile	0.89
Internet, Software und IT-Dienste	0.85
Einzelhandel	0.60
Versorgungsbetriebe	0.55
Medien	0.51
Verkehr und Transport	0.49
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.46
Nichtzyklische Konsumgüter	0.40
Gesundheitswesen	0.38
Nahrungsmittel und Getränke	0.35
Baustoffe und Baumaterialien	0.34
Chemikalien	0.31
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.30
Metalle und Bergbau	0.28
Holdinggesellschaften	0.21
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.14
Vertrieb und Großhandel	0.08
	93.62

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	1.38	1.60	1,379,044
Belgien	0.46	0.53	457,542
Kanada	1.60	1.86	1,598,266
Kaimaninseln	0.18	0.21	183,441
Finnland	0.39	0.45	386,425
Frankreich	6.86	7.97	6,860,094
Deutschland	1.01	1.17	1,006,617
Guernsey	0.37	0.43	372,210
Irland	1.15	1.33	1,148,581
Italien	2.26	2.62	2,260,882
Japan	0.25	0.29	249,390
Jersey	1.14	1.33	1,142,515
Luxemburg	1.86	2.16	1,864,537
Norwegen	0.35	0.41	354,637
Portugal	0.25	0.29	246,820
Spanien	2.05	2.37	2,045,090
Schweden	1.06	1.24	1,064,654
Niederlande	5.38	6.24	5,378,908
Vereinigtes Königreich	4.28	4.97	4,284,215
Vereinigte Staaten	48.36	56.15	48,364,807
Andere	5.50	6.38	5,497,170
	86.14	100.00	86,145,845

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	300,000	374,035	0.58	Bankia SA 3.75% 15/02/2029	500,000	610,463	0.95
ABN Amro Bank NV 0.5% 17/07/2023	300,000	341,611	0.53	BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	200,000	245,298	0.38
Achmea BV 4.625% Perp.	444,000	519,130	0.81	Caixabank 1.25% 25/11/2024	100,000	113,339	0.18
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	200,000	227,997	0.36	CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	122,000	142,536	0.22
Ageas 3.25% 02/07/2049	300,000	374,572	0.58	Commerzbank AG 4% 23/03/2026	500,000	633,235	0.99
Ageas 3.875% 31/12/2099	200,000	232,106	0.36	Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	100,000	123,030	0.19
AlB Group Plc 1.25% 28/05/2024	228,000	263,482	0.41	Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	300,000	335,999	0.52
AlB Group Plc 1.875% 19/11/2029	123,000	140,294	0.22	Crédit Mutuel Arkea 1.625% 15/04/2026	200,000	237,415	0.37
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	266,000	309,928	0.48	Crédit Mutuel Arkea 1.875% 25/10/2029	300,000	346,201	0.54
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	100,000	119,536	0.19	Danske Bank 2.5% 21/06/2029	450,000	531,670	0.83
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	300,000	374,530	0.58	Deutsche Bahn Finance GmbH 1.6% Perp.	100,000	115,552	0.18
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	300,000	351,661	0.55	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	600,000	665,849	1.04
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	300,000	340,830	0.53	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	373,000	442,680	0.69
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	367,000	415,850	0.65	Electricité de France SA 4% Perp.	300,000	368,470	0.58
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 0.375% 02/10/2024	200,000	223,434	0.35	ENBW 1.625% 05/08/2079	300,000	340,045	0.53
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	300,000	346,785	0.54	Enel Finance International NV 0.01% 17/06/2024	274,000	304,549	0.48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perp.	200,000	250,719	0.39	Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	300,000	377,370	0.59
Banco De Sabadell Sa 1.125% 27/03/2025	200,000	224,603	0.35	Engie SA 1.625% 31/12/2099	300,000	341,968	0.53
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	111,212	0.17	Engie SA 3.25% Perp.	300,000	370,492	0.58
Bank of Ireland 1% 25/11/2025	317,000	358,231	0.56	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	202,000	227,232	0.35
Bankia SA 1% 25/06/2024	400,000	454,814	0.71	General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	139,000	155,110	0.24
Bankia SA 3.375% 15/03/2027	300,000	355,102	0.55	Groupama SA 6.375% Perp.	200,000	267,726	0.42
				Holcim Finance Lux SA 3% Perp.	500,000	594,223	0.93
				ING Groep NV 1% 13/11/2030	100,000	111,972	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	200,000	239,225	0.37
La Mondiale 5.05% Perp.	200,000	262,314	0.41
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	253,000	296,184	0.46
Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	200,000	231,691	0.36
Netflix Inc 3.875% 15/11/2029	300,000	357,266	0.56
Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	550,000	629,503	0.98
Orange SA 2.375% Perp.	100,000	118,594	0.19
Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	100,000	113,092	0.18
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	300,000	325,469	0.51
Petroleos Mexicanos 2.5% 21/08/2021	264,000	305,122	0.48
Repsol International Finance 3.875% Perp.	400,000	468,461	0.73
Suez 1.625% Perp.	300,000	336,928	0.53
Telecom Italia SpA 2.75% 15/04/2025	444,000	527,853	0.82
Telefonica Europe BV 3% Perp.	500,000	588,611	0.92
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/01/2025	100,000	118,955	0.19
Total SA 1.75% Perp.	438,000	510,347	0.80
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	700,000	807,739	1.26
Unicredit SpA 2% 23/09/2029	400,000	444,548	0.69
Unicredit SpA 7.5% Perp.	300,000	394,794	0.62
Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	250,000	292,896	0.46
Verizon Communications 0.875% 02/04/2025	500,000	579,495	0.90

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Verizon Communications 0.875% 08/04/2027	200,000	230,657	0.36
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	216,000	253,068	0.39
Wintershall Dea Finance 0.84% 25/09/2025	500,000	568,532	0.89
		23,714,230	36.99

USD Anleihen

Enel Finance International NV 2.65% 10/09/2024	500,000	502,237	0.78
Gazprom SA 5.15% 11/02/2026	200,000	222,978	0.35
JP Morgan Chase Bank 3.25% 23/09/2022	500,000	517,491	0.81
Unicredit SpA 6.572% 14/01/2022	1,200,000	1,287,942	2.01
		2,530,648	3.95

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0.01% 23/03/2024	1,000,000	1,143,580	1.78
		1,143,580	1.78

USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 1.5% 30/09/2021	4,400,000	4,393,985	6.87
United States Treasury Notes 2.625% 15/12/2021	1,600,000	1,632,062	2.55
		6,026,047	9.42

AUD Mortgage und Asset Backed Securities

Pepper Residential Securities FRN 12/03/2061	1,500,000	1,056,821	1.65
Pepper Residential Securities FRN 18/11/2060	400,000	286,640	0.45
Resimac FRN 08/12/2058	492,221	351,164	0.55
		1,694,625	2.65

EUR Mortgage und Asset Backed Securities

Ares Euro CLO BV FRN 20/04/2032	400,000	444,715	0.69
Ares Euro CLO BV FRN 20/04/2032	900,000	1,012,210	1.58
Asset Backed European Securitisation FRN 15/04/2031	1,500,000	1,730,072	2.70

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
Asset Backed European Securitisation FRN 15/04/2032	300,000	337,918	0.53
Asset Backed European Securitisation FRN 15/04/2032	500,000	563,797	0.88
Asset Backed European Securitisation FRN 15/04/2032	400,000	451,303	0.70
AutoNoria Spain 1.384% 25/12/2035	700,000	788,706	1.23
Belvedere SPV FRN 31/12/2038	476,585	536,616	0.84
Brignole CQ FRN 24/03/2036	300,000	338,343	0.53
Brignole CQ FRN 24/03/2036	1,000,000	1,128,799	1.76
Contego CLO BV 1.35% 15/01/2031	1,000,000	1,109,651	1.73
Dilosk RMBS FRN 20/10/2057	364,300	411,738	0.64
Dilosk RMBS FRN 20/10/2057	908,255	1,024,366	1.60
European Loan Conduit FRN 23/04/2029	294,457	331,767	0.52
European Residential Loan Securitisation FRN 24/03/2063	625,000	695,246	1.09
Ft Santander Consumer Spain Auto 1.48% 20/12/2035	800,000	903,056	1.41
Harvest CLO FRN 26/06/2030	500,000	559,039	0.87
Jubilee Cdo BV FRN 20/11/2031	500,000	549,838	0.86
Kanaal CMBS Finance FRN 22/08/2028	384,791	433,402	0.68
Kanaal CMBS Finance FRN 22/08/2028	961,978	1,085,833	1.69
Kanaal CMBS Finance FRN 22/08/2028	480,989	541,955	0.85
SC Germany Consumer 2018 2.5% 13/12/2031	500,000	574,936	0.90
Shamrock Residential FRN 24/11/2057	300,000	336,257	0.52

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Mortgage und Asset Backed Securities (Fortsetzung)			
St Pauls CLO FRN 15/10/2030	400,000	446,680	0.70
Taurus 0% 18/11/2031	910,000	1,023,128	1.60
Tikehau FRN 07/12/2029	500,000	562,368	0.88
		17,921,739	27.98

USD Mortgage und Asset Backed Securities

Golub Capital Partners Clo Ltd 1% 20/04/2032	2,000,000	2,000,500	3.12
Golub Capital Partners Clo Ltd FRN 21/06/2031	400,000	396,660	0.62
ICG US CLO Ltd FRN 15/01/2031	1,200,000	1,163,767	1.82
Marble Point Clo Ltd FRN 20/01/2032	500,000	464,232	0.72
Mountain View CLO FRN 16/10/2029	500,000	477,730	0.75
Neuberger Berman Clo Ltd 5.93986% 16/10/2032	250,000	252,309	0.39
Neuberger Berman Clo Ltd FRN 20/01/2033	500,000	507,891	0.79
Ocean Trails CLO FRN 17/04/2030	360,000	346,570	0.54
OFSI Fund Ltd FRN 16/08/2029	1,250,000	1,230,457	1.92
Venture CDO Ltd FRN 07/09/2030	500,000	460,078	0.72
Venture CDO Ltd FRN 30/07/2032	500,000	504,974	0.79
Vibrant Clo Ltd FRN 20/07/2032	400,000	379,297	0.59
		8,184,465	12.77

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

61,215,334 95.54

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

AUD Mortgage und Asset Backed Securities

Liberty Funding Pty Limited FRN 10/10/2051 (**)	1,500,000	1,056,909	1.65
		1,056,909	1.65

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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
Taurus 2019 FRN 02/02/2031	569,133	639,845	1.00
Taurus 2019 FRN 02/02/2031	78,827	88,618	0.14
		728,463	1.14
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,785,372	2.79
Wertpapieranlagen insgesamt		63,000,706	98.33
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		464,919	0.73
Sonstige Nettovermögenswerte		603,566	0.94
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		64,069,191	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Mortgage und Asset Backed Securities	46.67
Banken	14.17
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	11.74
Finanzdienstleistungen	11.04
Kommunikation	2.27
Versicherungen	2.00
Nichtzyklische Konsumgüter	1.47
Versorgungsbetriebe	1.35
Energie- und Wasserversorgung	1.33
Erdöl und Erdgas	1.26
Immobilien	1.26
Elektrogeräte und -komponenten	1.11
Industrie	0.77
Behälter und Verpackung	0.65
Technologie	0.53
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.36
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.35
	98.33

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.75	4.29	2,751,534
Belgien	0.61	0.95	606,678
Kaimaninseln	8.18	12.77	8,184,465
Dänemark	1.27	1.99	1,274,265
Frankreich	6.49	10.13	6,489,737
Deutschland	2.12	3.31	2,123,456
Irland	9.72	15.19	9,724,757
Italien	8.33	13.00	8,331,065
Luxemburg	1.27	1.98	1,269,665
Mexiko	0.31	0.48	305,122
Portugal	0.49	0.77	490,709
Spanien	4.64	7.25	4,642,929
Schweden	0.25	0.39	253,068
Niederlande	7.58	11.83	7,580,248
Vereinigtes Königreich	0.46	0.72	463,860
Vereinigte Staaten	8.51	13.28	8,509,148
Andere	1.07	1.67	1,068,485
	64.05	100.00	64,069,191

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

AUD Anleihen

ANZ Banking Group 3.25% 03/06/2020	350,000	221,002	0.10
European Investment Bank 3.3% 03/02/2028	1,500,000	1,050,128	0.47
International Bank for Reconstruction and Development 2.9% 26/11/2025	1,500,000	1,012,831	0.45
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2.4% 02/07/2020	800,000	504,238	0.22
Westpac Banking Corp 3.1% 03/06/2021	1,000,000	641,570	0.29
		3,429,769	1.53

EUR Anleihen

A2A SpA 1% 16/07/2029	1,600,000	1,634,024	0.73
ABN Amro Bank NV 0.5% 15/04/2026	1,300,000	1,318,700	0.59
ABN Amro Bank NV 0.625% 31/05/2022	694,000	705,701	0.31
ABN Amro Bank NV 0.875% 22/04/2025	900,000	930,802	0.41
Adif Alta Velocidad 0.8% 05/07/2023	1,000,000	1,027,760	0.46
Alliander NV 0.875% 22/04/2026	400,000	418,266	0.19
Alliander NV 0.875% 24/06/2032	720,000	748,274	0.33
ANZ Banking Group 1.125% 21/11/2029	1,600,000	1,605,592	0.72
Apple Computer Inc 0.5% 15/11/2031	710,000	706,845	0.32
Asian Development Bank 0.35% 16/07/2025	200,000	205,874	0.09
Assicurazioni Generali 2.124% 01/10/2030	3,000,000	3,121,679	1.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,600,000	1,648,696	0.73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.375% 14/05/2025	1,400,000	1,472,030	0.66
Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	1,400,000	1,387,057	0.62

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

Bank of China Ltd 0.01% 16/10/2021	1,800,000	1,795,941	0.80
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	700,000	706,321	0.31
Barclays Bank Plc 0.625% 14/11/2023	1,300,000	1,313,182	0.59
Berlin Hyp AG 0.5% 26/09/2023	200,000	202,823	0.09
Berlin Hyp AG 1.125% 25/10/2027	1,300,000	1,365,488	0.61
BNP Paribas SA 0.5% 01/06/2022	536,000	544,254	0.24
BNP Paribas SA 0.5% 04/06/2026	1,000,000	1,003,185	0.45
BNP Paribas SA 1% 17/04/2024	572,000	589,938	0.26
BPCE SA 0.125% 04/12/2024	600,000	597,498	0.27
BPCE SA 1.125% 14/12/2022	500,000	516,985	0.23
CGNPC International Ltd 1.625% 11/12/2024	1,000,000	1,041,180	0.46
CGNPC International Ltd 2% 11/09/2025	800,000	854,560	0.38
Citigroup Inc 0.5% 29/01/2022	800,000	809,297	0.36
CNP Assurances SA 2% 27/07/2050	2,200,000	2,226,664	0.98
Commerzbank AG 1.25% 23/10/2023	1,800,000	1,854,378	0.83
Cooperative Rabobank UA 0.125% 11/10/2021	300,000	301,656	0.13
Cooperative Rabobank UA 0.25% 30/10/2026	1,400,000	1,386,721	0.62
Covivio 1.125% 17/09/2031	1,500,000	1,515,352	0.68
Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	900,000	923,814	0.41
Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	1,300,000	1,297,101	0.58
De Volksbank NV 0.01% 16/09/2024	1,000,000	989,930	0.44
DNB Boligkreditt AS 0.625% 19/06/2025	500,000	518,418	0.23
E.On Se 0.01% 28/08/2024	1,197,000	1,185,263	0.53
E.On Se 0.35% 28/02/2030	1,000,000	964,175	0.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	1,226,000	1,212,073	0.54	Iberdrola International BV 1.125% 21/04/2026	500,000	526,975	0.23
EDP Finance 1.875% 13/10/2025	1,700,000	1,840,140	0.82	Iberdrola International BV 1.875% Perp.	1,100,000	1,134,040	0.51
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,500,000	1,570,710	0.70	Iberdrola International BV 2.625% Perp.	1,400,000	1,497,580	0.67
Electricité de France SA 2.25% 27/04/2021	700,000	723,436	0.32	Iberdrola International BV 3.25% Perp.	1,000,000	1,100,660	0.49
ENBW 1.125% 05/11/2079	900,000	908,460	0.40	Icade 1.5% 13/09/2027	1,200,000	1,271,076	0.57
ENBW 1.625% 05/08/2079	800,000	807,828	0.36	ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,000,000	998,780	0.45
EnBW International Finance BV 1.875% 31/10/2033	600,000	691,938	0.31	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	1,000,000	1,002,895	0.45
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	1,400,000	1,452,227	0.65	ING Groep NV 2.5% 15/11/2030	1,000,000	1,183,900	0.53
Enel Finance International NV 1.125% 16/09/2026	2,000,000	2,090,520	0.93	International Bank for Reconstruction and Development 0.625% 22/11/2027	200,000	210,738	0.09
Enel Finance International NV 1.5% 21/07/2025	1,000,000	1,064,595	0.47	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	1,500,000	1,507,898	0.67
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	2,500,000	2,801,561	1.24	Intesa Sanpaolo SpA 0.875% 27/06/2022	1,600,000	1,627,552	0.73
ESB Finance Dac 1.125% 11/06/2030	1,500,000	1,564,736	0.70	Iren SpA 1.5% 24/10/2027	1,700,000	1,792,590	0.80
Eurofima EG 0.25% 09/02/2024	400,000	406,874	0.18	KBC Groep NV 0.875% 27/06/2023	1,000,000	1,027,845	0.46
European Investment Bank 0.5% 13/11/2037	1,000,000	1,016,010	0.45	Koninklijke Philips NV 0.5% 22/05/2026	1,300,000	1,319,175	0.59
Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	1,300,000	1,328,542	0.59	La Banque Postale 1.375% 24/04/2029	1,300,000	1,373,944	0.61
Ferrovie Dello Stato 1.125% 09/07/2026	1,000,000	1,025,540	0.46	La Poste SA 1.45% 30/11/2028	1,500,000	1,612,702	0.72
Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	1,100,000	1,186,240	0.53	LB Baden Wuerttemberg 0.375% 24/05/2024	1,200,000	1,203,420	0.54
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	1,300,000	1,340,638	0.60	LB Baden Wuerttemberg 0.375% 29/07/2026	1,000,000	993,255	0.44
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	1,200,000	1,224,546	0.55	LeasePlan Corporation NV 1.375% 07/03/2024	1,200,000	1,243,392	0.55
Hera SpA 2.375% 04/07/2024	1,200,000	1,317,792	0.59	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	500,000	508,152	0.23
Iberdrola Finanzas SAU 1% 07/03/2024	700,000	725,634	0.32	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.848% 19/07/2029	533,000	541,624	0.24
Iberdrola Finanzas SAU 1% 07/03/2025	500,000	520,728	0.23	National Australia Bank 0.35% 07/09/2022	400,000	404,454	0.18
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	600,000	640,152	0.29	Nordea Bank AB 0.3% 30/06/2022	350,000	353,560	0.16
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	500,000	531,085	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nordic Investment Bank 0.375% 19/09/2022	200,000	204,635	0.09
NRW Bank 0.5% 13/09/2027	400,000	415,304	0.19
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	435,000	440,505	0.20
Orsted A/S 1.5% 26/11/2029	1,600,000	1,746,776	0.78
Orsted A/S 1.75% 09/12/2099	1,000,000	1,007,500	0.45
Orsted A/S 2.25% 31/12/2099	1,000,000	1,046,990	0.47
Schneider Electric SA 1.841% 13/10/2025	1,500,000	1,666,065	0.74
Skandinaviska Enskilda Banken 0.3% 17/02/2022	634,000	638,638	0.28
SNCF Réseau 1% 09/11/2031	1,200,000	1,268,484	0.57
Société Générale 0.125% 05/10/2021	400,000	401,808	0.18
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.934% 11/10/2024	655,000	673,078	0.30
Svenska Handelsbanken AB 0.375% 03/07/2023	300,000	303,722	0.14
Swedbank AB 0.25% 07/11/2022	700,000	702,986	0.31
Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	800,000	829,612	0.37
Tennet Holding BV 0.75% 26/06/2025	650,000	670,699	0.30
Tennet Holding BV 0.875% 03/06/2030	400,000	410,310	0.18
Tennet Holding BV 1% 13/06/2026	550,000	576,782	0.26
Tennet Holding BV 1.25% 24/10/2033	1,200,000	1,259,388	0.56
Tennet Holding BV 1.75% 04/06/2027	650,000	719,339	0.32
Tennet Holding BV 2% 05/06/2034	350,000	402,677	0.18
Terna SpA 1% 10/04/2026	303,000	312,637	0.14
Terna SpA 1% 23/07/2023	591,000	609,386	0.27
Toyota Motor Credit Corp 0.01% 21/07/2021	1,000,000	1,003,253	0.45
Unibail Rodamco SE 2.5% 26/02/2024	1,300,000	1,430,676	0.64

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	2,000,000	2,045,140	0.91
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	298,000	300,219	0.13
Verbund AG 1.5% 20/11/2024	800,000	855,456	0.38
Westpac Banking Corp 0.625% 22/11/2024	400,000	407,598	0.18
		116,213,299	51.80

GBP Anleihen			
Anglian Water Osprey FIN 1.625% 10/08/2025	405,000	480,812	0.21
Anglian Water Osprey FIN 2.75% 26/10/2029	375,000	476,937	0.21
Asian Development Bank 0.625% 15/09/2026	1,000,000	1,147,577	0.51
European Investment Bank 0.75% 15/11/2024	600,000	702,085	0.31
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	394,000	482,143	0.21
Transport for London 2.125% 24/04/2025	1,500,000	1,856,357	0.83
		5,145,911	2.28

SEK Anleihen			
Asian Development Bank 0.37% 26/06/2023	6,000,000	572,510	0.26
European Investment Bank 1.5% 02/03/2027	10,000,000	1,011,499	0.45
Kreditanstalt für Wiederaufbau 1.375% 02/02/2028	4,500,000	451,489	0.20
Neder Waterschapsbank 0.7% 25/01/2023	2,240,000	215,073	0.10
Nordic Investment Bank 0.5% 22/09/2023	6,000,000	574,937	0.26
SBAB Bank AB 1% 20/06/2024	10,000,000	945,814	0.42
		3,771,322	1.69

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Apple Computer Inc 2.85% 23/02/2023	1,300,000	1,191,928	0.53	Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	650,000	585,773	0.26
Apple Computer Inc 3% 20/06/2027	2,000,000	1,869,347	0.83	MTR Corp 2.5% 02/11/2026	1,800,000	1,583,584	0.71
Asian Development Bank 1.75% 14/08/2026	1,300,000	1,145,499	0.51	National Australia Bank 3.625% 20/06/2023	600,000	561,735	0.25
Asian Development Bank 1.875% 10/08/2022	400,000	358,305	0.16	Neder Waterschapsbank 2.375% 24/03/2026	381,000	347,781	0.16
Asian Development Bank 2.125% 19/03/2025	1,000,000	905,309	0.40	Nordic Investment Bank 2.25% 30/09/2021	400,000	359,238	0.16
Bank of America Corp 3.499% 17/05/2022	1,100,000	999,832	0.45	Northern States Power Minn 2.9% 01/03/2050	1,700,000	1,451,165	0.65
Bank of China Ltd FRN 07/06/2023	1,300,000	1,161,946	0.52	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	1,700,000	1,469,190	0.65
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	859,000	812,936	0.36	Shanghai Pudong London FRN 29/10/2022	1,500,000	1,337,379	0.60
Electricité de France SA 3.625% 13/10/2025	900,000	851,738	0.38	State Bank of India London Branch 4.5% 28/09/2023	1,200,000	1,127,247	0.50
European Investment Bank 2.375% 24/05/2027	2,500,000	2,300,557	1.02	Swedish Export Credit 1.875% 23/06/2020	800,000	713,061	0.32
Hyundai Capital Services Inc 2.875% 16/03/2021	1,900,000	1,700,293	0.76	Swire Properties MTN Financing 3.5% 10/01/2028	1,700,000	1,560,139	0.70
Indian Railway Finance 3.85% 13/12/2027	400,000	371,284	0.17	Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	1,900,000	1,701,513	0.76
Industrial & Commercial Bank of China (Luxembourg Branch) 2.875% 12/10/2022	1,400,000	1,262,869	0.56			37,424,862	16.68
ING Groep NV 4.625% 06/01/2026	800,000	793,397	0.35	AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
International Bank for Reconstruction and Development 2.125% 03/03/2025	1,500,000	1,360,655	0.61	Kommunalbanken AS 2.7% 05/09/2023	850,000	557,407	0.25
International Finance Corp 2.125% 07/04/2026	1,300,000	1,173,439	0.52			557,407	0.25
Inversiones CMPC SA 4.375% 04/04/2027	1,800,000	1,693,011	0.75	CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Kaiser Foundation Hospital 3.15% 01/05/2027	614,000	571,879	0.25	Canada - Quebec (Province of) 2.25% 22/02/2024	567,000	393,717	0.18
Korea Water Resources 3.875% 15/05/2023	1,600,000	1,498,271	0.67	Canada - Quebec (Province of) 2.45% 01/03/2023	1,500,000	1,048,227	0.47
Kreditanstalt für Wiederaufbau 2% 29/09/2022	400,000	359,605	0.16	Canada - Quebec (Province of) 2.6% 06/07/2025	2,000,000	1,413,574	0.63
LB Baden Wuerttemberg 2.375% 31/05/2022	678,000	611,321	0.27	Cppib Capital Inc 3% 15/06/2028	2,400,000	1,740,658	0.78
Maf Sukuk Ltd 4.638% 14/05/2029	1,700,000	1,633,636	0.73			4,596,176	2.06

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Adif Alta Velocidad 0.95% 30/04/2027	600,000	623,253	0.28
Adif Alta Velocidad 1.25% 04/05/2026	1,600,000	1,694,880	0.76
Agence Française de Développement 1.375% 17/09/2024	400,000	428,074	0.19
Belgium (Kingdom of) 1.25% 22/04/2033	1,100,000	1,232,588	0.55
Caisse des Dépôts et Consignment 0.01% 19/06/2024	600,000	607,935	0.27
Caisse des Dépôts et Consignment 0.2% 01/03/2022	200,000	202,915	0.09
Caisse Française de Financement Local 0.1% 13/11/2029	500,000	494,782	0.22
Chile (Republic of) 0.83% 02/07/2031	1,200,000	1,219,956	0.54
China Development Bank 0.375% 16/11/2021	1,495,000	1,505,002	0.67
France (Republic of) 1.75% 25/06/2039	8,500,000	10,290,184	4.58
Instituto de Credito Oficial 0.2% 31/01/2024	400,000	404,982	0.18
Ireland (Republic of) 1.35% 18/03/2031	1,100,000	1,232,682	0.55
Paris France (Republic of) 1.75% 25/05/2031	500,000	571,518	0.25
Régie Autonome Des Transports 0.875% 25/05/2027	300,000	316,155	0.14
Region of Ile de France France (Republic of) 0.625% 23/04/2027	400,000	414,472	0.18
SNCF Réseau 1.875% 30/03/2034	1,400,000	1,630,706	0.73
SNCF Réseau 2.25% 20/12/2047	500,000	625,015	0.28
Societe du Grand Paris 1.125% 22/10/2028	400,000	431,762	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Societe du Grand Paris 1.125% 25/05/2034	1,400,000	1,503,831	0.67
Societe du Grand Paris 1.7% 25/05/2050	600,000	688,767	0.31
The Netherlands (Kingdom of) 0.5% 15/01/2040	413,000	429,216	0.19
		26,548,675	11.82

USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Chile (Republic of) 3.5% 25/01/2050	1,400,000	1,294,898	0.58
China Development Bank 2.75% 16/11/2022	1,500,000	1,357,504	0.61
Hong Kong 2.5% 28/05/2024	1,800,000	1,635,780	0.73
Indonesia (Republic of) 3.75% 01/03/2023	2,300,000	2,135,425	0.95
Indonesia (Republic of) 3.9% 20/08/2024	2,300,000	2,178,260	0.97
Kommunalbanken AS 2.125% 11/02/2025	2,200,000	1,989,144	0.89
Kommuninvest I Sverige 1.875% 01/06/2021	500,000	446,261	0.20
Nederlandse Financierings- Maatschappij 2.75% 20/02/2024	1,500,000	1,383,589	0.62
		12,420,861	5.55

EUR Mortgage und Asset Backed Securities			
Pepper Residential Securities 0.547% 20/06/2060	696,129	696,477	0.31
Pepper Residential Securities FRN 18/08/2060	1,608,736	1,613,628	0.72
		2,310,105	1.03

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		212,418,387	94.69

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Nordea Bank ABP 0.375% 28/05/2026	1,000,000	1,004,180	0.45
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 0.465% 30/05/2024	738,000	742,841	0.33
Vodafone Group Plc 0.9% 24/11/2026	1,200,000	1,236,528	0.55
		2,983,549	1.33
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		2,983,549	1.33
Wertpapieranlagen insgesamt		215,401,936	96.02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,057,152	2.70
Sonstige Nettovermögenswerte		2,871,316	1.28
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		224,330,404	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	24.74
Finanzdienstleistungen	19.01
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	13.16
Elektrogeräte und -komponenten	9.20
Industrie	5.35
Versorgungsbetriebe	4.57
Mortgage und Asset Backed Securities	3.51
Verkehr und Transport	3.26
Immobilien	3.03
Energie- und Wasserversorgung	2.44
Versicherungen	2.36
Erdöl und Erdgas	1.33
Technologie	1.06
Automobile	1.00
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.73
Verschiedene Dienste	0.72
Kommunikation	0.55
	96.02

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	6.28	2.49	5,590,321
Österreich	0.96	0.38	855,456
Belgien	2.54	1.01	2,260,433
Kanada	5.16	2.05	4,596,176
Kaimaninseln	1.83	0.73	1,633,636
Chile	4.72	1.88	4,207,865
China	3.21	1.28	2,862,506
Dänemark	4.81	1.91	4,283,409
Finnland	2.90	1.15	2,583,495
Frankreich	45.65	18.12	40,666,908
Deutschland	13.28	5.27	11,827,047
Hongkong	7.49	2.98	6,675,243
Indien	0.42	0.17	371,284
Indonesien	4.84	1.92	4,313,685
Irland	3.14	1.25	2,797,418
Italien	19.70	7.82	17,547,326
Japan	3.43	1.36	3,051,468
Republik Korea	3.59	1.43	3,198,564
Luxemburg	9.04	3.59	8,049,469
Macau	2.02	0.80	1,795,941
Norwegen	3.44	1.37	3,064,969
Philippinen	4.87	1.93	4,335,074
Portugal	3.14	1.25	2,801,561
Singapur	1.13	0.45	1,002,895
Spanien	12.92	5.13	11,505,869
Schweden	4.94	1.96	4,404,261
Schweiz	0.46	0.18	406,874
Niederlande	35.59	14.13	31,706,154
Vereinigtes Königreich	12.25	4.86	10,912,982
Vereinigte Staaten	18.07	7.17	16,093,647
Andere	10.02	3.98	8,928,468
	251.84	100.00	224,330,404

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CAD Anleihen				Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	700,000	863,794	0.35
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	300,000	266,357	0.11	China Construction Bank 1.5% 11/02/2020	1,000,000	1,124,750	0.46
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	1,100,000	882,952	0.36	Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	800,000	912,897	0.37
		1,149,309	0.47	Cloverie Plc Zurich Insurance 1.75% 16/09/2024	500,000	603,428	0.25
EUR Anleihen				CNAC Finbridge Co Ltd 1.75% 14/06/2022	300,000	346,372	0.14
2l Rete Gas SpA 1.608% 31/10/2027	1,200,000	1,413,858	0.57	Coca Cola European Partners 1.125% 26/05/2024	500,000	586,093	0.24
American Express Credit 0.625% 22/11/2021	200,000	227,547	0.09	Compagnie Financière et Industrielle 0.75% 09/09/2028	100,000	116,031	0.05
Autoroutes du Sud de la France 1.375% 22/01/2030	700,000	847,054	0.34	Compagnie Financière et Industrielle 1.125% 13/10/2027	200,000	239,101	0.10
Babcock International Group Plc 1.375% 13/09/2027	458,000	520,333	0.21	Crédit Agricole SA 2.625% 17/03/2027	500,000	630,783	0.26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3.5% 10/02/2027	400,000	525,310	0.21	Crédit Mutuel Arkea 0.375% 03/10/2028	1,000,000	1,097,653	0.45
Bank of China Ltd 0.75% 12/07/2021	400,000	453,054	0.18	Crédit Suisse AG 1.25% 14/04/2022	500,000	577,330	0.23
Bank of Ireland 0.75% 08/07/2024	615,000	695,653	0.28	Crédit Suisse London 1.5% 10/04/2026	116,000	139,627	0.06
Bankia SA 1% 25/06/2024	100,000	113,704	0.05	DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	714,000	760,075	0.31
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 24/03/2026	900,000	1,105,703	0.45	DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	733,000	886,999	0.36
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 21/05/2024	300,000	372,602	0.15	Eastman Chemical Co 1.5% 26/05/2023	306,000	358,839	0.15
Barclays Bank Plc 6% 14/01/2021	200,000	238,301	0.10	Eaton Capital Unlimited 0.75% 20/09/2024	1,100,000	1,264,630	0.51
Berkshire Hathaway Inc 2.15% 15/03/2028	700,000	892,054	0.36	Ecolab Inc 2.625% 08/07/2025	700,000	889,378	0.36
Blackstone Holdings Finance 1% 05/10/2026	1,000,000	1,154,816	0.47	Electricité de France SA 5.625% 21/02/2033	100,000	173,400	0.07
BNP Paribas SA 2.75% 27/01/2026	700,000	875,392	0.36	Eli Lilly & Co 1.7% 01/11/2049	500,000	558,449	0.23
BNP Paribas SA 2.875% 01/10/2026	400,000	508,218	0.21	ENI SpA 1% 14/03/2025	100,000	116,652	0.05
Boston Scientific Corp 0.625% 01/12/2027	481,000	539,576	0.22	ENI SpA 1.5% 17/01/2027	200,000	241,518	0.10
BPCE SA 1.375% 23/03/2026	100,000	118,145	0.05	ESB Finance Limited 2.125% 08/06/2027	1,000,000	1,264,743	0.51
Canadian Imperial Bank 0.75% 22/03/2023	385,000	442,703	0.18	Fidelity National Information Services Inc 1.1% 15/07/2024	600,000	698,210	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Fiserv Inc 1.625% 01/07/2030	1,200,000	1,409,272	0.57	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	152,000	170,593	0.07
Gas Natural Capital Markets 1.125% 11/04/2024	300,000	350,270	0.14	Santander Issuances 2.5% 18/03/2025	800,000	975,775	0.40
Gas Natural Fenosa Finance 0.875% 15/05/2025	600,000	694,553	0.28	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	400,000	511,539	0.21
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	300,000	356,487	0.14	Scentre Group 1.375% 22/03/2023	100,000	116,201	0.05
Gazprom SA 3.125% 17/11/2023	800,000	985,608	0.40	Simon Intl Finance Sca 1.25% 13/05/2025	100,000	118,006	0.05
Honeywell International Inc 2.25% 22/02/2028	650,000	839,451	0.34	Sky Ltd 2.75% 27/11/2029	690,000	918,896	0.37
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	700,000	881,973	0.36	Snam SpA 1.25% 25/01/2025	1,000,000	1,177,059	0.48
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 28/10/2026	200,000	238,457	0.10	Snam SpA 1.375% 25/10/2027	189,000	224,110	0.09
ICBC (London) FRN 14/06/2021	1,200,000	1,345,356	0.55	State Grid Overseas Inv 1.25% 19/05/2022	500,000	576,086	0.23
Kerry Group Finance Services 0.625% 20/09/2029	492,000	535,257	0.22	Stryker Corp 2.125% 30/11/2027	400,000	503,607	0.20
London Stock Exchange PL 0.875% 19/09/2024	1,200,000	1,385,281	0.56	Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	100,000	116,405	0.05
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	1,200,000	1,450,907	0.59	UBS Group Funding Switzerland 1.5% 30/11/2024	700,000	826,283	0.34
McDonalds Corp 2.375% 27/11/2024	100,000	124,542	0.05	Unicredit SpA 3.25% 14/01/2021	500,000	580,694	0.24
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 1.125% 15/07/2025	1,500,000	1,713,174	0.71	Urenco Finance NV 2.25% 05/08/2022	100,000	117,943	0.05
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.68% 26/01/2023	200,000	228,160	0.09	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	1,000,000	1,231,000	0.50
Moody's Corp 1.75% 09/03/2027	1,000,000	1,214,196	0.49	Valeo SA 1.5% 18/06/2025	1,000,000	1,177,726	0.48
Motability Operations 0.875% 14/03/2025	1,000,000	1,160,563	0.47			52,683,030	21.44
NN Group NV 0.875% 13/01/2023	500,000	574,888	0.23	GBP Anleihen			
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	170,000	206,229	0.08	American International Group Inc 5% 26/04/2023	800,000	1,183,718	0.48
Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	182,000	209,217	0.09	Amgen Inc 4% 13/09/2029	1,000,000	1,548,375	0.63
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	600,000	680,625	0.28	Bupa Finance Plc 2% 05/04/2024	800,000	1,091,510	0.44
Pohjola Bank Plc 5.75% 28/02/2022	500,000	628,880	0.26	Bupa Finance Plc 5% 08/12/2026	500,000	764,219	0.31
Prologis Ltd 3.375% 20/02/2024	500,000	632,986	0.26	Compagnie de St Gobain 5.625% 15/11/2024	900,000	1,429,449	0.58
				Coventry BS 1.875% 24/10/2023	167,000	225,774	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Crédit Agricole SA 7.375% 18/12/2023	500,000	807,363	0.33
DNB Bank ASA 4.25% 27/01/2020	280,000	371,752	0.15
EDP Finance 8.625% 04/01/2024	800,000	1,345,883	0.55
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	100,000	134,282	0.05
HSBC Bank Plc 6.5% 07/07/2023	200,000	308,582	0.13
Iberdrola Finanzas SAU 7.375% 29/01/2024	300,000	492,038	0.20
Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	400,000	663,268	0.27
Lloyds Banking Group Plc 2.25% 16/10/2024	200,000	273,077	0.11
McKesson Corp 3.125% 17/02/2029	1,000,000	1,366,596	0.56
Met Life Global Funding I 2.875% 11/01/2023	800,000	1,111,529	0.45
Northern Gas Networks 4.875% 30/06/2027	400,000	649,337	0.26
Northumbrian Water 6.875% 06/02/2023	400,000	620,993	0.25
Northumbrian Water Fin 1.625% 11/10/2026	100,000	131,894	0.05
Orange SA 8.125% 20/11/2028	100,000	200,161	0.08
Orsted A/S 2.125% 17/05/2027	152,000	208,790	0.08
Places For People Treas 2.875% 17/08/2026	1,000,000	1,368,679	0.56
Prudential Plc 6.875% 20/01/2023	800,000	1,238,133	0.50
Scotland Gas Network Plc 3.25% 08/03/2027	900,000	1,308,672	0.53
Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	1,000,000	1,476,170	0.60
Society of Lloyd 4.75% 30/10/2024	1,000,000	1,478,163	0.60
Sodexo 1.75% 26/06/2028	103,000	140,814	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	800,000	1,139,100	0.46
Vinci SA 2.25% 15/03/2027	100,000	139,641	0.06
Welltower Inc 4.8% 20/11/2028	500,000	790,049	0.32
		24,008,011	9.74
USD Anleihen			
3M Co 4% 14/09/2048	1,281,000	1,416,483	0.58
ABB Finance USA Inc 4.375% 08/05/2042	1,400,000	1,683,037	0.69
ABN Amro Bank NV 4.8% 18/04/2026	1,600,000	1,745,881	0.72
Airbus SE 3.95% 10/04/2047	600,000	666,000	0.27
Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	200,000	207,843	0.08
Allstate Corp 3.28% 15/12/2026	500,000	528,683	0.21
Allstate Corp 6.125% 15/12/2032	200,000	251,339	0.10
Ancor Finance USA Inc 3.625% 28/04/2026	1,400,000	1,440,590	0.59
America Movil SAB de CV 3.625% 22/04/2029	1,200,000	1,267,386	0.51
American Express Co 8.15% 19/03/2038	350,000	558,625	0.23
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	700,000	831,572	0.34
ANZ Banking Group 2.3% 01/06/2021	400,000	402,264	0.16
ANZ Banking Group 4.5% 19/03/2024	700,000	745,782	0.30
Astrazeneca Plc 6.45% 15/09/2037	1,000,000	1,412,299	0.57
AT&T Inc 4.9% 15/08/2037	400,000	461,287	0.19
AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	900,000	1,088,216	0.44
AT&T Inc 5.45% 01/03/2047	200,000	248,817	0.10
Australian Pipeline Trust Ltd 4.25% 15/07/2027	1,500,000	1,616,481	0.66
Avalonbay Communities 2.9% 15/10/2026	161,000	165,720	0.07
Avalonbay Communities Inc 2.95% 11/05/2026	300,000	309,560	0.13
Avalonbay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	500,000	527,316	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Avalonbay Communities Inc 3.5% 15/11/2025	49,000	52,095	0.02	Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	500,000	511,394	0.21
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 3% 20/10/2020	1,000,000	1,006,586	0.41	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	500,000	699,188	0.28
Banco Del Estado de Chile 2.668% 08/01/2021	1,211,000	1,214,488	0.49	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	800,000	819,016	0.33
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	1,300,000	1,397,985	0.57	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	500,000	531,810	0.22
Bank of America Corp 3.97% 05/03/2029	300,000	327,184	0.13	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	800,000	1,122,750	0.46
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 3.2% 26/02/2023	700,000	721,793	0.29	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	400,000	426,976	0.17
Barclays Bank Plc 2.65% 11/01/2021	400,000	402,700	0.16	Citigroup Inc 3.875% 26/03/2025	400,000	423,444	0.17
Beijing Gas SG Capital 2.75% 31/05/2022	1,500,000	1,505,812	0.61	CNAC Finbridge Co Ltd 3% 19/07/2020	1,200,000	1,202,082	0.49
Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	395,000	543,285	0.22	CNOOC Finance 2012 Ltd 3.875% 02/05/2022	700,000	723,912	0.29
Blackstone Holdings Finance 2.5% 10/01/2030	500,000	494,595	0.20	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	350,000	519,762	0.21
Boeing Co 3.65% 01/03/2047	300,000	309,760	0.13	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	1,300,000	1,406,991	0.57
Boeing Co 6.875% 15/03/2039	900,000	1,321,687	0.54	Connecticut Light & Power 4.3% 15/04/2044	443,000	524,218	0.21
Boston Properties Ltd 3.2% 15/01/2025	246,000	255,529	0.10	Consolidated Edison Co 4.45% 15/03/2044	1,300,000	1,512,798	0.61
Boston Properties Ltd 3.65% 01/02/2026	500,000	530,283	0.22	Cooperative Rabobank UA 4.625% 01/12/2023	1,500,000	1,626,877	0.66
Boston Properties Ltd 3.85% 01/02/2023	240,000	251,627	0.10	Cscec Finance Cayman Li 2.9% 05/07/2022	1,300,000	1,309,016	0.53
BP Capital Markets America 3.017% 16/01/2027	500,000	517,332	0.21	CVS Caremark Corp 4.875% 20/07/2035	800,000	921,581	0.37
BP Capital Markets America 3.796% 21/09/2025	196,000	212,282	0.09	CVS Health Corp 4.3% 25/03/2028	600,000	656,000	0.27
BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	500,000	534,502	0.22	Danone SA 2.947% 02/11/2026	1,200,000	1,226,935	0.50
BPCE SA 5.7% 22/10/2023	1,100,000	1,218,031	0.49	Deutsche Telekom International 8.75% 15/06/2030	1,100,000	1,621,569	0.66
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	500,000	530,171	0.22	DNB Bank ASA 2.375% 02/06/2021	800,000	803,164	0.33
Brambles Usa Inc 4.125% 23/10/2025	800,000	848,274	0.34	Dollar General Corp 4.125% 01/05/2028	1,300,000	1,421,081	0.58
Bristol-Myers Squibb Co 3.2% 15/06/2026	435,000	456,693	0.19	Dolphin Energy Ltd 5.5% 15/12/2021	1,100,000	1,165,400	0.47
Camden Property Trust 2.95% 15/12/2022	200,000	204,440	0.08	Eastman Chemical Co 3.6% 15/08/2022	700,000	724,804	0.29
Camden Property Trust 3.5% 15/09/2024	500,000	524,920	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ecolab Inc 3.25% 01/12/2027	300,000	317,400	0.13	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	800,000	1,105,749	0.45
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	150,000	172,467	0.07	Honeywell International Inc 5.7% 15/03/2037	400,000	540,422	0.22
Electricité de France SA 4.875% 22/01/2044	100,000	114,978	0.05	Hyundai Capital Services Inc 3% 06/03/2022	1,400,000	1,413,986	0.57
Electricité de France SA 6.95% 26/01/2039	400,000	582,726	0.24	ING Bank NV 5.8% 25/09/2023	1,500,000	1,665,864	0.68
Emd Finance LLC 3.25% 19/03/2025	1,200,000	1,236,749	0.50	Intesa Sanpaolo SpA 3.125% 14/07/2022	239,000	242,283	0.10
Enel Finance International NV 3.5% 06/04/2028	261,000	267,441	0.11	Intesa Sanpaolo SpA 3.375% 12/01/2023	1,500,000	1,526,228	0.62
Enel Finance International NV 3.625% 25/05/2027	1,300,000	1,348,217	0.55	JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	700,000	735,233	0.30
ENI SpA 4% 12/09/2023	700,000	739,711	0.30	JP Morgan Chase Bank 3.2% 15/06/2026	600,000	627,371	0.25
Enterprise Products Operating 3.75% 15/02/2025	1,200,000	1,279,692	0.52	Key Bank 3.375% 07/03/2023	1,000,000	1,039,961	0.42
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,500,000	1,605,946	0.65	Kimberly Clark Corp 6.625% 01/08/2037	800,000	1,178,745	0.48
ERP Operating Ltd 2.85% 01/11/2026	178,000	182,840	0.07	Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	1,300,000	1,354,124	0.55
ERP Operating Ltd 3.25% 01/08/2027	300,000	315,660	0.13	Kinder Morgan Inc 3.15% 15/01/2023	300,000	306,995	0.12
ERP Operating Ltd 3.375% 01/06/2025	600,000	631,107	0.26	Korea Gas Corp 3.5% 21/07/2025	1,200,000	1,272,174	0.52
Eversource Energy 2.75% 15/03/2022	200,000	203,052	0.08	Laboratory Corporation of American Holdings 3.6% 01/02/2025	200,000	210,697	0.09
Eversource Energy 3.35% 15/03/2026	600,000	618,572	0.25	Laboratory Corporation of American Holdings 3.75% 23/08/2022	1,000,000	1,038,882	0.42
Experian Finance Plc 4.25% 01/02/2029	1,000,000	1,101,333	0.45	Loews Corp 3.75% 01/04/2026	1,400,000	1,505,074	0.61
Fidelity National Information Services Inc 3.5% 15/04/2023	528,000	550,025	0.22	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	300,000	330,496	0.13
Fifth Third Bancorp 3.95% 14/03/2028	1,000,000	1,100,709	0.45	Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	800,000	816,034	0.33
Gazprom SA 5.15% 11/02/2026	200,000	222,978	0.09	McDonalds Corp 4.45% 01/03/2047	500,000	569,418	0.23
General Electric Co 5.875% 14/01/2038	1,400,000	1,704,293	0.70	McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	800,000	965,837	0.39
Glaxosmithkline Capital 6.375% 15/05/2038	1,200,000	1,725,242	0.71	Medtronic Inc 4.375% 15/03/2035	500,000	592,889	0.24
Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	1,200,000	1,208,205	0.49	Microsoft Corp 3.45% 08/08/2036	500,000	548,830	0.22
Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	370,000	419,391	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Microsoft Corp 5.2% 01/06/2039	500,000	671,657	0.27	PSA Treasury Pte Ltd 2.5% 12/04/2026	1,100,000	1,107,458	0.45
Mitsubishi UFJ Fin Group 2.527% 13/09/2023	380,000	384,402	0.16	Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	1,000,000	1,051,500	0.43
Morgan Stanley 4.431% 23/01/2030	1,000,000	1,131,931	0.46	Reliance Industries Ltd 3.667% 30/11/2027	1,500,000	1,552,928	0.63
National Rural Util Coop 3.4% 07/02/2028	1,000,000	1,064,898	0.43	Relx Capital Inc 3.125% 15/10/2022	900,000	927,702	0.38
Nationwide Building Society 4% 14/09/2026	388,000	408,819	0.17	Relx Capital Inc 3.5% 16/03/2023	500,000	519,497	0.21
Nestle Holdings Inc 3.9% 24/09/2038	1,000,000	1,131,245	0.46	Relx Capital Inc 4% 18/03/2029	200,000	217,415	0.09
Nike Inc 3.375% 01/11/2046	600,000	635,080	0.26	Rio Tinto Fin Usa Ltd 3.75% 15/06/2025	1,200,000	1,291,252	0.52
Nike Inc 3.875% 01/11/2045	900,000	1,024,576	0.42	Roche Holding Inc 7% 01/03/2039	900,000	1,409,803	0.57
Noble Energy Inc 3.85% 15/01/2028	1,000,000	1,057,585	0.43	Royal Bank of Scotland Plc 4.445% 08/05/2030	1,000,000	1,105,900	0.45
Nordea Bank AB 4.25% 21/09/2022	300,000	315,082	0.13	Ryder System Inc 2.25% 01/09/2021	300,000	300,788	0.12
Nutrien Ltd 3.15% 01/10/2022	600,000	613,244	0.25	Ryder System Inc 2.5% 01/09/2024	400,000	402,320	0.16
O Reilly Automotive Inc 3.6% 01/09/2027	1,500,000	1,602,438	0.65	Sabir Capital II BV 4% 10/10/2023	601,000	633,550	0.26
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	1,300,000	1,374,919	0.56	Saci Falabella 3.75% 30/10/2027	1,550,000	1,586,975	0.64
Oneok Partners Ltd 3.375% 01/10/2022	900,000	926,551	0.38	Saudi Arabian Oil Company 3.5% 16/04/2029	747,000	776,211	0.32
Ooredoo International Finance Company 3.75% 22/06/2026	600,000	633,279	0.26	Scentre Group 3.5% 12/02/2025	1,200,000	1,246,395	0.51
Ooredoo International Finance Company 4.75% 16/02/2021	600,000	618,990	0.25	Siemens Financieringsmat 4.2% 16/03/2047	1,000,000	1,193,182	0.48
Oracle Corp 3.8% 15/11/2037	300,000	328,395	0.13	Sigma Alimentos SA 4.125% 02/05/2026	1,500,000	1,571,670	0.64
Oracle Corp 6.5% 15/04/2038	800,000	1,156,420	0.47	Simon Property Group LP 3.25% 30/11/2026	900,000	948,062	0.39
Penske Truck Leasing 3.9% 01/02/2024	1,000,000	1,051,318	0.43	Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	300,000	316,063	0.13
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	658,000	699,547	0.28	Skandinaviska Enskilda 2.625% 15/03/2021	250,000	251,635	0.10
Phillips 66 3.9% 15/03/2028	1,500,000	1,637,779	0.67	Société Générale 2.625% 16/09/2020	500,000	502,220	0.20
PKO Finance AB 4.63% 26/09/2022	1,200,000	1,265,202	0.51	Société Générale 5.2% 15/04/2021	750,000	780,226	0.32
PNC Bank NA 3.1% 25/10/2027	500,000	522,069	0.21	Standard Chartered Plc 4.05% 12/04/2026	1,500,000	1,601,791	0.65
PSA International 3.875% 11/02/2021	230,000	234,556	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Stryker Corp 3.65% 07/03/2028	1,000,000	1,077,158	0.44	Verizon Communications 5.5% 16/03/2047	1,000,000	1,359,724	0.55
Swedbank AB 2.65% 10/03/2021	300,000	302,224	0.12	Vodafone Group Plc 7.875% 15/02/2030	420,000	586,643	0.24
Swedbank AB 2.8% 14/03/2022	500,000	507,212	0.21	Walt Disney Co 7% 01/03/2032	500,000	724,951	0.29
Sydney Airport Finance 3.375% 30/04/2025	1,500,000	1,552,046	0.63	WEA Finance LLC 3.15% 05/04/2022	525,000	536,872	0.22
Target Corp 6.5% 15/10/2037	900,000	1,338,020	0.54	WEA Finance LLC 3.5% 15/06/2029	300,000	311,323	0.13
Telstra Corp Ltd 3.125% 07/04/2025	700,000	720,975	0.29	Welltower Inc 4% 01/06/2025	800,000	861,956	0.35
Telstra Corp Ltd 4.8% 12/10/2021	800,000	838,189	0.34	Westpac Banking Corp 2.85% 13/05/2026	1,000,000	1,025,318	0.42
Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/01/2028	1,300,000	1,357,265	0.55	WPP Finance SA 3.75% 19/09/2024	400,000	422,397	0.17
The Walt Disney Company 3% 30/07/2046	500,000	495,431	0.20			160,597,017	65.23
Toronto Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	400,000	400,382	0.16	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	1,600,000	1,646,855	0.67	France (Republic of) 0% 25/03/2024	1,290,000	1,475,218	0.60
Travelers Cos Inc 4.05% 07/03/2048	1,000,000	1,142,607	0.46			1,475,218	0.60
Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	300,000	419,450	0.17	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Trust 5.25% 15/12/2024	1,400,000	1,518,258	0.62			239,912,585	97.48
UDR Inc 3.5% 15/01/2028	400,000	419,537	0.17	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Union Pacific Corp 3.375% 01/02/2035	1,100,000	1,141,910	0.46	USD Anleihen			
Union Pacific Corp 4.375% 10/09/2038	300,000	344,573	0.14	Siemens Financieringsmaatschap 6.125% 17/08/2026	300,000	366,748	0.15
United Parcel Service 6.2% 15/01/2038	800,000	1,115,833	0.45			366,748	0.15
United Technologies Corp 3.75% 01/11/2046	300,000	327,461	0.13	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
United Technologies Corp 7.5% 15/09/2029	660,000	932,050	0.38			366,748	0.15
Unitedhealth Group Inc 4.25% 15/04/2047	500,000	579,770	0.24	Wertpapieranlagen insgesamt			
Unitedhealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	850,000	1,034,003	0.42			240,279,333	97.63
US Bancorp 2.375% 22/07/2026	1,300,000	1,305,110	0.53	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,675,363	0.68
Verizon Communications 4.862% 21/08/2046	300,000	372,960	0.15	Sonstige Nettovermögenswerte		4,165,446	1.69
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
						246,120,142	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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	20.37
Banken	17.39
Industrie	15.91
Erdöl und Erdgas	6.52
Versicherungen	4.70
Kommunikation	3.97
Immobilien	3.51
Nichtzyklische Konsumgüter	2.86
Energie- und Wasserversorgung	2.26
Elektrogeräte und -komponenten	1.80
Gesundheitswesen	1.74
Chemikalien	1.55
Einzelhandel	1.54
Verkehr und Transport	1.41
Luftfahrt und Verteidigung	1.19
Bau- und Ingenieurwesen	1.16
Nahrungsmittel und Getränke	1.15
Automobile	1.12
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.98
Internet, Software und IT-Dienste	0.82
Medien	0.77
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.70
Pipelines	0.66
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.65
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	0.60
Baustoffe und Baumaterialien	0.58
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.51
Mortgage und Asset Backed Securities	0.49
Behälter und Verpackung	0.34
Technologie	0.21
Spareinlagen und Krediten	0.09
Versorgungsbetriebe	0.08
	97.63

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	11.70	4.75	11,698,730
Bermuda	1.25	0.51	1,252,269
Kanada	4.96	2.02	4,962,750
Kaimaninseln	1.31	0.53	1,309,016
Chile	2.80	1.14	2,801,463
China	1.36	0.55	1,357,265
Dänemark	1.07	0.44	1,072,584
Finnland	0.63	0.26	628,880
Frankreich	18.54	7.53	18,535,485
Guernsey	0.58	0.23	577,330
Hongkong	3.59	1.46	3,586,101
Indien	1.55	0.63	1,552,928
Irland	4.36	1.77	4,363,711
Italien	7.98	3.24	7,975,287
Japan	1.33	0.54	1,334,355
Republik Korea	2.69	1.09	2,686,160
Luxemburg	2.54	1.03	2,539,721
Mexiko	4.36	1.77	4,357,314
Norwegen	1.17	0.48	1,174,916
Saudi Arabien	0.78	0.32	776,211
Singapur	1.34	0.55	1,342,014
Spanien	5.78	2.35	5,780,991
Schweden	3.53	1.43	3,531,197
Schweiz	0.83	0.34	826,283
Niederlande	16.60	6.75	16,602,258
Vereinigte Arabische Emirate	2.05	0.83	2,052,399
Vereinigtes Königreich	26.35	10.71	26,351,278
Vereinigte Staaten	106.44	43.24	106,444,627
Britische Jungferinseln	2.81	1.14	2,805,810
Andere	5.84	2.37	5,840,809
	246.12	100.00	246,120,142

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Gohl Capital Ltd 4.25% 24/01/2027	1,700,000	1,777,843	0.74
Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2024	1,500,000	1,800,113	0.75	Huarong Finance 2019 4.5% 29/05/2029	1,000,000	1,055,505	0.44
		1,800,113	0.75	Huarong Finance Co Ltd 4.25% 07/11/2027	900,000	934,929	0.39
IDR Anleihen				Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	1,000,000	1,063,365	0.44
PT Wijaya Karya 7.7% 31/01/2021	18,000,000,000	1,255,079	0.52	Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	1,000,000	1,066,340	0.45
		1,255,079	0.52	Inversiones CMPC SA 4.75% 15/09/2024	1,000,000	1,063,840	0.44
USD Anleihen				JBS USA 5.5% 15/01/2030	1,000,000	1,075,950	0.45
Abu Dhabi Crude Oil 4.6% 02/11/2047	508,000	588,355	0.25	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	2,700,000	3,135,280	1.31
Abu Dhabi National Energy 4.375% 23/04/2025	1,000,000	1,079,125	0.45	Kazmunaygas National Co 6.375% 24/10/2048	2,083,000	2,683,893	1.12
Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	1,000,000	1,028,015	0.43	Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	2,213,000	2,323,960	0.97
Axiata SPV2 Berhad-Anleihe 4.357% 24/03/2026	1,500,000	1,602,608	0.67	Koc Holding AS 5.25% 15/03/2023	1,242,000	1,275,118	0.53
Bank Muscat Saog 3.75% 03/05/2021	400,000	402,358	0.17	MDGH - GMTN BV 3.7% 07/11/2049	1,200,000	1,245,558	0.52
Braskem Idesa SAPI 7.45% 15/11/2029	1,500,000	1,600,890	0.67	Minmetals Bounteous Fin 4.2% 27/07/2026	700,000	737,866	0.31
Chinalco Capital Holding 4.25% 21/04/2022	600,000	610,167	0.25	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,600,000	1,767,856	0.74
CNAC Finbridge Co Ltd 3.875% 19/06/2029	900,000	934,510	0.39	Nakilat Inc 6.067% 31/12/2033	1,862,000	2,273,055	0.95
CNAC Finbridge Co Ltd 4.875% 14/03/2025	1,600,000	1,738,872	0.73	NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	1,200,000	1,303,890	0.54
Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 10/04/2022	1,000,000	1,021,460	0.43	Nemak SAB de CV 4.75% 23/01/2025	1,865,000	1,931,888	0.81
Dp World Plc 4.7% 30/09/2049	2,600,000	2,609,243	1.09	Nexa Resources SA 5.375% 04/05/2027	800,000	858,340	0.36
Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	3,300,000	3,883,737	1.62	Oil & Gas Holding 7.5% 25/10/2027	2,400,000	2,774,340	1.16
Empresa Nacional Del Pet 4.5% 14/09/2047	1,682,000	1,722,965	0.72	OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	1,205,000	1,315,980	0.55
Equate Petrochemical Bv 3% 03/03/2022	2,665,000	2,681,310	1.12	Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	2,800,000	2,858,376	1.19
Eskom Holdings Soc Ltd 6.35% 10/08/2028	2,300,000	2,474,076	1.03	Pertamina 3.65% 30/07/2029	1,000,000	1,049,800	0.44
Fenix Power Peru Sa 4.317% 20/09/2027	1,187,500	1,192,968	0.50	Pertamina 4.7% 30/07/2049	1,600,000	1,710,656	0.71
Gazprom SA 8.625% 28/04/2034	3,340,000	5,021,441	2.09	Pertamina Persero Pt 5.625% 20/05/2043	1,900,000	2,224,966	0.93

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/05/2028	1,300,000	1,500,506	0.63
Petrobras Global Finance 6.85% 31/12/2099	1,550,000	1,775,804	0.74
Petroleos De Venezuela SA 6% 15/11/2026	6,300,000	504,378	0.21
Petroleos Del Peru SA 5.625% 19/06/2047	800,000	932,821	0.39
PLA Administradora Industrial 4.962% 18/07/2029	1,000,000	1,036,295	0.43
Power Finance Corp Ltd 3.9% 16/09/2029	400,000	395,072	0.17
PT Pelabuhan Indonesia II 4.25% 05/05/2025	500,000	531,010	0.22
PTTEP Treasury Center 3.903% 06/12/2059	1,200,000	1,198,046	0.50
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	2,000,000	2,455,640	1.03
QNB Finance Ltd 3.5% 28/03/2024	1,785,000	1,847,421	0.77
Saudi Electricity Global 5.06% 08/04/2043	1,600,000	1,812,008	0.76
Seplat Petroleum Development Co 9.25% 01/04/2023	1,500,000	1,572,352	0.66
Sinopec Group Oversea 2012 4.875% 17/05/2042	350,000	421,388	0.18
Sinopec Group Oversea 2015 4.1% 28/04/2045	200,000	218,222	0.09
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	2,500,000	2,965,725	1.24
Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	2,053,000	2,324,109	0.97
Tencent Holdings Ltd 3.975% 11/04/2029	1,300,000	1,401,998	0.59
Thaioil Treasury Center 3.5% 17/10/2049	2,400,000	2,286,254	0.95
Transportadora de Gas del Peru 4.25% 30/04/2028	3,684,000	3,949,027	1.65
Türk Sisecam 6.95% 14/03/2026	1,184,000	1,255,733	0.52
Türkiye Garanti Bankası 5.25% 13/09/2022	1,200,000	1,224,438	0.51
Ultrapar International SA 5.25% 06/06/2029	2,000,000	2,112,500	0.88
		103,421,441	43.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ARS Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 0% 29/07/2020	50,000,000	639,087	0.27
BuenoAiresCity FRN 22/02/2028	35,000,000	459,151	0.19
		1,098,238	0.46
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Argentina (Republic of) 3.875% 15/01/2022	3,600,000	1,944,185	0.81
Benin Intl Gov Bond 5.75% 26/03/2026	1,000,000	1,171,626	0.49
Côte d'Ivoire (Republic of) 5.25% 22/03/2030	2,500,000	2,868,716	1.20
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	1,600,000	1,854,998	0.77
Egypt (Republic of) 6.375% 11/04/2031	2,836,000	3,413,187	1.43
Montenegro (Republic of) 2.55% 03/10/2029	533,000	593,548	0.25
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	2,725,000	3,232,965	1.35
Turkey (Republic of) 5.2% 16/02/2026	1,000,000	1,217,238	0.51
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	704,000	889,707	0.37
United Mexican States 4% 31/12/2099	2,200,000	2,782,162	1.16
		19,968,332	8.34
MXN Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Mexico Bonos 7.5% 03/06/2027	38,000,000	2,089,477	0.87
		2,089,477	0.87
RON Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Romania (Government of) 5% 12/02/2029	5,500,000	1,346,973	0.56
		1,346,973	0.56
RSD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Serbia (Republic of) 5.875% 08/02/2028	230,000,000	2,647,201	1.11
		2,647,201	1.11

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
RUB Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Russian Federation 7.95% 07/10/2026	140,000,000	2,478,926	1.04	Indonesia (Republic of) 4.45% 20/02/2029	1,500,000	1,658,632	0.69
		2,478,926	1.04	Jamaica (Republic of) 7.875% 28/07/2045	1,000,000	1,353,020	0.57
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Jamaica (Republic of) 8% 15/03/2039	1,650,000	2,247,556	0.94
Angola (Republic of) 9.125% 26/11/2049	1,500,000	1,604,640	0.67	Kenya (Republic of) 8% 22/05/2032	2,200,000	2,402,763	1.00
Angola (Republic of) 9.375% 08/05/2048	1,400,000	1,533,756	0.64	Lithuania (Republic of) 6.625% 01/02/2022	1,400,000	1,535,226	0.64
Argentina (Republic of) 6.875% 22/04/2021	2,500,000	1,357,250	0.57	Nigeria (Republic of) 8.747% 21/01/2031	600,000	663,930	0.28
Bahrain (Kingdom of) 5.625% 30/09/2031	3,200,000	3,437,392	1.44	Nigeria (Republic of) 9.248% 21/01/2049	2,000,000	2,240,370	0.94
Belarus (Republic of) 6.2% 28/02/2030	800,000	851,044	0.36	Oman (Sultanate of) 6% 01/08/2029	4,000,000	4,189,221	1.74
Belarus (Republic of) 7.625% 29/06/2027	1,000,000	1,139,936	0.48	Oman (Sultanate of) 6.75% 17/01/2048	1,759,000	1,772,043	0.74
Canada - Neuquen (Province of) 7.5% 27/04/2025	1,400,000	1,037,106	0.43	Pakistan (Islamic Republic of) 6.875% 05/12/2027	1,200,000	1,252,446	0.52
Costa Rica (Republic of) 5.625% 30/04/2043	800,000	745,268	0.31	Panama (Republic of) 4.3% 29/04/2053	1,700,000	1,983,364	0.83
Costa Rica (Republic of) 7% 04/04/2044	200,000	211,124	0.09	Panama (Republic of) 9.375% 01/04/2029	1,500,000	2,291,340	0.96
Croatia (Republic of) 6% 26/01/2024	2,000,000	2,295,168	0.96	Paraguay (Republic of) 4.7% 27/03/2027	2,200,000	2,424,950	1.01
Dominican Republic 6.5% 15/02/2048	2,917,000	3,223,022	1.35	Paraguay (Republic of) 6.1% 11/08/2044	800,000	981,628	0.41
Dominican Republic 8.625% 20/04/2027	3,416,000	4,156,026	1.73	Peru (Republic of) 5.625% 18/11/2050	700,000	1,023,914	0.43
Ecuador (Republic of) 10.75% 31/01/2029	3,500,000	3,422,466	1.43	Qatar (State of) 4.817% 14/03/2049	1,500,000	1,860,585	0.78
Ecuador (Republic of) 9.65% 13/12/2026	3,500,000	3,340,470	1.40	Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	700,000	901,026	0.38
Egypt (Republic of) 8.5% 31/01/2047	2,000,000	2,218,480	0.93	Russian Federation 5.1% 28/03/2035	2,800,000	3,357,760	1.40
El Salvador (Republic of) 6.375% 18/01/2027	1,500,000	1,603,470	0.67	Rwanda (Republic of) 6.625% 02/05/2023	1,200,000	1,285,992	0.54
Gabon (Republic of) 6.95% 16/06/2025	800,000	845,144	0.35	Saudi Arabia (Kingdom of) 5% 17/04/2049	1,000,000	1,193,700	0.50
Ghana (Republic of) 7.625% 16/05/2029	1,300,000	1,327,014	0.55	South Africa (Republic of) 5.75% 30/09/2049	1,000,000	976,675	0.41
Ghana (Republic of) 8.627% 16/06/2049	1,000,000	1,000,040	0.42	Sri Lanka (Republic of) 7.55% 28/03/2030	1,500,000	1,488,090	0.62
Guatemala (Republic of) 4.9% 01/06/2030	800,000	858,664	0.36	Sri Lanka (Republic of) 7.85% 14/03/2029	1,000,000	1,014,110	0.42
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	800,000	875,096	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Turkey (Republic of) 4.875% 16/04/2043	2,825,000	2,337,405	0.98
Ukraine (Republic of) 7.375% 25/09/2032	3,600,000	3,847,446	1.61
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	1,269,000	1,307,863	0.55
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	441,000	483,275	0.20
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	442,000	485,382	0.20
United States Treasury Bill 0.01% 13/02/2020	6,230,000	6,219,226	2.59
Uruguay (Republic of) 4.375% 23/01/2031	1,578,091	1,767,004	0.74
Uruguay (Republic of) 4.975% 20/04/2055	2,300,000	2,714,748	1.13
Venezuela (Republic of) 9.25% 15/09/2027	4,700,000	566,162	0.24
Zambia (Republic of) 5.375% 20/09/2022	850,000	581,893	0.24
		97,491,321	40.74
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		233,597,101	97.58
Wertpapieranlagen insgesamt		233,597,101	97.58
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,634,241	0.68
Sonstige Nettovermögenswerte		4,169,327	1.74
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		239,400,669	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	41.73
Finanzdienstleistungen	21.39
Erdöl und Erdgas	6.47
Energie- und Wasserversorgung	4.80
Banken	3.85
Mortgage und Asset Backed Securities	3.24
Kommunikation	2.89
Versorgungsbetriebe	2.68
Metalle und Bergbau	2.56
Elektrogeräte und -komponenten	1.64
Industrie	1.40
Verkehr und Transport	1.31
Technologie	1.25
Zyklische Konsumgüter	0.53
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.52
Nahrungsmittel und Getränke	0.45
Baustoffe und Baumaterialien	0.44
Immobilien	0.43
	97.58

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	3.14	1.31	3,138,396
Argentinien	5.44	2.27	5,436,779
Aserbaidshen	5.42	2.26	5,421,365
Bahrain	6.21	2.59	6,211,732
Weißrussland	1.99	0.83	1,990,980
Benin	1.17	0.49	1,171,626
Bermuda	2.86	1.19	2,858,376
Brasilien	3.18	1.33	3,182,449
Kaimaninseln	1.85	0.77	1,847,421
Chile	2.79	1.16	2,786,805
China	1.40	0.59	1,401,998
Kolumbien	3.88	1.62	3,883,737
Costa Rica	0.96	0.40	956,392
Kroatien	2.30	0.96	2,295,168
Dominikanische Republik	7.38	3.08	7,379,048
Ecuador	6.76	2.82	6,762,936
Ägypten	7.49	3.13	7,486,665
Salvador	1.60	0.67	1,603,470
Gabun	0.85	0.35	845,144
Ghana	2.33	0.97	2,327,054
Guatemala	0.86	0.36	858,664
Honduras	0.88	0.37	875,096
Hongkong	4.66	1.95	4,663,816
Indien	1.42	0.59	1,423,087
Indonesien	9.93	4.16	9,930,649
Irland	3.08	1.29	3,083,836
Isle of Man	1.78	0.74	1,777,843
Elfenbeinküste	2.87	1.20	2,868,716
Jamaika	3.60	1.50	3,600,576
Kasachstan	8.14	3.40	8,143,133
Kenia	2.40	1.00	2,402,763
Litauen	1.54	0.64	1,535,226
Luxemburg	7.13	2.98	7,133,941
Malaysia	1.60	0.67	1,602,608
Mexiko	10.51	4.40	10,507,052
Montenegro	0.59	0.25	593,548
Nigeria	4.48	1.87	4,476,652
Oman	6.36	2.66	6,363,622
Pakistan	1.25	0.52	1,252,446
Panama	4.27	1.79	4,274,704
Paraguay	3.41	1.42	3,406,578
Peru	7.10	2.97	7,098,730
Katar	5.03	2.10	5,034,666
Rumänien	1.35	0.56	1,346,973
Russland	5.84	2.44	5,836,686
Rwanda	1.29	0.54	1,285,992
Saudi Arabien	4.03	1.68	4,027,168
Senegal	3.23	1.35	3,232,965
Serbien	2.65	1.11	2,647,201
Südafrika	3.45	1.44	3,450,751
Sri Lanka	2.50	1.05	2,502,200

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Thailand	3.48	1.46	3,484,300
Niederlande	6.77	2.83	6,766,037
Türkei	7.31	3.05	7,309,932
Ukraine	7.01	2.93	7,013,673
Vereinigte Arabische Emirate	4.28	1.79	4,276,723
Vereinigtes Königreich	1.80	0.75	1,800,113
Vereinigte Staaten	8.60	3.59	8,599,066
Uruguay	4.48	1.87	4,481,752
Boliviarische Republik Venezuela	1.07	0.45	1,070,540
Britische Jungferninseln	1.99	0.83	1,987,643
Sambia	0.58	0.24	581,893
Andere	5.80	2.42	5,803,568
	239.40	100.00	239,400,669

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
EUR Anleihen			
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	1,044,000	1,187,417	0.10
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	211,000	244,919	0.02
Altice France SA 5.875% 01/02/2027	1,500,000	1,900,532	0.16
ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	1,233,000	1,460,863	0.12
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	1,100,000	1,276,422	0.11
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	1,500,000	1,699,307	0.14
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	1,591,000	1,837,688	0.16
Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	1,400,000	1,437,608	0.12
Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	1,109,000	1,283,778	0.11
CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	1,238,000	1,433,616	0.12
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	1,365,000	1,569,506	0.13
Cgg Holding Us Inc 7.875% 01/05/2023	800,000	957,815	0.08
Constellium NV 4.25% 15/02/2026	1,189,000	1,394,711	0.12
Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024	1,450,000	1,768,292	0.15
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	1,483,000	1,838,749	0.16
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	807,000	949,882	0.08
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	713,000	847,306	0.07
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	1,400,000	1,599,276	0.14
DIGI Communications NV 5% 15/10/2023	800,000	924,940	0.08
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	1,500,000	1,787,706	0.15
Dufry One BV 2% 15/02/2027	875,000	997,926	0.08
eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	1,340,000	1,595,135	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Eg Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	1,067,000	1,270,677	0.11
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	1,652,000	1,960,608	0.17
Elis SA 2.875% 15/02/2026	1,300,000	1,619,562	0.14
Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	1,829,000	2,178,308	0.19
Europcar Mobility Group 4% 30/04/2026	1,286,000	1,403,166	0.12
Faurecia 2.625% 15/06/2025	1,300,000	1,521,931	0.13
Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	1,700,000	2,160,283	0.18
Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	655,000	772,841	0.07
Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	888,000	999,770	0.09
Grifols Sa 2.25% 15/11/2027	1,500,000	1,745,459	0.15
Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	1,047,000	1,146,357	0.10
Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	1,100,000	1,289,634	0.11
HSBC Holdings Plc 5.25% Perp.	800,000	981,523	0.08
Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	1,400,000	1,664,699	0.14
Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	700,000	818,790	0.07
Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	1,000,000	1,141,245	0.10
International Design Group 6.5% 15/11/2025	944,000	1,122,746	0.10
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,000,000	1,231,382	0.10
Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	1,757,000	2,137,516	0.18
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	600,000	805,360	0.07
Intesa Sanpaolo SpA 7% Perp.	1,000,000	1,189,055	0.10
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	1,389,000	1,596,338	0.14
IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	1,689,000	1,940,076	0.17
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	1,504,000	1,798,971	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	1,548,000	1,776,457	0.15	Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	1,040,000	1,275,092	0.11
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	1,038,000	946,641	0.08	Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	500,000	639,138	0.05
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	1,400,000	1,682,832	0.14	Rekeep SpA 9% 15/06/2022	1,568,000	1,643,615	0.14
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	896,000	1,045,628	0.09	Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	1,000,000	1,167,910	0.10
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	857,000	1,084,635	0.09	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	1,223,000	1,534,123	0.13
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	1,320,000	1,505,421	0.13	Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	919,000	1,071,633	0.09
Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15/07/2022	1,100,000	1,203,831	0.10	Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	1,811,000	2,031,007	0.17
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	1,333,000	1,546,792	0.13	Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	933,000	1,101,489	0.09
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	472,000	556,748	0.05	Schumann SpA 7% 31/07/2023	1,189,000	1,385,556	0.12
MPT Operating Partnership LP 3.325% 24/03/2025	500,000	620,098	0.05	Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,742,000	2,044,589	0.17
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	1,350,000	1,552,077	0.13	Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	1,371,000	1,586,962	0.13
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	1,300,000	1,566,606	0.13	SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	856,000	943,391	0.08
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	313,000	368,866	0.03	Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,154,000	1,307,599	0.11
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	1,675,000	1,949,613	0.17	Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	1,350,000	1,670,634	0.14
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	1,400,000	1,811,166	0.15	Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	1,200,000	1,381,799	0.12
Norican AS 4.5% 15/05/2023	1,350,000	1,365,731	0.12	Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	813,000	981,178	0.08
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	1,750,000	2,098,934	0.18	Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	1,324,000	1,553,811	0.13
Orano SA 4.875% 23/09/2024	1,000,000	1,304,774	0.11	Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	866,000	954,762	0.08
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	1,203,000	1,305,130	0.11	Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	787,000	858,009	0.07
Picard Groupe SA FRN 30/11/2023	1,000,000	1,105,315	0.09	Swissport Financing Sarl 5.25% 15/08/2024	513,000	614,153	0.05
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	1,255,000	1,466,777	0.12	Swissport Financing Sarl 9% 15/02/2025	1,419,000	1,700,343	0.14
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	1,300,000	1,492,021	0.13	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	1,000,000	1,181,375	0.10
Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	875,000	1,058,045	0.09	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	1,350,000	1,629,614	0.14
				Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	1,500,000	1,573,944	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	918,000	1,068,267	0.09	Enterprise Inns Plc 6.375% 15/02/2022	494,000	666,224	0.06
Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	1,000,000	1,155,950	0.10	Enterprise Inns Plc 6.875% 15/02/2021	920,000	1,236,487	0.11
Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	1,420,000	1,693,332	0.14	Entertainment One Ltd 4.625% 15/07/2026	1,300,000	1,864,646	0.16
UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	1,500,000	1,783,225	0.15	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	1,193,000	1,679,497	0.14
Unicredit SpA 5.375% Perp.	1,400,000	1,586,185	0.13	Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	200,000	262,771	0.02
United Group BV 4.875% 01/07/2024	1,320,000	1,550,228	0.13	HSBC Bank Funding 5.862% Perp.	1,030,000	1,381,986	0.12
United Group BV 4.875% 01/07/2024	100,000	117,005	0.01	Investec Bank Plc 4.25% 24/07/2028	1,275,000	1,739,459	0.15
UPCB Finance IV Ltd 4% 15/01/2027	1,485,000	1,760,159	0.15	Investec Plc 6.75% Perp.	791,000	1,066,511	0.09
Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	1,315,000	1,498,228	0.13	Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,668,000	2,266,948	0.19
Victoria Plc 5.25% 15/07/2024	1,300,000	1,554,137	0.13	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	1,218,000	1,656,386	0.14
Viridian Group/Vir Power 4% 15/09/2025	850,000	989,108	0.08	Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	1,136,400	1,493,200	0.13
Vivion Investments 3% 08/08/2024	1,300,000	1,490,908	0.13	Nationwide Building Society 5.875% Perp.	960,000	1,379,930	0.12
Volvo Car AB 2.125% 02/04/2024	800,000	937,287	0.08	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	1,450,000	1,893,593	0.16
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	1,800,000	2,183,277	0.19	Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	1,200,000	1,826,542	0.16
		146,102,851	12.38	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	698,000	949,175	0.08
GBP Anleihen				Punch Taverns Finance B 5.267% 30/03/2024	616,214	860,545	0.07
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	1,050,000	1,465,058	0.12	QBE Capital Funding Company 7.5% 24/05/2041	850,000	1,186,456	0.10
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	1,247,000	1,764,108	0.15	Stonegate 4.875% 15/03/2022	1,072,000	1,454,898	0.12
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	500,000	676,120	0.06	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	1,094,000	1,472,756	0.13
B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	650,000	873,574	0.07	Telecom Italia SpA 5.875% 19/05/2023	1,000,000	1,474,254	0.13
Barclays Bank Plc 7.875% Perp.	1,200,000	1,767,549	0.15	Unique Pub Finance Co 5.659% 30/06/2027	380,933	580,827	0.05
Cabot Financial Lux 7.5% 01/10/2023	1,109,000	1,530,816	0.13				
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	1,350,000	1,826,347	0.16				
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	829,000	1,123,846	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	1,250,000	1,758,221	0.15	Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	4,516,000	3,614,369	0.31
Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	906,000	1,222,530	0.10	Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	1,300,000	1,321,531	0.11
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	546,000	734,740	0.06	Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	807,000	883,257	0.08
		43,136,000	3.68	Axalta Coating Systems Ltd 4.875% 15/08/2024	3,954,000	4,100,634	0.35
USD Anleihen				B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	2,432,000	2,505,969	0.21
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	3,299,000	3,444,700	0.29	B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	1,760,000	1,779,800	0.15
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	4,673,000	5,048,464	0.43	Bausch Health Companies Inc 5.25% 30/01/2030	758,000	787,941	0.07
Acrisure LLC 8.125% 15/02/2024	8,735,000	9,515,690	0.81	Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	7,704,000	8,028,223	0.68
ADT Corp 4.125% 15/06/2023	3,380,000	3,492,672	0.30	BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,537,000	2,278,645	0.19
Aecom Global 5% 01/04/2022	2,785,000	2,896,400	0.25	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	2,094,000	1,945,530	0.17
AES Corp 4.875% 15/05/2023	2,192,000	2,229,450	0.19	Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	2,580,000	2,654,149	0.23
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	4,525,000	4,525,000	0.38	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	5,665,000	5,742,854	0.49
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	1,512,000	1,627,780	0.14	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	4,650,000	5,151,526	0.44
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	2,669,000	2,857,411	0.24	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	6,554,000	6,434,586	0.55
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	9,030,000	8,514,386	0.72	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	4,137,000	3,755,765	0.32
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	2,500,000	2,385,019	0.20	BNP Paribas SA 7.195% Perp.	1,100,000	1,222,754	0.10
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	3,042,000	2,448,810	0.21	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	1,800,000	1,862,266	0.16
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	2,186,000	2,284,348	0.19	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	4,719,000	4,866,587	0.41
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	2,744,000	2,842,235	0.24	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	4,271,000	4,689,024	0.40
Ardagh Packaging Finance 6% 15/02/2025	650,000	683,312	0.06	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	3,627,000	3,821,915	0.33
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,675,000	2,816,548	0.24	Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	940,000	965,460	0.08
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	3,646,000	3,838,928	0.33	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	2,825,000	2,922,703	0.25
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	2,812,000	2,803,911	0.24	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	3,500,000	3,614,065	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	9,801,000	9,702,891	0.83
Calumet Specialty Prod 11% 15/04/2025	3,350,000	3,651,466	0.31
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	7,245,000	7,457,815	0.63
Capitol Investment Merger Sub 2 LLC 10% 01/08/2024	2,888,000	3,004,719	0.26
Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	986,000	1,023,318	0.09
Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	1,159,000	1,216,197	0.10
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	2,746,000	2,800,590	0.24
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	2,988,000	3,055,872	0.26
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	2,610,000	2,645,861	0.23
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	7,338,000	7,433,614	0.63
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	739,000	754,087	0.06
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3,988,000	4,214,798	0.36
CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	3,356,000	3,556,764	0.30
CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	1,684,000	1,802,099	0.15
Centene Corp 4.625% 15/12/2029	2,902,000	3,056,386	0.26
Centene Corp 5.375% 01/06/2026	4,431,000	4,710,596	0.40
Centene Corp 6.125% 15/02/2024	5,642,000	5,860,628	0.50
Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	2,293,000	2,374,207	0.20
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	8,567,000	8,739,453	0.74
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	2,790,000	3,120,155	0.27
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	2,575,000	2,846,270	0.24
Change Health 5.75% 01/03/2025	9,029,000	9,299,779	0.79
Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	1,534,000	1,652,613	0.14

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Chesapeake Energy Corp 11.5% 01/01/2025	825,000	781,688	0.07
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	3,702,000	3,930,969	0.33
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	5,756,000	6,050,937	0.51
Cincinnati Bell Inc 8% 15/10/2025	2,100,000	2,232,122	0.19
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	2,183,000	2,293,056	0.20
Commscope Inc 5% 15/06/2021	577,000	578,962	0.05
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	3,082,000	3,219,411	0.27
Commscope Inc 6% 01/03/2026	2,622,000	2,794,066	0.24
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	2,640,000	2,783,484	0.24
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	3,500,000	3,577,298	0.30
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	6,734,000	6,885,448	0.59
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	3,154,000	2,783,310	0.24
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	2,576,000	2,681,114	0.23
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	5,735,000	5,723,043	0.49
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	5,408,000	5,712,200	0.49
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	3,811,000	3,875,330	0.33
Diamond Sports Group 5.375% 15/08/2026	2,640,000	2,675,445	0.23
Diamond Sports Group 6.625% 15/08/2027	4,828,000	4,704,162	0.40
Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	2,994,000	3,178,969	0.27
Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	5,703,000	6,569,001	0.56
Dun & Bradstreet Corp 6.875% 15/08/2026	3,614,000	3,995,729	0.34
Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	4,280,000	4,358,037	0.37
Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	5,238,000	5,327,884	0.45
Eg Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	3,467,000	3,686,582	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	2,045,000	2,255,889	0.19	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	4,078,000	2,539,972	0.22
Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	6,768,000	7,058,449	0.60	Hadrian Merger Sub 8.5% 01/05/2026	2,446,000	2,511,057	0.21
Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	1,200,000	1,247,502	0.11	HBO Plc 6% 01/11/2033	520,000	655,031	0.06
Energizer Holdings Inc 7.75% 15/01/2027	2,302,000	2,576,859	0.22	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	4,971,000	5,501,803	0.47
Energys 4.375% 15/12/2027	4,640,000	4,594,064	0.39	HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	2,214,000	2,674,324	0.23
Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	3,428,000	3,275,163	0.28	Hilcorp Energy 5% 01/12/2024	900,000	872,896	0.07
Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	1,042,000	987,295	0.08	Hilcorp Energy 6.25% 01/11/2028	4,525,000	4,311,635	0.37
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	3,351,000	2,087,162	0.18	Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	1,141,000	1,192,334	0.10
Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	2,820,000	2,997,970	0.25	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	3,359,000	3,558,012	0.30
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	2,982,000	3,199,433	0.27	Icahn Enterprises Fin 5.25% 15/05/2027	3,716,000	3,809,383	0.32
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	4,811,000	4,858,256	0.41	IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	1,084,000	1,156,906	0.10
Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	3,200,000	3,314,400	0.28	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	7,562,000	7,410,760	0.63
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	5,121,000	5,032,919	0.43	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	3,578,000	3,372,354	0.29
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	966,000	1,032,992	0.09	Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	3,179,000	3,272,749	0.28
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	4,860,000	5,070,608	0.43	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	4,571,000	4,650,947	0.40
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	3,815,000	4,033,008	0.34	International Game Tech 6.25% 15/02/2022	1,000,000	1,056,780	0.09
Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	3,575,000	3,460,296	0.29	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	2,630,000	2,691,371	0.23
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	2,942,000	2,853,711	0.24	Itron Inc 5% 15/01/2026	2,606,000	2,707,888	0.23
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	3,176,000	3,161,224	0.27	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	7,722,000	7,989,780	0.68
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	1,134,000	1,195,100	0.10	JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	5,216,000	5,782,014	0.49
Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	2,501,000	2,656,994	0.23	KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	2,194,000	2,326,551	0.20
Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	3,848,000	4,089,837	0.35	Koppers Inc 6% 15/02/2025	2,171,000	2,279,528	0.19
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	4,483,000	4,662,275	0.40	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 15/02/2025	3,852,000	3,957,891	0.34
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	4,055,000	3,070,487	0.26	Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	6,232,000	5,969,726	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	3,096,000	3,171,922	0.27
Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	3,548,000	3,776,399	0.32
Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	2,531,000	2,586,897	0.22
Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	2,228,000	2,365,802	0.20
Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	1,600,000	1,613,336	0.14
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	5,221,000	5,241,623	0.45
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	6,735,000	6,987,495	0.59
LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	5,445,000	5,569,772	0.47
Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	3,575,000	3,759,702	0.32
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	4,622,000	4,635,473	0.39
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	6,150,000	5,306,927	0.45
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	2,778,000	2,896,197	0.25
MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	1,524,000	1,599,929	0.14
MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	2,645,000	2,722,935	0.23
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	1,365,000	1,442,256	0.12
National Cinemedia LLC 5.875% 15/04/2028	1,498,000	1,595,891	0.14
Netflix Inc 4.875% 15/06/2030	1,482,000	1,507,898	0.13
New Enterprise Stone & Lime 10.125% 01/04/2022	2,850,000	3,025,452	0.26
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	5,314,000	5,581,547	0.47
Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	1,148,000	1,199,184	0.10
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,016,000	2,128,190	0.18
Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	1,800,000	1,833,750	0.16
Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	2,727,000	2,742,080	0.23
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	2,128,000	2,175,409	0.19

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Nova Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	2,976,000	3,078,925	0.26
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	1,200,000	1,228,536	0.10
Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	2,545,000	2,675,406	0.23
Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	2,858,000	2,823,268	0.24
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	6,229,000	6,750,679	0.57
Olin Corp 5% 01/02/2030	2,132,000	2,167,924	0.18
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	11,047,000	10,835,283	0.92
Owens Brockway 5% 15/01/2022	4,756,000	4,945,146	0.42
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	3,058,000	3,254,782	0.28
Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	1,000,000	1,099,160	0.09
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	4,656,000	4,855,812	0.41
PBF Holding Co LLC 7% 15/11/2023	1,876,000	1,951,819	0.17
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	5,188,000	5,356,558	0.46
Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	1,253,000	1,342,308	0.11
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	5,172,000	4,819,652	0.41
Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	2,460,000	2,664,426	0.23
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	6,293,000	5,876,048	0.50
Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	4,033,000	4,334,759	0.37
Pq Corp 5.75% 15/12/2025	3,918,000	4,105,731	0.35
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	4,725,000	4,896,248	0.42
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	2,055,000	1,958,102	0.17
Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	2,974,000	2,975,234	0.25
Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	1,166,000	1,224,300	0.10
Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	5,463,000	5,692,910	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	6,746,000	7,087,516	0.60	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	2,494,000	2,316,240	0.20
Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	1,523,000	1,657,534	0.14	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	4,504,000	5,475,062	0.47
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	6,185,000	4,672,242	0.40	Sprint Communications 7% 15/08/2020	1,860,000	1,901,664	0.16
Realogy Group 9.375% 01/04/2027	2,848,000	2,978,965	0.25	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	2,566,000	2,773,423	0.24
Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	5,746,000	6,280,953	0.53	Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	2,616,000	2,889,764	0.25
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	2,518,000	2,840,556	0.24	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	3,028,000	3,347,197	0.28
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	3,624,463	3,633,524	0.31	SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	3,780,000	4,042,238	0.34
Reynolds Group FRN 15/07/2021	8,196,000	8,224,686	0.70	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	2,500,000	2,574,975	0.22
SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	2,624,000	2,730,049	0.23	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	5,984,000	6,096,140	0.52
Scientific Games International 7% 15/05/2028	1,875,000	2,014,406	0.17	Staples Inc 10.75% 15/04/2027	2,094,000	2,129,284	0.18
Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	1,668,000	1,812,866	0.15	Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	2,849,000	3,027,134	0.26
Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	2,576,000	2,734,584	0.23	Stars Group 7% 15/07/2026	2,619,000	2,839,913	0.24
Service Corp Intl 5.375% 15/05/2024	862,000	889,657	0.08	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	6,910,000	7,030,925	0.60
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	4,564,000	4,572,672	0.39	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	5,366,000	4,790,829	0.41
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	2,481,000	2,630,890	0.22	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	4,315,000	4,747,999	0.40
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	5,624,000	5,760,944	0.49	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	3,244,000	3,253,456	0.28
Sinclair Television Group 5.625% 01/08/2024	2,900,000	2,989,422	0.25	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	3,454,000	3,523,374	0.30
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	3,748,000	3,943,215	0.34	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	3,337,000	3,453,762	0.29
Sirius Xm Radio Inc 5.5% 01/07/2029	1,278,000	1,384,189	0.12	T Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	1,922,000	1,990,068	0.17
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	2,360,000	2,319,520	0.20	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	4,224,000	4,387,638	0.37
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	10,134,000	10,773,910	0.92	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	5,800,000	6,082,170	0.52
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	10,776,000	11,103,751	0.94	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	3,500,000	3,613,750	0.31
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	6,926,000	7,014,736	0.60	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	3,542,000	3,563,252	0.30
				Triumph Group Inc 6.25% 15/09/2024	1,006,000	1,059,655	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	2,974,000	3,139,426	0.27
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	2,163,000	2,331,307	0.20
Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	2,910,000	3,042,783	0.26
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	3,300,000	3,358,780	0.29
Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	1,884,000	1,972,708	0.17
Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	4,350,000	5,004,458	0.43
Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	3,114,000	3,413,800	0.29
Vici Properties Inc 4.625% 01/12/2029	524,000	547,239	0.05
Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	836,000	896,901	0.08
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	9,296,000	9,462,537	0.80
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	6,185,000	6,574,129	0.56
Wellcare Health 5.375% 15/08/2026	959,000	1,023,109	0.09
West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	3,198,000	3,197,968	0.27
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	4,082,000	4,159,956	0.35
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	2,950,000	3,022,526	0.26
Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	3,906,000	4,129,902	0.35
Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15/01/2027	3,932,000	4,185,024	0.36
		897,408,961	76.36

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

1,086,647,812 92.42

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

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	1,249,000	1,460,816	0.12
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	1,000,000	1,164,570	0.10
		2,625,386	0.22

GBP Anleihen

Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	1,091,000	1,505,052	0.13
		1,505,052	0.13

USD Anleihen

Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	3,451,000	3,606,260	0.31
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
		3,606,260	0.31

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 7,736,698 0.66

III. OFFENE INVESTMENTFONDS

USD Offene Investmentfonds

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	47,700	5,776,947	0.49
		5,776,947	0.49

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT 5,776,947 0.49

Wertpapieranlagen insgesamt 1,100,161,457 93.57

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	57,946,220	4.93
Sonstige Nettovermögenswerte	17,683,778	1.50
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	1,175,791,455	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	39.25
Finanzdienstleistungen	26.43
Kommunikation	7.29
Energie- und Wasserversorgung	6.35
Nichtzyklische Konsumgüter	1.78
Erdöl und Erdgas	1.42
Banken	1.10
Chemikalien	1.01
Gesundheitswesen	0.94
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.79
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.64
Nahrungsmittel und Getränke	0.55
Zyklische Konsumgüter	0.53
Immobilien	0.52
Offene Investmentfonds	0.49
Technologie	0.42
Einzelhandel	0.38
Unterhaltung	0.38
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.37
Internet, Software und IT-Dienste	0.36
Behälter und Verpackung	0.32
Versicherungen	0.25
Vertrieb und Großhandel	0.25
Automobile	0.24
Versorgungsbetriebe	0.23
Metalle und Bergbau	0.19
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.16
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.15
Maschinen	0.14
Baustoffe und Baumaterialien	0.13
Bau- und Ingenieurwesen	0.10
Umweltkontrolle	0.10
Luftfahrt und Verteidigung	0.09
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.09
Medien	0.08
Mortgage und Asset Backed Securities	0.05
	93.57

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	2.82	0.24	2,823,268
Österreich	2.03	0.17	2,031,007
Belgien	1.06	0.09	1,058,045
Kanada	42.12	3.58	42,117,903
Kaimaninseln	6.39	0.54	6,392,549
Tschechische Republik	2.27	0.19	2,269,399
Dänemark	3.15	0.27	3,153,437
Frankreich	20.05	1.71	20,049,426
Deutschland	12.80	1.09	12,796,967
Irland	10.96	0.93	10,964,166
Isle of Man	1.47	0.12	1,466,777
Italien	13.38	1.14	13,381,883
Japan	1.38	0.12	1,381,799
Jersey	4.39	0.37	4,394,789
Luxemburg	38.15	3.24	38,153,483
Mexiko	3.03	0.26	3,030,322
Norwegen	1.55	0.13	1,552,077
Slowenien	1.67	0.14	1,667,233
Südafrika	1.07	0.09	1,066,511
Spanien	4.49	0.38	4,486,951
Schweden	2.53	0.22	2,533,625
Niederlande	48.04	4.09	48,044,711
Vereinigte Arabische Emirate	6.71	0.57	6,714,122
Vereinigtes Königreich	47.72	4.06	47,722,531
Vereinigte Staaten	820.91	69.83	820,908,476
Andere	75.63	6.43	75,629,998
	1,175.77	100.00	1,175,791,455

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
GBP Anleihen				Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	10,259,690	11,172,495	0.64
Network Rail Infrastructure Fin 1.125% 22/11/2047	5,105,622	11,372,312	0.66	Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	6,553,343	8,818,834	0.51
		11,372,312	0.66	Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	4,237,798	5,029,673	0.29
AUD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	38,909,320	38,147,670	2.20
Australian Index Linked (Commonwealth) 1.445625% 21/02/2022	100,000	74,727	0.00	Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	18,959,085	20,291,814	1.17
Australian Index Linked (Commonwealth) 2.2524% 21/08/2035	15,500,000	14,076,456	0.81	Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	72,053,697	77,310,374	4.46
Australian Index Linked (Commonwealth) 3.03775% 20/09/2030	300,000	289,487	0.02	Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2035	6,670,974	8,336,016	0.48
		14,440,670	0.83	Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	7,662,816	9,797,906	0.57
CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	27,559,106	30,650,135	1.77
Canada (Government of) 0.5% 01/12/2050	2,062,995	1,494,205	0.09	Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	6,276,300	7,017,249	0.40
Canada (Government of) 1.25% 01/12/2047	886,280	755,625	0.04	Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	27,531,488	32,532,583	1.88
Canada (Government of) 1.5% 01/12/2044	8,152,695	7,075,334	0.41	Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	8,015,519	9,168,712	0.53
Canada (Government of) 2% 01/12/2041	11,052,900	10,144,459	0.59			322,218,655	18.58
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	12,704,695	12,497,113	0.72	GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	777,605	676,930	0.04	UK Government Bond 0.125% 10/08/2041	7,656,414	13,796,260	0.80
		32,643,666	1.89	UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	31,747,000	41,102,823	2.37
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	9,739,659	18,184,919	1.05
France (Republic of) 0.1% 01/03/2028	15,592,500	17,033,013	0.98	UK Government Bond 0.125% 22/03/2068	6,240,536	17,009,436	0.98
France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	6,245,294	7,149,769	0.41	UK Government Bond 0.125% 22/11/2056	5,394,288	12,164,519	0.70
France (Republic of) 0.1% 25/07/2047	10,621,447	12,692,045	0.73	UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	7,063,236	15,274,377	0.88
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	11,087,960	11,936,743	0.69	UK Government Bond 0.375% 22/03/2062	11,071,005	28,758,411	1.66
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	2,476,099	3,829,894	0.22	UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	5,677,197	12,547,164	0.72
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	7,813,620	11,303,730	0.65	UK Government Bond 0.625% 22/03/2040	16,256,435	31,063,465	1.79
				UK Government Bond 0.75% 22/03/2034	3,714,193	6,449,819	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 2019 (in EUR)

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

GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

UK Government Bond 0.75% 22/11/2047	12,412,553	27,818,553	1.60
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	18,552,991	36,686,262	2.12
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	12,511,328	36,150,150	2.09
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2028	27,513,747	39,898,126	2.30
UK Treasury Stock 0.125% 10/08/2048	9,796,839	19,446,296	1.12
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	11,347,214	15,452,606	0.89
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2046	1,104,039	2,116,685	0.12
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	10,966,008	25,092,150	1.45
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2036	13,793,838	23,259,767	1.34
UK Treasury Stock 0.125% 22/11/2065	3,557,265	9,181,490	0.53
UK Treasury Stock 3.352535% 26/01/2035	9,200,000	30,704,253	1.77
		462,157,531	26.65

JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0.1% 10/03/2026	101,779,000	851,654	0.05
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2027	2,041,500	17,157	0.00
Japan (Government of) 0.1% 10/03/2028	4,451,172,000	37,504,621	2.16
		38,373,432	2.21

NZD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

New Zealand Index Linked 2.63925% 20/09/2040	8,100,000	6,674,571	0.39
		6,674,571	0.39

USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	21,181,770	18,897,056	1.09
United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	63,505,646	56,584,224	3.26
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	35,807,680	32,084,159	1.85

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

USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	28,497,222	25,570,071	1.47
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2026	28,115,751	25,174,343	1.45
United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	7,344,334	6,609,506	0.38
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	22,480,154	20,270,477	1.17
United States Treasury Notes 0.375% 15/01/2027	8,948,352	8,109,829	0.47
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	25,432,250	23,005,392	1.33
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	26,259,662	23,901,946	1.38
United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	36,730,440	33,299,102	1.92
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	68,927,500	62,797,052	3.62
United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	30,864,645	28,389,132	1.64
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	14,886,025	13,528,093	0.78
United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	37,544,382	34,018,702	1.96
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	16,828,658	15,695,257	0.91
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	37,036,976	34,790,186	2.01
United States Treasury Notes 0.875% 15/01/2029	94,267,675	89,385,363	5.15
United States Treasury Notes 0.875% 15/02/2047	18,441,973	17,775,432	1.03
United States Treasury Notes 1% 15/02/2046	24,815,557	24,536,639	1.42
United States Treasury Notes 1% 15/02/2048	1,565,265	1,558,149	0.09
United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	10,885,994	10,882,112	0.63
United States Treasury Notes 1.375% 15/02/2044	26,830,359	28,427,570	1.64
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	1,030,184	1,033,446	0.06
United States Treasury Notes 2% 15/01/2026	41,488,320	41,158,368	2.37
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	20,596,688	24,146,642	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 2019 (in EUR)

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

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)

United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2041	10,575,540	12,499,082	0.72
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	8,190,900	8,144,858	0.47
United States Treasury Notes 2.5% 15/01/2029	3,116,204	3,354,020	0.19
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	5,508,974	6,758,854	0.39
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	28,598,214	34,076,938	1.97
	766,462,000		44.21

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **1,654,342,837** **95.42**

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	300,000	30,279,000	1.75
		30,279,000	1.75

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT **30,279,000** **1.75**

Wertpapieranlagen insgesamt **1,684,621,837** **97.17**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		32,362,966	1.87
Sonstige Nettovermögenswerte		16,640,203	0.96
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,733,625,006	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	90.30
Finanzdienstleistungen	5.12
Offene Investmentfonds	1.75
	97.17

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	16.21	0.83	14,440,670
Kanada	36.64	1.88	32,643,666
Frankreich	71.78	3.69	63,945,194
Deutschland	28.09	1.44	25,021,002
Italien	207.14	10.64	184,533,915
Japan	43.07	2.21	38,373,432
Luxemburg	33.99	1.75	30,279,000
Neuseeland	7.49	0.39	6,674,571
Spanien	54.69	2.81	48,718,544
Vereinigtes Königreich	531.54	27.31	473,529,843
Vereinigte Staaten	860.35	44.22	766,462,000
Andere	55.01	2.83	49,003,169
	1,946.00	100.00	1,733,625,006

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (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 0.875% 15/01/2029	45,656,128	43,291,506	10.45
France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	13,131,820	14,496,019	3.50	United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	45,708,537	56,078,922	13.53
France (Republic of) 0.7% 25/07/2030	7,903,900	9,368,413	2.26	United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	26,976,553	32,144,606	7.76
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	3,179,606	3,932,108	0.95	206,216,955		49.77	
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	23,180,326	35,818,009	8.64	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	8,393,907	9,140,713	2.21	401,344,477		96.85	
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	48,153,517	57,151,483	13.78	Wertpapieranlagen insgesamt		401,344,477	96.85
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	9,243,325	9,062,387	2.19	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6,898,257	1.66
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	32,185,573	34,448,058	8.31	Sonstige Nettovermögenswerte		6,146,474	1.49
Italy (Republic of) 1.3% 15/05/2028	20,234,150	21,710,332	5.24	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		414,389,208	100.00
195,127,522		47.08					
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen							
United States Treasury Notes 0.25% 15/07/2029	60,560,598	54,607,819	13.18				
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2027	388,170	353,537	0.09				
United States Treasury Notes 0.5% 15/01/2028	3,574,072	3,274,094	0.79				
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	17,529,894	16,466,471	3.97				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	96.85
	96.85

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	71.41	15.35	63,614,549
Deutschland	74.41	16.00	66,292,196
Italien	73.21	15.74	65,220,777
Vereinigte Staaten	231.48	49.76	206,216,955
Andere	14.64	3.15	13,044,731
	465.15	100.00	414,389,208

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
AUD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				UK Government Bond 0.125% 22/03/2024	44,805,200	65,710,344	9.49
						65,710,344	9.49
CAD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				JPY Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Australian Index Linked (Commonwealth) 1.445625% 21/02/2022	10,000,000	8,407,213	1.21	Japan (Government of) 0.1% 10/03/2029	821,895,984	7,779,141	1.12
		8,407,213	1.21			7,779,141	1.12
EUR Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Canada (Government of) 4.25% 01/12/2026	1,866,252	1,829,049	0.26	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2022	65,828,247	65,798,019	9.51
		1,829,049	0.26	United States Treasury Notes 0.125% 15/01/2023	26,755,920	26,756,293	3.86
				United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	1,617,753	1,614,489	0.23
France (Republic of) 0.1% 01/03/2021	3,490,851	3,981,350	0.57	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	42,183,671	42,124,999	6.08
France (Republic of) 0.1% 25/07/2021	1,986,978	2,279,685	0.33	United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	28,534,245	28,656,130	4.14
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	15,992,250	19,333,363	2.79	United States Treasury Notes 0.125% 15/10/2024	12,537,125	12,611,544	1.82
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	10,246,410	12,285,308	1.77	United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	61,013,342	62,009,592	8.95
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	17,135,100	21,587,919	3.12	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2024	45,216,440	46,180,521	6.66
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2022	11,299,547	12,837,780	1.85	United States Treasury Notes 0.625% 15/04/2023	87,526,412	88,891,826	12.84
Italy (Republic of) 0.1% 15/05/2023	11,904,422	13,533,216	1.95	United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	46,479,828	47,003,795	6.78
Italy (Republic of) 0.4% 15/05/2030	18,095,586	19,914,673	2.87	United States Treasury Notes 1% 15/02/2049	3,606,985	4,011,726	0.58
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	9,709,441	11,450,324	1.65			425,658,934	61.45
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	10,758,246	13,527,736	1.95	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	11,837,314	14,777,692	2.13			683,813,883	98.68
Spain (Kingdom of) 0.15% 30/11/2023	3,813,516	4,492,413	0.65	Wertpapieranlagen insgesamt			
Spain (Kingdom of) 0.65% 30/11/2027	7,845,375	9,846,072	1.42			683,813,883	98.68
Spain (Kingdom of) 1% 30/11/2030	209,612	278,030	0.04	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		12,298,870	1.77
Spain (Kingdom of) 1.8% 30/11/2024	11,139,964	14,303,641	2.06	Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(3,165,968)	(0.45)
		174,429,202	25.15	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		692,946,785	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	98.68
	98.68

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	8.41	1.21	8,407,213
Kanada	1.83	0.26	1,829,049
Frankreich	59.47	8.58	59,467,625
Italien	86.04	12.42	86,041,421
Japan	7.78	1.12	7,779,141
Spanien	28.92	4.17	28,920,156
Vereinigtes Königreich	65.71	9.48	65,710,344
Vereinigte Staaten	425.66	61.44	425,658,934
Andere	9.13	1.32	9,132,902
	692.95	100.00	692,946,785

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	100,000	113,998	0.17	Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	200,000	244,227	0.37
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	199,000	229,969	0.34	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 03/12/2022	101,000	113,616	0.17
Allergan Funding SCS 1.5% 15/11/2023	270,000	319,153	0.48	Fidelity National Information Services Inc 0.75% 21/05/2023	100,000	114,606	0.17
Babcock International Group Plc 1.75% 06/10/2022	535,000	623,072	0.93	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	107,000	120,970	0.18
Ball Corp 0.875% 15/03/2024	367,000	415,850	0.62	Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	100,000	118,533	0.18
Bank of Ireland 1% 25/11/2025	396,000	447,506	0.67	Ford Motor Credit Co LLC 3.021% 06/03/2024	155,000	184,224	0.28
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	100,000	114,865	0.17	General Electric Co 1.25% 26/05/2023	430,000	495,717	0.74
Bankinter SA 0.875% 05/03/2024	200,000	230,934	0.35	General Motors Financial Co 0.2% 02/09/2022	116,000	129,445	0.19
Becton Dickinson Euro 0.632% 04/06/2023	259,000	293,921	0.44	ING Groep NV 0.1% 03/09/2025	500,000	553,244	0.83
Belfius Bank SA 1.625% 15/03/2028	600,000	685,155	1.03	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 04/12/2024	100,000	112,841	0.17
BPCE SA 2.75% 08/07/2026	500,000	582,849	0.87	Intrum Justitia AB 2.75% 15/07/2022	142,500	162,537	0.24
Caixabank 1.25% 25/11/2024	100,000	113,339	0.17	ISS Global AS 1.125% 07/01/2021	360,000	407,773	0.61
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	300,000	344,409	0.52	La Banque Postale 2.75% 23/04/2026	500,000	579,678	0.87
Daimler AG 0.01% 08/02/2024	400,000	443,731	0.66	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	146,000	165,070	0.25
De Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	395,000	444,556	0.67	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	286,000	322,571	0.48
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	200,000	228,468	0.34	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	559,000	628,544	0.94
DNB Bank ASA 0.05% 14/11/2023	424,000	474,333	0.71	Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	455,000	524,407	0.79
E.On Se 0.01% 29/09/2022	167,000	187,281	0.28	Nykredit Realkredit AS 0.875% 17/01/2024	535,000	612,335	0.92
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	285,000	324,605	0.49	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	287,000	335,430	0.50
EDP Finance 2.625% 18/01/2022	280,000	331,376	0.50	RCI Banque SA FRN 12/01/2023	215,000	238,367	0.36
Eircom Finance 1.75% 01/11/2024	189,000	212,668	0.32	Santander UK FRN 27/03/2024	535,000	602,909	0.90
Enel Finance International NV 0.01% 17/06/2024	274,000	304,549	0.46	Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	421,000	494,920	0.74
Essilorluxottica 0.01% 27/05/2023	200,000	224,886	0.34	Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	152,000	170,477	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Société Générale 1.25% 15/02/2024	400,000	464,542	0.70
Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	207,000	232,274	0.35
Terna SpA 1% 23/07/2023	194,000	224,540	0.34
Unicredit SpA 1% 18/01/2023	250,000	283,668	0.43
Unicredit SpA 1.625% 03/07/2025	275,000	316,502	0.47
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	360,000	405,702	0.61
Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	141,000	161,845	0.24
Vonovia Finance BV 0.875% 03/07/2023	400,000	458,815	0.69
Vonovia Finance BV FRN 22/12/2022	300,000	337,415	0.51
Wintershall Dea Finance 0.452% 25/09/2023	300,000	337,758	0.51
		18,346,975	27.52
GBP Anleihen			
AA Bond Co Ltd 2.75% 31/07/2043	100,000	127,186	0.19
AA Bond Co Ltd 2.875% 31/07/2043	465,000	613,567	0.92
Atlantia SpA 6.25% 09/06/2022	430,000	611,543	0.92
BAE Systems Plc 4.125% 08/06/2022	200,000	283,413	0.42
Banco Santander SA 1.375% 31/07/2024	100,000	131,907	0.20
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	270,000	398,530	0.60
BMW Intl Investment BV 1.25% 11/07/2022	114,000	151,219	0.23
BMW Intl Investment BV 1.375% 01/10/2024	250,000	329,510	0.49
Citigroup Inc 2.75% 24/01/2024	221,000	306,409	0.46
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	410,000	568,909	0.85
Co Operative Group Ltd 5.125% 17/05/2024	112,000	159,489	0.24
Cpuk Finance Ltd 7.239% 28/02/2024	300,000	478,424	0.72

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Deutsche Bank AG 1.75% 16/12/2021	300,000	396,008	0.59
Deutsche Bank AG 1.875% 28/02/2020	200,000	265,007	0.40
Dexia Credit Local 1.125% 15/06/2022	200,000	265,903	0.40
Digital Stout Holding LLC 4.75% 13/10/2023	200,000	294,720	0.44
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	250,000	338,916	0.51
Euroclear Bank Sa 1.25% 30/09/2024	213,000	283,023	0.42
FCA Bank Ireland 1.625% 29/09/2021	385,000	510,932	0.77
Fidelity National Information Services Inc 1.7% 30/06/2022	385,000	516,986	0.77
Firstgroup Plc 5.25% 29/11/2022	395,000	568,252	0.85
Garfunkelux Holdco 3 SA 8.5% 01/11/2022	250,000	328,464	0.49
Gazprom SA 5.338% 25/09/2020	200,000	272,884	0.41
Glencore Finance Europe 6% 03/04/2022	465,000	677,367	1.01
Heathrow Funding Ltd 7.125% 14/02/2024	150,000	241,108	0.36
Hiscox Ltd 2% 14/12/2022	395,000	530,377	0.79
HSBC Holdings Plc 2.175% 27/06/2023	375,000	505,507	0.76
ICBC (London) 1.5% 31/07/2022	323,000	429,381	0.64
Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 28/01/2022	400,000	567,958	0.85
Intu SGS Finance Plc 3.875% 17/03/2028	400,000	478,834	0.72
Investec Bank Plc 4.25% 24/07/2028	219,000	298,778	0.45
Land Securities Capital Markets 1.974% 08/02/2026	200,000	270,398	0.41
Lendlease Europe Fin Plc 6.125% 12/10/2021	295,000	419,731	0.63
Lloyds Banking Markets Plc 1.75% 11/07/2024	405,000	541,484	0.81
Mizzen Bondco 7% 01/05/2021	189,400	248,867	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
MPT Operating Partnership LP 2.55% 05/12/2023	127,000	171,441	0.26	Banco Santander SA FRN 12/04/2023	800,000	805,637	1.21
National Express Group P 2.5% 11/11/2023	200,000	273,553	0.41	Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	316,000	329,600	0.49
National Express Group P 6.625% 17/06/2020	200,000	271,259	0.41	BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	360,000	361,934	0.54
New York Life Global Funding 1.75% 15/12/2022	300,000	405,027	0.61	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	200,000	207,099	0.31
Next Plc 5.375% 26/10/2021	285,000	405,678	0.61	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	540,000	543,492	0.81
Porterbrook Rail Fin Ltd 6.5% 20/10/2020	250,000	344,592	0.52	Cielo Usa Inc 3.75% 16/11/2022	185,142	185,575	0.28
Punch Taverns Finance B 5.943% 30/09/2022	203,218	285,346	0.43	Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	520,000	520,052	0.78
RCI Banque SA 1.875% 08/11/2022	380,000	507,735	0.76	Credit Agricole London FRN 10/01/2022	420,000	427,536	0.64
Rothsay Life 5.5% 17/09/2029	128,000	184,476	0.28	CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	168,000	170,833	0.26
RSA Insurance Group Plc 1.625% 28/08/2024	323,000	429,420	0.64	CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	200,000	208,589	0.31
Scania AB 1.875% 28/06/2022	465,000	619,625	0.93	Dell Int. LLC 4.42% 15/06/2021	320,000	329,392	0.49
Scentre Group 2.375% 08/04/2022	285,000	386,793	0.58	Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	200,000	217,069	0.33
Svenska Handelsbanken AB 1.625% 18/06/2022	285,000	383,057	0.57	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	300,000	332,946	0.50
Tesco Corp 3.5% 25/07/2025	100,000	137,964	0.21	Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	330,000	330,058	0.49
Thames Water Utilities Finance 5.05% 30/06/2020	300,000	404,086	0.61	General Mills Inc 3.2% 16/04/2021	325,000	330,947	0.50
Volkswagen Financial Services NV 1.75% 12/09/2022	465,000	621,402	0.93	Hasbro Inc 2.6% 19/11/2022	225,000	226,535	0.34
		19,242,445	28.85	Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	325,000	328,063	0.49
USD Anleihen				JP Morgan Chase Bank 3.207% 01/04/2023	530,000	542,868	0.81
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	480,000	520,689	0.78	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	320,000	333,203	0.50
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	300,000	301,986	0.45	Koc Holding AS 5.25% 15/03/2023	300,000	308,000	0.46
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	332,000	338,204	0.51	Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	450,000	458,854	0.69
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	540,000	541,155	0.81	Manuf & Traders Trust Co 2.54688% 01/12/2021	490,000	490,297	0.73
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	318,000	330,047	0.49	Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	100,000	102,004	0.15
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	320,000	328,513	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	345,000	346,513	0.52	Viacom Inc 2.5% 15/02/2023	220,000	221,528	0.33
Mizuho Financial Group FRN 28/02/2022	570,000	575,082	0.86	Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	320,000	329,089	0.49
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	350,000	386,718	0.58	YPF Sociedad Anonima 8.5% 23/03/2021	240,000	238,259	0.36
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	300,000	308,282	0.46			19,143,979	28.67
Nationwide Building Society 3.766% 08/03/2024	715,000	740,631	1.11	EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Natura Cosmeticos SA 5.375% 01/02/2023	200,000	209,282	0.31	France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	948,874	1,147,112	1.72
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	269,000	274,632	0.41			1,147,112	1.72
Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	450,000	454,849	0.68	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	250,000	263,675	0.40	Egypt (Republic of) 5.577% 21/02/2023	200,000	209,506	0.31
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	400,000	415,736	0.62	United States Treasury Bill 0% 30/01/2020	2,000,000	1,997,743	2.98
QNB Finance Ltd 3.5% 28/03/2024	591,000	611,667	0.92	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2021	1,069,454	1,067,297	1.60
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	340,000	360,160	0.54	United States Treasury Notes 0.125% 15/04/2022	416,895	416,315	0.62
Sabir Capital II BV 4% 10/10/2023	301,000	317,302	0.48			3,690,861	5.51
Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	320,000	320,000	0.48	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	380,000	382,768	0.57			61,571,372	92.27
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 18/10/2022	500,000	500,492	0.75	II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Teva Pharmaceutical 3.65% 10/11/2021	140,000	137,963	0.21	USD Offene Investmentfonds			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 15/04/2024	300,000	302,906	0.45	AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Capitalisation USD	18,319	2,049,026	3.06
Total System Services Inc 4% 01/06/2023	455,000	479,114	0.72			2,049,026	3.06
Truist Bank 2.59% 29/01/2021	150,000	150,362	0.23	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT			
Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	350,000	365,792	0.55			2,049,026	3.06
				Wertpapieranlagen insgesamt			
				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,811,418	2.71
				Kontokorrentkredit		(2,820)	0.00
				Sonstige Nettovermögenswerte		1,310,353	1.96
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		66,739,349	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	28.54
Banken	24.37
Industrie	10.16
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	4.25
Elektrogeräte und -komponenten	3.41
Offene Investmentfonds	3.06
Verkehr und Transport	2.70
Immobilien	2.40
Maschinenbau und Industrierausrüstung	2.08
Metalle und Bergbau	1.59
Energie- und Wasserversorgung	1.46
Internet, Software und IT-Dienste	1.27
Behälter und Verpackung	0.96
Maschinen	0.93
Mortgage und Asset Backed Securities	0.93
Versicherungen	0.92
Erdöl und Erdgas	0.77
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.74
Unterhaltung	0.72
Nichtzyklische Konsumgüter	0.69
Einzelhandel	0.61
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.52
Chemikalien	0.48
Zyklische Konsumgüter	0.46
Luftfahrt und Verteidigung	0.42
Kommunikation	0.37
Gesundheitswesen	0.35
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.17
	95.33

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	0.24	0.36	238,259
Australien	0.39	0.58	386,793
Belgien	0.97	1.45	968,178
Bermuda	0.53	0.79	530,377
Brasilien	0.21	0.31	209,282
Kanada	0.43	0.65	431,604
Kaimaninseln	1.15	1.72	1,145,880
China	-	-	-
Kolumbien	0.33	0.50	332,946
Curacao	0.14	0.21	137,963
Dänemark	1.02	1.53	1,020,108
Ägypten	0.21	0.31	209,506
Frankreich	4.93	7.38	4,925,340
Deutschland	2.13	3.19	2,129,413
Irland	2.69	4.03	2,691,250
Isle of Man	0.34	0.50	335,430
Italien	2.68	4.02	2,684,599
Japan	1.08	1.61	1,075,574
Jersey	1.56	2.34	1,563,769
Luxemburg	5.06	7.58	5,057,000
Norwegen	0.47	0.71	474,333
Portugal	0.11	0.17	113,339
Spanien	1.28	1.92	1,283,343
Schweden	1.17	1.75	1,165,219
Niederlande	5.01	7.50	5,007,042
Türkei	0.61	0.91	609,986
Vereinigte Arabische Emirate	0.37	0.55	365,792
Vereinigtes Königreich	10.85	16.27	10,852,326
Vereinigte Staaten	17.68	26.49	17,675,747
Andere	3.12	4.67	3,118,951
	66.76	100.00	66,739,349

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				NewRiver REIT Plc 3.5% 07/03/2028	3,500,000	4,644,440	0.90
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	475,000	553,443	0.11	NGG Finance Plc 5.625% 18/06/2073	2,000,000	3,008,429	0.59
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	632,000	751,048	0.15	Provident Financial Plc 7% 04/06/2023	1,842,000	2,553,452	0.50
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	750,000	907,570	0.18	Rabobank Nederland 4.625% 23/05/2029	2,409,000	3,811,782	0.74
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	1,500,000	1,739,124	0.34	RL Finance Bonds 6.125% 30/11/2043	2,600,000	3,904,810	0.76
Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	694,000	797,594	0.16	Scentre Management Ltd 3.875% 16/07/2026	2,140,000	3,151,221	0.61
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	1,683,000	1,975,341	0.38	Scottish Widows Plc 5.5% 16/06/2023	2,402,000	3,545,760	0.69
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	1,539,000	1,743,843	0.34	Stonegate 4.875% 15/03/2022	405,000	549,658	0.11
Soc Cattolica Assicurazi 4.25% 14/12/2047	1,800,000	2,084,731	0.41	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	656,000	883,115	0.17
UBS AG 4.75% 12/02/2026	4,052,000	4,782,882	0.93	TP Icap Plc 5.25% 29/05/2026	1,250,000	1,791,295	0.35
		15,335,576	3.00	Vicinity Centres 3.375% 07/04/2026	1,957,000	2,786,524	0.54
GBP Anleihen				Virgin Money Holdings 3.375% 24/04/2026	2,016,000	2,717,795	0.53
AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	2,085,000	2,828,437	0.55	Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	441,000	593,444	0.12
AA Bond Co Ltd 5.5% 31/07/2043	862,000	984,805	0.19			56,208,133	10.94
Aviva Plc 6.125% Perp.	2,000,000	2,924,096	0.57	USD Anleihen			
B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	100,000	134,396	0.03	Acrisure LLC 8.125% 15/02/2024	1,836,000	2,000,092	0.39
Close Brothers Group Plc 4.25% 24/01/2027	2,362,000	3,277,473	0.64	Aecom Global 5% 01/04/2022	1,375,000	1,430,000	0.28
Direct Line Insurance Group 4.75% Perp.	1,200,000	1,511,082	0.29	Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	850,000	834,649	0.16
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	494,000	669,699	0.13	Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	433,000	433,000	0.08
Intu Metrocentre Finance 4.125% 06/12/2028	2,243,000	2,748,916	0.53	American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	2,202,000	2,076,266	0.40
Investec Bank Plc 4.25% 24/07/2028	2,000,000	2,728,563	0.53	Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	1,460,000	1,899,741	0.37
Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	1,240,000	1,685,261	0.33	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	300,000	241,500	0.05
Legal & General Group 5.125% 14/11/2048	1,000,000	1,507,374	0.29	Ardagh Packaging Finance 6% 15/02/2025	840,000	883,050	0.17
Marstons Issuer 3.33475% 15/07/2035	1,125,000	1,266,306	0.25	Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	888,000	934,989	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	1,100,000	880,382	0.17
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	780,000	794,576	0.15
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,733,000	2,078,202	0.40
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	2,500,000	2,583,393	0.50
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	808,000	844,198	0.16
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	1,550,000	1,629,810	0.32
Bank of America Corp 3.366% 23/01/2026	2,350,000	2,459,753	0.48
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	815,000	826,201	0.16
Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	845,000	936,137	0.18
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	1,400,000	1,270,986	0.25
Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	1,000,000	928,469	0.18
Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	1,580,000	1,878,736	0.37
Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,395,000	2,570,373	0.50
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	1,780,000	1,762,182	0.34
Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	1,523,000	1,567,737	0.31
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	850,000	861,679	0.17
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	2,000,000	2,026,060	0.39
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	98,000	100,001	0.02
Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	900,000	983,016	0.19
Centene Corp 5.375% 01/06/2026	1,765,000	1,876,372	0.37
Centene Corp 6.125% 15/02/2024	706,000	733,358	0.14
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	703,000	717,151	0.14
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	350,000	386,872	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Change Health 5.75% 01/03/2025	1,760,000	1,812,782	0.35
China Evergrande Group 8.25% 23/03/2022	1,500,000	1,406,505	0.27
CIFI Holdings Group 6.875% 23/04/2021	1,400,000	1,438,297	0.28
Cincinnati Bell Inc 8% 15/10/2025	1,200,000	1,275,498	0.25
Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	2,000,000	2,074,967	0.40
Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,000,000	1,063,195	0.21
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	1,173,000	1,530,927	0.30
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	2,277,000	2,395,133	0.47
Commscope Inc 5% 15/06/2021	155,000	155,527	0.03
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	1,250,000	1,305,731	0.25
Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	463,000	480,011	0.09
Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	900,000	920,241	0.18
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	1,754,000	2,081,852	0.41
Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	600,000	598,749	0.12
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	750,000	792,188	0.15
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	1,800,000	1,953,622	0.38
Dominion Energy Gas Holding 3.9% 15/11/2049	1,543,000	1,547,915	0.30
DP World Crescent Ltd 3.75% 30/01/2030	261,000	264,227	0.05
Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	1,510,000	1,739,294	0.34
Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	1,676,000	1,704,760	0.33
Eg Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	1,168,000	1,241,975	0.24
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,000,000	1,057,810	0.21
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	1,856,000	2,000,941	0.39
Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	674,000	419,799	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	1,267,000	1,356,488	0.26	Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	296,000	314,756	0.06
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	1,800,000	1,906,899	0.37	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	1,445,000	1,416,100	0.28
Eskom Holdings Soc Ltd 5.75% 26/01/2021	1,100,000	1,104,912	0.21	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	950,000	895,399	0.17
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	1,400,000	1,507,302	0.29	Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	745,000	794,423	0.15
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	946,000	999,113	0.19	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	1,750,000	1,909,574	0.37
First American Financial 4.6% 15/11/2024	990,000	1,060,200	0.21	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,024,000	1,059,510	0.21
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	2,310,000	2,335,856	0.45	JBS Investments GmbH 5.75% 15/01/2028	1,000,000	1,056,350	0.21
First Quality Finance Co 5% 01/07/2025	850,000	886,835	0.17	JP Morgan Chase & Co 3.509% 23/01/2029	2,320,000	2,467,871	0.48
Firstenergy Transmission LLC 4.55% 01/04/2049	969,000	1,112,576	0.22	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,016,000	1,179,794	0.23
Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	1,435,000	1,636,129	0.32	Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	618,000	652,982	0.13
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	1,334,000	1,347,103	0.26	Kroger Co 5.4% 15/01/2049	1,125,000	1,376,415	0.27
FMC Corp 4.5% 01/10/2049	1,500,000	1,643,674	0.32	Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	1,651,000	1,581,518	0.31
Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	1,000,000	1,035,750	0.20	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	963,000	1,024,992	0.20
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	1,100,000	1,147,668	0.22	Manuf & Traders Trust Co 2.54688% 01/12/2021	2,300,000	2,301,394	0.45
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	683,000	662,503	0.13	Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,245,000	1,251,275	0.24
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	335,000	353,050	0.07	McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	400,000	345,166	0.07
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	779,000	792,835	0.15	MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	1,000,000	1,004,385	0.20
Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	1,441,000	1,531,563	0.30	MHP SA 6.95% 03/04/2026	600,000	630,162	0.12
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	1,110,000	1,154,389	0.22	MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,000,000	1,104,910	0.21
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	831,000	938,698	0.18	MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	2,656,000	2,734,259	0.53
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	526,000	327,618	0.06	New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	800,000	840,278	0.16
Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	2,010,000	2,027,125	0.39	NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	962,000	1,042,568	0.20
Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	1,380,000	1,458,831	0.28	Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	960,000	1,165,877	0.23
Hilcorp Energy 5% 01/12/2024	1,000,000	969,885	0.19	OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	561,000	612,668	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	2,318,000	2,273,576	0.44	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,690,000	1,711,652	0.33
PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	965,000	996,353	0.19	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	200,000	243,120	0.05
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	2,305,000	2,450,541	0.48	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	909,000	1,004,822	0.20
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	2,495,000	2,593,155	0.50	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	950,000	848,171	0.17
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	591,000	747,905	0.15	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	850,000	935,295	0.18
Phillips 66 Partners LP 3.15% 15/12/2029	1,903,000	1,900,372	0.37	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	780,000	883,003	0.17
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	498,000	464,073	0.09	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	825,000	853,867	0.17
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	811,000	757,266	0.15	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	1,350,000	1,358,100	0.26
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	1,600,000	1,657,989	0.32	Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	467,000	495,293	0.10
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	500,000	476,424	0.09	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	760,000	809,674	0.16
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	750,000	920,865	0.18	Univision Communications 6.75% 15/09/2022	1,150,000	1,170,484	0.23
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	726,000	548,431	0.11	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	422,000	485,490	0.09
Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	775,000	847,152	0.16	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	1,283,000	1,406,521	0.27
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	317,000	357,608	0.07	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	1,180,000	1,233,041	0.24
Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	2,140,000	2,266,886	0.44	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	1,594,000	1,622,557	0.32
Reynolds Group FRN 15/07/2021	1,775,000	1,781,212	0.35	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	2,795,000	2,967,812	0.58
Roper Technologies Inc 2.95% 15/09/2029	1,324,000	1,340,231	0.26	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	1,650,000	1,753,810	0.34
Saudi Arabian Oil Company 4.25% 16/04/2039	1,250,000	1,340,250	0.26	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	983,000	1,039,439	0.20
Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	669,000	727,103	0.14	Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	750,000	768,439	0.15
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	900,000	901,710	0.18			183,970,479	35.76
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	884,000	905,525	0.18	EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	650,000	683,855	0.13	Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	1,217,000	1,379,545	0.27
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	1,525,000	1,621,296	0.32	Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	450,000	521,718	0.10
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	2,979,000	3,069,606	0.60	France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	10,000,000	11,539,407	2.25

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
France (Republic of) 1.25% 25/05/2034	10,000,000	12,582,041	2.45	Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	1,200,000	1,544,616	0.30
France (Republic of) 1.75% 25/05/2066	6,000,000	8,408,004	1.64	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2021	700,000	742,280	0.14
Germany (Fed Rep) 0% 15/08/2026	6,000,000	6,909,467	1.34	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	138,000	151,229	0.03
Germany (Fed Rep) 4% 04/01/2037	7,600,000	14,217,801	2.77	Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	138,000	151,545	0.03
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	650,000	776,350	0.15	United States Treasury Bill 0% 30/01/2020	20,000,000	19,977,441	3.90
Montenegro (Republic of) 2.55% 03/10/2029	700,000	779,519	0.15	United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	2,172,880	2,192,594	0.43
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,107,000	1,313,355	0.26	United States Treasury Notes 0.5% 15/04/2024	14,794,205	15,035,770	2.93
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	214,000	270,451	0.05	United States Treasury Notes 0.625% 15/01/2026	2,165,940	2,232,808	0.43
		58,697,658	11.43	United States Treasury Notes 1.25% 31/07/2023	9,000,000	8,881,348	1.73
GBP Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	4,017,000	4,032,691	0.78
UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	4,892,920	8,148,622	1.59	United States Treasury Notes 1.75% 15/06/2022	15,000,000	15,063,573	2.93
UK Government Bond 5% 07/03/2025	2,500,000	4,052,297	0.79	United States Treasury Notes 2.125% 15/05/2025	11,500,000	11,734,043	2.28
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	4,498,400	6,942,804	1.35	United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	10,000,000	10,238,672	1.99
UK Treasury Stock 1.75% 22/01/2049	6,000,000	8,761,756	1.70	United States Treasury Notes 3% 15/05/2047	15,000,000	16,900,487	3.29
UK Treasury Stock 4.75% 07/12/2038	2,000,000	4,242,262	0.83	United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	15,000,000	19,920,409	3.89
		32,147,741	6.26			135,781,175	26.43
USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				GBP Mortgage und Asset Backed Securities			
Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	300,000	227,484	0.04	Brunel Residential Mortgage Securitisation FRN 13/01/2039	2,494,213	3,261,847	0.63
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	1,723,000	1,968,045	0.38			3,261,847	0.63
Egypt (Republic of) 7.0529% 15/01/2032	328,000	343,841	0.07	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	1,130,000	1,236,073	0.24			485,402,609	94.45
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	275,000	306,632	0.06				
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	693,000	1,092,421	0.21				
Qatar (State of) 2.375% 02/06/2021	1,800,000	1,807,173	0.35				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (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		485,402,609	94.45
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		26,145,541	5.09
Sonstige Nettovermögenswerte		2,393,278	0.46
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		513,941,428	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	40.16
Finanzdienstleistungen	18.30
Industrie	12.28
Banken	7.62
Energie- und Wasserversorgung	3.27
Immobilien	2.94
Kommunikation	2.20
Elektrogeräte und -komponenten	1.54
Versicherungen	1.27
Erdöl und Erdgas	0.97
Metalle und Bergbau	0.75
Mortgage und Asset Backed Securities	0.63
Zyklische Konsumgüter	0.51
Technologie	0.44
Versorgungsbetriebe	0.37
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.31
Verkehr und Transport	0.23
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.20
Gesundheitswesen	0.20
Baustoffe und Baumaterialien	0.19
Umweltkontrolle	0.07
	94.45

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	0.23	0.04	227,484
Australien	5.94	1.16	5,937,745
Österreich	1.06	0.21	1,056,350
Aserbaidshan	0.92	0.18	920,865
Bahrain	1.17	0.23	1,165,877
Brasilien	0.88	0.17	883,003
Kanada	2.41	0.47	2,410,992
Kaimaninseln	1.11	0.22	1,108,425
Chile	2.12	0.41	2,121,005
China	2.84	0.55	2,844,802
Dominikanische Republik	1.97	0.38	1,968,045
Ägypten	0.87	0.17	865,559
Frankreich	32.53	6.32	32,529,452
Deutschland	21.13	4.11	21,127,268
Honduras	1.54	0.30	1,542,705
Indonesien	1.84	0.36	1,840,326
Irland	2.60	0.51	2,600,628
Israel	1.91	0.37	1,909,574
Italien	2.08	0.41	2,084,731
Elfenbeinküste	1.38	0.27	1,379,545
Jersey	3.81	0.74	3,813,242
Kasachstan	1.18	0.23	1,179,794
Luxemburg	4.24	0.83	4,243,838
Mazedonien	0.78	0.15	776,350
Mexiko	1.78	0.35	1,777,439
Montenegro	0.78	0.15	779,519
Nigeria	0.81	0.16	809,674
Panama	1.63	0.32	1,629,810
Peru	1.23	0.24	1,233,041
Katar	3.35	0.65	3,351,789
Russland	0.48	0.09	480,011
Saudi Arabien	1.34	0.26	1,340,250
Senegal	1.31	0.26	1,313,355
Südafrika	1.10	0.21	1,104,912
Schweden	0.80	0.16	797,594
Schweiz	4.78	0.93	4,782,882
Niederlande	10.82	2.11	10,822,710
Türkei	1.98	0.39	1,982,924
Ukraine	1.32	0.26	1,315,505
Vereinigte Arabische Emirate	0.91	0.18	907,570
Vereinigtes Königreich	79.16	15.39	79,162,531
Vereinigte Staaten	274.48	53.40	274,480,653
Britische Jungferninseln	0.79	0.15	792,835
Andere	28.54	5.55	28,538,819
	513.93	100.00	513,941,428

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	90,000	118,448	0.49	Bank of Montreal 3.3% 05/02/2024	109,000	113,691	0.47
Abbvie Inc 4.25% 21/11/2049	90,000	95,973	0.39	Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	250,000	261,518	1.07
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	150,000	162,715	0.67	Bank of Nova Scotia 3.4% 11/02/2024	175,000	183,486	0.75
Agilent Technologies Inc 2.75% 15/09/2029	97,000	96,515	0.40	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.375% 21/11/2024	200,000	200,111	0.82
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	50,000	50,743	0.21	Barclays Bank Plc 3.684% 10/01/2023	200,000	205,182	0.84
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	150,000	155,998	0.64	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	98,000	134,790	0.55
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	75,000	87,323	0.36	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	60,000	64,669	0.27
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	120,000	142,555	0.59	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	200,000	207,099	0.85
Anheuser Busch InBev Worldwide 5.55% 23/01/2049	112,000	145,734	0.60	Boston Gas Company 3.001% 01/08/2029	48,000	49,206	0.20
Aqua America Inc 4.276% 01/05/2049	150,000	168,682	0.69	Boston Scientific Corp 4.7% 01/03/2049	135,000	164,523	0.68
Assurant Inc 3.7% 22/02/2030	58,000	58,925	0.24	BPCE SA 3.5% 23/10/2027	250,000	259,031	1.06
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	274,000	328,579	1.35	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	355,000	329,607	1.35
Athene Global Funding 4% 25/01/2022	95,000	98,169	0.40	Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	340,000	404,285	1.65
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	36,000	37,308	0.15	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	105,000	114,210	0.47
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	30,000	31,622	0.13	Burlington Northern Santa Fe 5.15% 01/09/2043	155,000	198,138	0.81
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	25,000	25,947	0.11	Canadian Imperial Bank 3.5% 13/09/2023	115,000	120,762	0.50
AXIS Specialty Finance Plc 4% 06/12/2027	34,000	36,083	0.15	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	118,000	121,611	0.50
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	200,000	206,379	0.85	CenterPoint Energy Resources Corp 4% 01/04/2028	65,000	69,622	0.29
Bank of America Corp 2.456% 22/10/2025	215,000	216,585	0.89	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	36,000	37,840	0.16
Bank of America Corp 3.366% 23/01/2026	120,000	125,604	0.52	Charter Communications Operating LLC 5.75% 01/04/2048	160,000	187,159	0.77
Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	325,000	349,496	1.44	Cheniere Corpus Christi Holdings 3.7% 15/11/2029	72,000	73,615	0.30
Bank of America Corp 3.974% 07/02/2030	68,000	74,712	0.31	CIT Group Inc 4.75% 16/02/2024	43,000	45,956	0.19
				CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	72,000	79,350	0.33
				Citigroup Inc 2.312% 04/11/2022	105,000	105,355	0.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Citigroup Inc 3.142% 24/01/2023	250,000	255,003	1.05	First American Financial 4.3% 01/02/2023	113,000	117,122	0.48
Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	250,000	267,013	1.10	First Horizon National 3.5% 15/12/2020	232,000	234,597	0.96
CNH Industrial Cap LLC 4.375% 05/04/2022	70,000	73,273	0.30	Firstenergy Transmission LLC 4.55% 01/04/2049	264,000	303,117	1.24
Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	310,000	404,593	1.65	Fiserv Inc 4.4% 01/07/2049	140,000	159,622	0.66
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	86,000	90,462	0.37	FMC Corp 4.5% 01/10/2049	172,000	188,475	0.77
Comerica Inc 4% 01/02/2029	68,000	74,356	0.31	Gaif Bond Issuer P/L 3.4% 30/09/2026	75,000	76,202	0.31
Connecticut Light & Power 3.2% 15/03/2027	81,000	85,645	0.35	Georgia Pacific LLC 7.75% 15/11/2029	54,000	76,495	0.31
CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	240,000	284,860	1.17	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	130,000	132,902	0.55
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	270,000	293,043	1.20	Goldman Sachs Group Inc 2.908% 05/06/2023	200,000	203,388	0.84
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	141,000	145,721	0.60	Guardian Life Global Fund 2.5% 08/05/2022	97,000	98,024	0.40
Dollar Tree Inc 4.2% 15/05/2028	64,000	68,712	0.28	Hasbro Inc 3.55% 19/11/2026	147,000	148,252	0.61
Dominion Energy Gas Holding 3.9% 15/11/2049	169,000	169,538	0.70	HCA Holdings Inc 5.25% 15/06/2049	150,000	168,205	0.69
Dow Chemical Co 4.8% 15/05/2049	32,000	37,172	0.15	Healthcare Trust of Amer 3.5% 01/08/2026	45,000	47,012	0.19
Duke Realty LP 2.875% 15/11/2029	38,000	38,156	0.16	Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	40,000	42,285	0.17
Duke Realty LP 4% 15/09/2028	35,000	38,200	0.16	Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	104,000	108,343	0.44
Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	45,000	59,362	0.24	Host Hotels & Resorts Inc 3.375% 15/12/2029	153,000	154,574	0.63
Enterprise Products Operating 4.2% 31/01/2050	122,000	131,527	0.54	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	200,000	213,514	0.88
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	140,000	149,820	0.62	Huntsman International LLC 4.5% 01/05/2029	60,000	63,812	0.26
Exelon Corp 2.45% 15/04/2021	50,000	50,239	0.21	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	65,000	69,473	0.29
Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	175,000	188,413	0.77	ING Groep NV 3.55% 09/04/2024	400,000	418,929	1.71
Experian Finance Plc 2.75% 08/03/2030	200,000	197,306	0.81	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	102,000	108,793	0.45
Fidelity National Financial Inc 4.5% 15/08/2028	115,000	124,742	0.51	JP Morgan Chase & Co 3.509% 23/01/2029	425,000	452,089	1.85
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	278,000	296,054	1.22	JP Morgan Chase Bank 2.95% 01/10/2026	265,000	273,326	1.12
Fifth Third Bancorp 3.65% 25/01/2024	61,000	64,425	0.26	Kaiser Foundation Hospital 3.5% 01/04/2022	75,000	77,537	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Keycorp 4.15% 29/10/2025	100,000	109,753	0.45	Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	146,000	149,057	0.61
Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	130,000	154,934	0.64	Nxp Bv/Nxp Funding LLC 4.875% 01/03/2024	67,000	73,143	0.30
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	115,000	121,575	0.50	Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	140,000	172,203	0.71
Kroger Co 4.65% 15/01/2048	100,000	109,640	0.45	Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	105,000	111,051	0.46
Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	172,000	179,060	0.74	Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	121,000	141,321	0.58
Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	95,000	119,150	0.49	Orange SA 9% 01/03/2031	70,000	108,497	0.45
Lamb Weston Hld 4.625% 01/11/2024	38,000	40,407	0.17	Penske Truck Leasing 2.7% 14/03/2023	100,000	101,135	0.42
Macquarie Group Ltd 3.189% 28/11/2023	346,000	354,160	1.44	Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	67,000	71,230	0.29
Manuf & Traders Trust Co 2.5468% 01/12/2021	250,000	250,151	1.03	Penske Truck Leasing 4.25% 17/01/2023	50,000	52,735	0.22
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	25,000	25,685	0.11	People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	160,000	166,294	0.68
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	65,000	65,692	0.27	Pepsico Inc 2.875% 15/10/2049	185,000	179,468	0.74
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	70,000	70,353	0.29	Phillips 66 Partners LP 3.15% 15/12/2029	190,000	189,738	0.78
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	35,000	37,471	0.15	PNC Financial Services Group 2.2% 01/11/2024	215,000	215,944	0.89
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	100,000	120,730	0.50	Prcoa Global Funding 1 2.4% 23/09/2024	285,000	287,026	1.18
Merck & Co Inc 4% 07/03/2049	155,000	182,077	0.75	Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	96,000	97,506	0.40
Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	100,000	106,571	0.44	Public Service Enterprise 2.875% 15/06/2024	131,000	134,061	0.55
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	40,000	42,996	0.18	Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	183,000	193,851	0.80
MPLX LP 3.5% 01/12/2022	114,000	117,454	0.48	Rogers Communications Inc 4.35% 01/05/2049	80,000	89,705	0.37
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	90,000	97,905	0.40	Roper Technologies Inc 2.95% 15/09/2029	152,000	153,863	0.63
MPLX LP 6.25% 15/10/2022	3,000	3,061	0.01	Select Income Reit 4.15% 01/02/2022	29,000	29,710	0.12
MPLX LP 6.375% 01/05/2024	50,000	52,369	0.22	SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	400,000	421,162	1.72
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	205,000	215,521	0.89	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	160,000	162,050	0.67
Neuberger Berman Group 4.875% 15/04/2045	102,000	105,321	0.43	State Street Corp 3.776% 03/12/2024	110,000	116,474	0.48
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	60,000	63,828	0.26	Steel Dynamics Inc 2.8% 15/12/2024	34,000	34,257	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	102,000	108,530	0.45
Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	91,000	98,743	0.41
Target Corp 6.35% 01/11/2032	120,000	168,861	0.69
Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	100,000	123,010	0.51
The Coca Cola Co 3.8% 25/11/2025	55,000	57,656	0.24
The Walt Disney Company 7.3% 30/04/2028	30,000	40,201	0.17
Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	125,000	128,660	0.53
Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	170,000	173,383	0.71
UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	200,000	217,686	0.89
UDR Inc 3.5% 01/07/2027	63,000	66,125	0.27
Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	125,000	127,482	0.52
US Bancorp 3.375% 05/02/2024	165,000	173,374	0.71
Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	105,000	113,150	0.46
Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	260,000	335,894	1.38
Viacom Inc 4.2% 01/06/2029	115,000	125,438	0.52
Walmart Inc 2.95% 24/09/2049	202,000	201,856	0.83
Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	180,000	191,129	0.78
Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	105,000	107,211	0.44
Wells Fargo & Company 3.5% 08/03/2022	150,000	154,954	0.64
Welltower Inc 2.7% 15/02/2027	56,000	56,293	0.23
WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	100,000	105,742	0.43

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
WPP Finance SA 3.625% 07/09/2022	65,000	67,293	0.28
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	105,000	115,658	0.48
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	250,000	256,603	1.05
		23,580,911	96.85
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		23,580,911	96.85
Wertpapieranlagen insgesamt			
		23,580,911	96.85
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		296,293	1.22
Sonstige Nettovermögenswerte		471,482	1.93
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		24,348,686	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	32.98
Finanzdienstleistungen	26.13
Banken	17.59
Energie- und Wasserversorgung	6.27
Kommunikation	5.48
Immobilien	1.64
Internet, Software und IT-Dienste	1.22
Erdöl und Erdgas	0.90
Gesundheitswesen	0.74
Bau- und Ingenieurwesen	0.64
Chemikalien	0.53
Versicherungen	0.51
Einzelhandel	0.50
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.46
Medien	0.46
Metalle und Bergbau	0.45
Nahrungsmittel und Getränke	0.24
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.11
	96.85

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.43	1.77	430,362
Kanada	0.62	2.55	621,854
Frankreich	0.90	3.71	903,398
Irland	0.58	2.40	583,877
Jersey	0.22	0.89	217,686
Neuseeland	0.26	1.07	261,518
Norwegen	0.16	0.64	155,998
Spanien	0.21	0.85	206,379
Niederlande	0.49	2.02	492,072
Vereinigtes Königreich	0.72	2.95	719,378
Vereinigte Staaten	18.99	78.00	18,988,389
Andere	0.77	3.15	767,775
	24.35	100.00	24,348,686

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen				Barclays Bank Plc 2.875% 08/06/2020	500,000	501,417	0.18
Abbvie Inc 2.3% 21/11/2022	3,000,000	3,017,258	1.05	Barclays Bank Plc 3.2% 10/08/2021	1,000,000	1,014,484	0.35
AerCap Ireland Capital Ltd 4.25% 01/07/2020	1,000,000	1,010,172	0.35	Becton Dickinson & Co FRN 29/12/2020	1,500,000	1,500,763	0.52
AerCap Ireland Capital Ltd 4.875% 16/01/2024	1,853,000	2,010,075	0.70	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	1,215,000	1,309,539	0.46
Agilent Technologies Inc 3.2% 01/10/2022	815,000	834,249	0.29	BNP Paribas SA 2.95% 23/05/2022	2,000,000	2,040,396	0.71
Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	850,000	904,544	0.32	BNP Paribas SA 3.5% 01/03/2023	1,500,000	1,553,242	0.54
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	975,000	989,479	0.35	BNZ International Funding London 2.65% 03/11/2022	950,000	961,956	0.34
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	1,900,000	1,975,981	0.69	Boston Scientific Corp 3.375% 15/05/2022	2,100,000	2,169,488	0.76
American Express Co 2.75% 20/05/2022	1,777,000	1,810,134	0.63	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	1,150,000	1,150,064	0.40
Apache Corp 3.25% 15/04/2022	1,129,000	1,150,753	0.40	BPCE SA 3% 22/05/2022	1,000,000	1,018,528	0.36
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	3,143,000	3,201,733	1.12	BPCE SA 4% 12/09/2023	1,000,000	1,055,524	0.37
Assurant Inc 4% 15/03/2023	1,376,000	1,439,977	0.50	Brookfield Finance LLC 4% 01/04/2024	2,000,000	2,146,449	0.75
AT&T Inc 3% 30/06/2022	3,900,000	3,985,247	1.38	Brown & Brown 4.2% 15/09/2024	1,000,000	1,064,458	0.37
Athene Global Funding 2.75% 20/04/2020	2,503,000	2,508,352	0.88	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	1,558,000	1,621,590	0.57
Aviation Capital Group 6.75% 06/04/2021	600,000	632,442	0.22	CenterPoint Energy Resources Corp 3.55% 01/04/2023	2,557,000	2,648,877	0.92
Aviation Capital Group 7.125% 15/10/2020	1,850,000	1,920,082	0.67	CenterPoint Energy Resources Corp 4.5% 15/01/2021	576,000	587,241	0.20
Avnet Inc 3.75% 01/12/2021	1,300,000	1,334,586	0.47	Charter Communications Operating LLC 3.579% 23/07/2020	1,850,000	1,861,964	0.65
AXIS Specialty Finance Plc 5.875% 01/06/2020	2,500,000	2,539,556	0.89	Charter Communications Operating LLC 4.464% 23/07/2022	1,420,000	1,493,101	0.52
Banco Santander SA 2.706% 27/06/2024	2,600,000	2,638,690	0.92	CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	400,000	408,272	0.14
Bank of America Corp 2.369% 21/07/2021	3,500,000	3,507,516	1.22	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	750,000	796,870	0.28
Bank of America Corp 2.738% 23/01/2022	2,000,000	2,014,889	0.70	Citigroup Inc 2.312% 04/11/2022	1,244,000	1,248,208	0.44
Bank of America Corp FRN 05/03/2024	2,500,000	2,513,007	0.88	Citigroup Inc 3.142% 24/01/2023	3,500,000	3,570,035	1.25
Bank of New Zealand 3.5% 20/02/2024	2,000,000	2,092,144	0.73	Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	750,000	750,074	0.26
Banque Fédérative du Crédit Mutuel 2.125% 21/11/2022	3,000,000	3,005,476	1.05	Citizens Bank 2.55% 13/05/2021	1,200,000	1,209,508	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 2019 (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	1,400,000	1,465,453	0.51	Georgia Pacific LLC 5.4% 01/11/2020	2,300,000	2,364,152	0.83
CNH Industrial Capital 4.875% 01/04/2021	1,500,000	1,553,100	0.54	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	2,000,000	2,044,640	0.71
Comerica Inc 3.7% 31/07/2023	3,000,000	3,155,642	1.10	Goldman Sachs Group Inc 2.876% 31/10/2022	3,500,000	3,550,419	1.24
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	1,173,000	1,182,153	0.41	Goodman US Finance Two LLC 6% 22/03/2022	2,500,000	2,682,220	0.94
Crédit Agricole London 3.75% 24/04/2023	3,000,000	3,140,215	1.10	Guardian Life Global Fund 1.95% 27/10/2021	750,000	751,094	0.26
Crédit Suisse AG 2.997% 14/12/2023	2,725,000	2,777,368	0.97	Hasbro Inc 2.6% 19/11/2022	1,435,000	1,444,789	0.50
CVS Health Corp 3.35% 09/03/2021	2,146,000	2,182,185	0.76	HCA Holdings Inc 4.75% 01/05/2023	1,800,000	1,929,856	0.67
CVS Health Corp 3.7% 09/03/2023	2,000,000	2,085,893	0.73	HSBC Holdings Plc 3.033% 22/11/2023	3,500,000	3,583,350	1.25
Dell Int. LLC 4.42% 15/06/2021	2,000,000	2,058,701	0.72	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	2,400,000	2,565,168	0.90
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	2,000,000	2,170,691	0.76	Hyatt Hotels Corp 3.375% 15/07/2023	2,000,000	2,050,312	0.72
Digital Realty Trust LP 3.625% 01/10/2022	1,810,000	1,872,029	0.65	IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	2,594,000	2,768,462	0.97
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	1,322,000	1,366,262	0.48	ING Groep NV 4.1% 02/10/2023	2,750,000	2,925,862	1.02
Dollar Tree Inc FRN 17/04/2020	3,000,000	3,000,575	1.05	Ingersoll Rand GI Holding Co 2.9% 21/02/2021	2,000,000	2,018,848	0.70
Dominion Energy Inc 2.45% 15/01/2023	3,000,000	3,012,675	1.05	Interpublic Group of Companies Inc 3.5% 01/10/2020	1,570,000	1,587,016	0.55
Duke Realty LP 4.375% 15/06/2022	2,000,000	2,097,128	0.73	JP Morgan Chase Bank 3.207% 01/04/2023	4,500,000	4,609,255	1.60
El Paso Natural Gas 8.625% 15/01/2022	1,000,000	1,124,157	0.39	JP Morgan Chase Bank FRN 23/07/2024	2,500,000	2,521,495	0.88
Enable Oklahoma Intrastr 6.25% 15/03/2020	150,000	151,093	0.05	Kimco Realty Corp 3.125% 01/06/2023	1,800,000	1,845,579	0.64
ERAC USA Finance LLC 3.3% 15/10/2022	1,050,000	1,080,689	0.38	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 5.8% 01/03/2021	1,000,000	1,041,259	0.36
ERAC USA Finance LLC 4.5% 16/08/2021	1,724,000	1,790,883	0.63	Kinder Morgan Energy Partners Ltd 6.5% 01/04/2020	1,000,000	1,010,583	0.35
Exelon Corp 2.95% 15/01/2020	2,073,000	2,073,365	0.72	Kroger Co 3.3% 15/01/2021	1,465,000	1,484,282	0.52
Fidelity National Financial Inc 5.5% 01/09/2022	728,000	784,092	0.27	Leggett & Platt Inc 3.4% 15/08/2022	2,000,000	2,039,353	0.71
First American Financial 4.3% 01/02/2023	2,669,000	2,766,369	0.97	Macquarie Group Ltd 3.189% 28/11/2023	2,275,000	2,328,656	0.81
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	1,783,000	1,802,957	0.63	Macquarie Group Ltd 6.25% 14/01/2021	1,000,000	1,041,590	0.36
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	1,900,000	1,908,545	0.67	Manuf & Traders Trust Co 2.5468% 01/12/2021	3,200,000	3,201,939	1.12

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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Manulife Financial Corp 4.9% 17/09/2020	2,450,000	2,499,104	0.87	Phillips 66 FRN 26/02/2021	2,753,000	2,753,184	0.96
Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/04/2024	1,000,000	1,027,391	0.36	Pricoa Global Funding 1 2.2% 03/06/2021	447,000	448,652	0.16
Marathon Petroleum Corp 5.375% 01/10/2022	1,725,000	1,743,355	0.61	Pricoa Global Funding 1 2.55% 24/11/2020	1,600,000	1,609,280	0.56
Marriott International Inc 2.3% 15/01/2022	1,000,000	1,005,040	0.35	Public Service Enterprise 2% 15/11/2021	2,000,000	1,999,623	0.70
Masco Corp 3.5% 01/04/2021	1,900,000	1,928,729	0.67	Regions Bank 3.374% 13/08/2021	2,000,000	2,015,662	0.70
Morgan Stanley 3.125% 23/01/2023	2,500,000	2,571,748	0.90	Regions Financial Corp 3.8% 14/08/2023	1,000,000	1,059,293	0.37
Morgan Stanley 5.5% 26/01/2020	1,000,000	1,002,140	0.35	Roper Technologies Inc 3.65% 15/09/2023	2,855,000	2,999,882	1.05
Mosaic Co 3.25% 15/11/2022	491,000	504,112	0.18	Select Income Reit 3.6% 01/02/2020	2,650,000	2,650,000	0.92
MPLX LP 3.375% 15/03/2023	1,500,000	1,541,409	0.54	SI Green Realty Corp 7.75% 15/03/2020	2,114,000	2,137,413	0.75
MPLX LP 6.25% 15/10/2022	373,000	380,597	0.13	SMBC Aviation Capital 2.65% 15/07/2021	2,350,000	2,367,117	0.83
MPLX LP 6.375% 01/05/2024	1,100,000	1,152,126	0.40	SMBC Aviation Capital 3% 15/07/2022	1,000,000	1,018,174	0.36
National Fuel Gas Co 4.9% 01/12/2021	2,365,000	2,462,873	0.86	Société Générale 5.2% 15/04/2021	1,600,000	1,664,483	0.58
New York Life Global Funding 2.3% 10/06/2022	1,100,000	1,110,232	0.39	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,900,000	1,924,343	0.67
Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	2,145,000	2,281,848	0.80	Standard Chartered Plc 4.247% 20/01/2023	2,000,000	2,072,763	0.72
Nextera Energy Capital Holdings 2.9% 01/04/2022	1,861,000	1,899,961	0.66	Suntrust Banks Inc 2.7% 27/01/2022	2,000,000	2,028,280	0.71
NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	2,000,000	2,051,278	0.72	Telefonica Emisiones SAU 5.462% 16/02/2021	1,300,000	1,349,570	0.47
Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/08/2022	3,800,000	3,840,949	1.34	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	1,337,000	1,363,604	0.48
Occidental Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	876,000	902,548	0.32	Total System Services Inc 4% 01/06/2023	2,134,000	2,247,099	0.78
Oneok Inc 4.25% 01/02/2022	1,700,000	1,764,613	0.62	Truist Bank 2.59% 29/01/2021	3,000,000	3,007,244	1.05
Oneok Inc 7.5% 01/09/2023	932,000	1,088,525	0.38	UBS Group Funding Switzerland 3.491% 23/05/2023	3,000,000	3,088,763	1.08
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	1,300,000	1,305,696	0.46	Verisk Analytics Inc 4.125% 12/09/2022	610,000	640,816	0.22
Penske Truck Leasing 3.375% 01/02/2022	1,500,000	1,532,368	0.53	Viacom Inc 2.5% 15/02/2023	1,307,000	1,316,077	0.46
Penske Truck Leasing 4.875% 11/07/2022	1,261,000	1,341,728	0.47	Viacom Inc 4.25% 01/09/2023	1,500,000	1,598,502	0.56
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	3,995,000	4,152,165	1.44	Wells Fargo & Company 3.069% 24/01/2023	2,079,000	2,122,769	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Westlake Chemical Corp 3.6% 15/07/2022	1,500,000	1,535,428	0.54
Westrock RKT Co 4.9% 01/03/2022	859,000	905,306	0.32
Williams Partners Ltd 4% 15/11/2021	2,000,000	2,056,804	0.72
Willis Towers Watson Plc 5.75% 15/03/2021	2,000,000	2,085,133	0.73
WP Carey Inc 4.6% 01/04/2024	1,400,000	1,502,096	0.52
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	2,531,000	2,597,851	0.91
		277,966,535	97.02
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		277,966,535	97.02
Wertpapieranlagen insgesamt		277,966,535	97.02
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		4,675,212	1.63
Sonstige Nettovermögenswerte		3,850,129	1.35
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		286,491,876	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	37.74
Industrie	30.69
Banken	12.60
Energie- und Wasserversorgung	6.72
Erdöl und Erdgas	1.66
Chemikalien	1.44
Elektrogeräte und -komponenten	1.43
Kommunikation	1.38
Versicherungen	0.73
Technologie	0.72
Bau- und Ingenieurwesen	0.69
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.67
Werbung	0.55
	97.02

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	3.37	1.18	3,370,246
Kanada	2.50	0.87	2,499,104
Frankreich	11.49	4.01	11,487,713
Irland	6.41	2.24	6,405,538
Neuseeland	2.09	0.73	2,092,144
Norwegen	1.98	0.69	1,975,981
Spanien	3.99	1.39	3,988,260
Schweiz	5.87	2.05	5,866,131
Niederlande	4.98	1.74	4,977,140
Vereinigtes Königreich	16.13	5.63	16,127,780
Vereinigte Staaten	219.18	76.49	219,176,498
Andere	8.53	2.98	8,525,341
	286.52	100.00	286,491,876

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen				Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	3,325,000	3,318,067	1.04
Acrisure LLC 10.125% 01/08/2026	2,400,000	2,591,694	0.81	Diamond Sports Group 6.625% 15/08/2027	1,500,000	1,461,525	0.46
Acrisure LLC 7% 15/11/2025	4,000,000	3,869,960	1.21	Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	5,362,000	6,176,220	1.94
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	5,641,000	6,039,212	1.89	Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	3,354,000	3,415,153	1.07
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	7,655,000	7,217,900	2.26	Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	5,102,000	5,189,550	1.63
AmWINS Group 7.75% 01/07/2026	2,000,000	2,215,955	0.70	Eg Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	3,977,000	4,228,883	1.33
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	1,199,000	965,195	0.30	Enova International Inc 8.5% 15/09/2025	5,900,000	5,590,250	1.75
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	846,000	876,287	0.27	Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	3,878,000	2,415,403	0.76
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	2,411,000	2,538,578	0.80	Exela Intermed 10% 15/07/2023	3,776,000	1,519,840	0.48
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	1,100,000	1,096,836	0.34	Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	6,103,000	6,162,947	1.93
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	2,700,000	2,160,938	0.68	Freedom Mortgage Corp 10.75% 01/04/2024	3,150,000	3,262,612	1.02
BCP Singapore 8% 15/04/2021	2,186,000	1,963,389	0.62	Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	4,570,000	4,491,396	1.41
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	2,002,000	1,965,524	0.62	Garda World Security 9.5% 01/11/2027	2,692,000	2,878,690	0.90
Blue Racer 6.625% 15/07/2026	2,600,000	2,360,404	0.74	Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	3,273,000	3,174,777	1.00
Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	1,380,000	1,423,160	0.45	Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	5,874,000	5,846,671	1.83
BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	7,631,000	7,554,614	2.37	Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	2,859,000	3,037,323	0.95
Calumet Specialty Prod 11% 15/04/2025	2,700,000	2,942,973	0.92	Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	5,809,000	6,174,081	1.94
Capitol Investment Merger Sub 2 LLC 10% 01/08/2024	4,482,000	4,663,140	1.46	GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	2,784,000	2,108,073	0.66
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	3,983,000	4,187,089	1.31	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	3,350,000	2,086,539	0.65
Cincinnati Bell Inc 8% 15/10/2025	4,700,000	4,995,700	1.57	Hadrian Merger Sub 8.5% 01/05/2026	5,028,000	5,161,732	1.62
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	1,768,000	1,857,134	0.58	Hilcorp Energy 5.75% 01/10/2025	3,000,000	2,933,865	0.92
Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	1,954,000	2,060,200	0.65	Hub International Ltd 7% 01/05/2026	1,148,000	1,216,909	0.38
Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	7,100,000	6,265,537	1.97	Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	2,300,000	2,436,269	0.76
				Inception Merger 8.625% 15/11/2024	7,664,000	7,510,720	2.36

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	3,250,000	3,063,206	0.96	Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	3,421,000	4,158,568	1.30
Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	1,500,000	1,526,235	0.48	Staples Inc 10.75% 15/04/2027	4,300,000	4,372,455	1.37
Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	7,958,000	7,623,088	2.39	Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	3,688,000	3,918,592	1.23
Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	4,125,000	4,226,155	1.33	Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	4,100,000	3,660,529	1.15
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	2,845,000	2,454,993	0.77	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	4,980,000	5,479,731	1.72
Michaels Stores Inc 8% 15/07/2027	1,750,000	1,674,488	0.53	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	2,354,000	2,360,862	0.74
New Enterprise Stone & Lime 10.125% 01/04/2022	1,750,000	1,857,734	0.58	Tapstone Energy LLC 9.75% 01/06/2022	2,150,000	18,275	0.01
NFP Corp 8% 15/07/2025	2,800,000	2,864,162	0.90	Terrier Media Buyer Inc 8.875% 15/12/2027	751,000	796,060	0.25
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	1,611,000	1,745,921	0.55	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	5,050,000	5,536,189	1.74
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	8,155,000	7,998,708	2.52	West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	2,968,000	2,967,970	0.93
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	2,585,000	2,751,345	0.86			283,854,141	89.05
Party City Holdings Inc 6.625% 01/08/2026	2,500,000	1,768,306	0.55	USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	5,720,000	5,330,319	1.67	United States Treasury Bill 0% 21/05/2020	500,000	497,042	0.16
Pioneer Holding 9% 01/11/2022	2,548,000	2,669,825	0.84			497,042	0.16
Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	5,984,333	5,587,832	1.75	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	1,500,000	1,429,271	0.45			284,351,183	89.21
Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	4,314,000	3,258,860	1.02	Wertpapieranlagen insgesamt			
Realogy Group 9.375% 01/04/2027	4,018,000	4,202,768	1.32			284,351,183	89.21
Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	1,106,000	1,247,679	0.39	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		23,447,261	7.36
Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1,262,000	1,164,195	0.37	Sonstige Nettovermögenswerte		10,929,730	3.43
Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	2,094,000	2,275,864	0.71	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		318,728,174	100.00
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	5,142,000	5,151,770	1.62				
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	7,350,000	7,814,116	2.45				
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	7,074,000	7,289,156	2.29				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	37.67
Finanzdienstleistungen	28.46
Kommunikation	7.13
Energie- und Wasserversorgung	6.55
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	2.39
Erdöl und Erdgas	2.17
Technologie	1.74
Chemikalien	1.23
Gesundheitswesen	0.76
Nahrungsmittel und Getränke	0.58
Einzelhandel	0.37
Banken	0.16
	89.21

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Kanada	17.65	5.54	17,647,612
Kaimaninseln	1.96	0.62	1,963,389
Luxemburg	0.88	0.27	876,287
Niederlande	9.07	2.85	9,070,362
Vereinigtes Königreich	4.23	1.33	4,228,883
Vereinigte Staaten	250.56	78.60	250,564,650
Andere	34.38	10.79	34,376,991
	318.73	100.00	318,728,174

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
USD Anleihen			
Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	545,000	554,993	0.55
Acadia Healthcare Co Inc 6.5% 01/03/2024	355,000	368,904	0.36
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	470,000	490,758	0.48
ADT Corp 4.125% 15/06/2023	585,000	604,501	0.59
Aecom 5.875% 15/10/2024	900,000	997,898	0.98
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	950,000	987,990	0.97
Albertsons Companies Inc 6.625% 15/06/2024	700,000	734,405	0.72
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	679,000	679,000	0.67
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	310,000	323,947	0.32
Ardagh Packaging Finance 4.25% 15/09/2022	1,000,000	1,014,593	1.00
Ardagh Packaging Finance 6% 15/02/2025	1,210,000	1,272,012	1.25
Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	605,000	615,020	0.60
Avantor Inc 6% 01/10/2024	455,000	486,083	0.48
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	479,000	493,569	0.48
Berry Global Inc 6% 15/10/2022	356,000	363,676	0.36
Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	1,430,000	1,471,098	1.45
Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	500,000	506,872	0.50
Blue Racer 6.125% 15/11/2022	945,000	927,782	0.91
Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	380,000	393,145	0.39
Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	2,000,000	2,195,750	2.16
Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	275,000	296,392	0.29
Building Materials Corp 6% 15/10/2025	305,000	321,391	0.32
Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	475,000	487,865	0.48

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	565,000	584,541	0.57
BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	1,885,000	1,946,432	1.91
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	775,000	785,648	0.77
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	1,000,000	1,021,665	1.00
Centene Corp 4.75% 15/01/2025	955,000	993,978	0.98
Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	925,000	957,759	0.94
Centurylink Inc 5.8% 15/03/2022	1,855,000	1,953,408	1.92
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	580,000	648,634	0.64
Change Health 5.75% 01/03/2025	590,000	607,694	0.60
Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	260,000	263,591	0.26
Commscope Inc 5% 15/06/2021	168,000	168,571	0.17
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	1,080,000	1,128,152	1.11
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	650,000	664,355	0.65
DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	1,405,000	1,431,948	1.41
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	935,000	981,960	0.96
DAE Funding LLC 5.75% 15/11/2023	1,400,000	1,470,140	1.44
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	380,000	401,375	0.39
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	136,000	138,296	0.14
Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	1,385,000	1,460,164	1.43
Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	866,000	880,861	0.87
Edgewell Personal Care 4.7% 24/05/2022	1,230,000	1,279,191	1.26
Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	170,000	178,854	0.18
Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	465,000	483,407	0.47
Esh Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	300,000	310,750	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
First Quality Finance Co 5% 01/07/2025	257,000	268,137	0.26	LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	1,150,000	1,176,352	1.16
Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	585,000	591,349	0.58	NCR Corp 5% 15/07/2022	25,000	25,297	0.02
Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	635,000	642,480	0.63	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	150,000	154,063	0.15
GFL Environmental Inc 5.625% 01/05/2022	403,000	411,186	0.40	New Enterprise Stone & Lime 10.125% 01/04/2022	220,000	233,544	0.23
Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	470,000	488,605	0.48	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	953,000	995,490	0.98
Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	15,000	15,244	0.01	Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	1,230,000	1,253,062	1.23
Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	715,000	736,747	0.72	Nielsen Finance LLC 4.5% 01/10/2020	1,455,000	1,458,638	1.43
Hill Rom Holdings Inc 5% 15/02/2025	280,000	292,016	0.29	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,925,000	1,935,645	1.90
Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	280,000	292,597	0.29	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	480,000	490,694	0.48
Icahn Enterprises Fin 6.75% 01/02/2024	599,000	623,209	0.61	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	980,000	1,003,304	0.99
Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	280,000	288,257	0.28	Owens Brockway 5% 15/01/2022	1,230,000	1,278,917	1.26
Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	490,000	498,570	0.49	Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	460,000	492,009	0.48
Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	25,000	25,344	0.02	Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	477,000	497,470	0.49
Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	195,000	199,550	0.20	Penske Automotive Group 5.375% 01/12/2024	10,000	10,317	0.01
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	2,810,000	2,907,445	2.87	Perform Group Financing 5.5% 01/06/2024	55,000	56,535	0.06
JBS Investments GmbH 6.25% 05/02/2023	470,000	476,218	0.47	Pilgrim S Pride Corp 5.75% 15/03/2025	454,000	470,215	0.46
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	280,000	290,976	0.29	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	250,000	259,061	0.25
JBS USA LLC 5.875% 15/07/2024	1,416,000	1,459,832	1.43	Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	1,970,000	2,069,731	2.03
Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	975,000	996,533	0.98	QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	215,000	223,148	0.22
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	480,000	489,199	0.48	Realogy Group 5.25% 01/12/2021	2,410,000	2,439,523	2.40
Levi Strauss & Co 5% 01/05/2025	15,000	15,494	0.02	Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	215,000	220,555	0.22
Lions Gate Capital Hold 5.875% 01/11/2024	610,000	614,828	0.60	Reynolds Group 7% 15/07/2024	2,350,000	2,433,719	2.39
Lions Gate Capital Hold 6.375% 01/02/2024	755,000	790,870	0.78	Reynolds Group FRN 15/07/2021	965,000	968,378	0.95
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	375,000	389,059	0.38	Scientific Games International 5% 15/10/2025	470,000	492,912	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Sinclair Television Group 5.625% 01/08/2024	956,000	985,478	0.97	Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	330,000	340,449	0.33
Sinclair Television Group 5.875% 15/03/2026	280,000	295,147	0.29	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	1,420,000	1,466,739	1.44
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	933,000	981,595	0.96	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	2,632,000	2,679,153	2.63
Sirius Xm Radio Inc 5.375% 15/04/2025	506,000	523,895	0.51	Wesco Distribution Inc 5.375% 15/06/2024	470,000	488,995	0.48
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	2,105,000	2,237,920	2.20	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	250,000	288,229	0.28
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	715,000	736,747	0.72	WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	75,000	78,332	0.08
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	222,000	224,844	0.22	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	558,000	576,718	0.57
Sprint Communications 11.5% 15/11/2021	2,100,000	2,403,072	2.36			97,331,070	95.62
Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	1,375,000	1,456,565	1.43	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	498,000	513,004	0.50			97,331,070	95.62
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	640,000	651,200	0.64	Wertpapieranlagen insgesamt			
Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	490,000	502,463	0.49			97,331,070	95.62
Targa Resources Partners 5.25% 01/05/2023	970,000	981,722	0.96	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,214,918	1.19
Taylor Morrison Communities 5.875% 15/04/2023	34,000	36,734	0.04	Sonstige Nettovermögenswerte		3,240,649	3.19
Tegna Inc 4.875% 15/09/2021	75,000	75,281	0.07	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT			
Tegna Inc 5.5% 15/09/2024	645,000	668,381	0.66			101,786,637	100.00
Tegna Inc 6.375% 15/10/2023	165,000	170,156	0.17				
Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	1,419,000	1,481,223	1.46				
Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	465,000	477,013	0.47				
Treehouse Foods Inc 6% 15/02/2024	435,000	451,676	0.44				
Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	500,000	538,906	0.53				
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	768,000	781,680	0.77				
UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	1,450,000	1,493,623	1.47				
Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	935,000	972,788	0.96				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	44.95
Finanzdienstleistungen	33.06
Kommunikation	7.00
Energie- und Wasserversorgung	3.52
Immobilien	2.71
Gesundheitswesen	1.45
Zyklische Konsumgüter	0.99
Bau- und Ingenieurwesen	0.97
Technologie	0.40
Nahrungsmittel und Getränke	0.29
Chemikalien	0.28
	95.62

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.48	0.47	476,218
Kanada	5.08	4.98	5,075,791
Kaimaninseln	1.49	1.47	1,493,623
Irland	2.29	2.25	2,286,605
Luxemburg	0.29	0.28	288,257
Norwegen	0.99	0.97	987,990
Niederlande	0.58	0.57	576,718
Vereinigte Arabische Emirate	3.88	3.82	3,884,048
Vereinigtes Königreich	1.81	1.78	1,807,188
Vereinigte Staaten	80.45	79.03	80,454,632
Andere	4.46	4.38	4,455,567
	101.80	100.00	101,786,637

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen							
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	10,775,000	11,250,878	0.44	Bausch Health Companies Inc 5.25% 30/01/2030	2,062,000	2,143,449	0.08
ACI Worldwide Inc 5.75% 15/08/2026	10,175,000	10,992,536	0.43	Bausch Health Companies Inc 6.5% 15/03/2022	3,512,000	3,595,410	0.14
Acrisure LLC 8.125% 15/02/2024	25,171,000	27,420,658	1.07	Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	23,360,000	24,343,106	0.95
ADT Corp 4.125% 15/06/2023	2,510,000	2,593,671	0.10	Berry Petroleum Co LLC 7% 15/02/2026	5,508,000	5,117,469	0.20
Aecom Global 5% 01/04/2022	13,403,000	13,939,120	0.54	Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	14,126,000	14,531,981	0.56
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	12,552,000	12,552,000	0.49	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	11,617,000	11,776,652	0.46
Allied Universal Holdco 6.625% 15/07/2026	3,876,000	4,172,801	0.16	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	16,899,000	18,721,642	0.72
Allied Universal Holdco 9.75% 15/07/2027	7,103,000	7,604,419	0.29	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	4,270,000	4,602,249	0.18
American Midstream Partners 9.5% 15/12/2021	24,210,000	22,827,609	0.88	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	15,250,000	14,972,145	0.58
Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	9,342,000	8,912,338	0.35	Blue Racer 6.625% 15/07/2026	9,797,000	8,894,182	0.34
Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	6,282,000	5,057,010	0.20	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	1,162,000	1,202,196	0.05
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	7,254,000	7,580,357	0.29	Bombardier Inc 7.875% 15/04/2027	13,490,000	13,911,900	0.54
Ard Finance Sa 6.5% 30/06/2027	6,682,000	6,921,216	0.27	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	12,692,000	13,934,230	0.54
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	12,106,000	12,746,589	0.49	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	8,437,000	8,890,404	0.34
Ascend Learning LLC 6.875% 01/08/2025	8,448,000	8,895,026	0.34	Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	2,962,000	3,042,226	0.12
Ascent Resources Utica Holdings LLC 10% 01/04/2022	8,292,000	8,268,148	0.32	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	8,238,000	8,522,911	0.33
Ascent Resources Utica Holdings LLC 7% 01/11/2026	10,054,000	8,046,694	0.31	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	8,395,000	8,668,593	0.34
Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	8,631,000	8,773,947	0.34	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	26,526,000	26,260,475	1.03
Axalta Coating Systems Ltd 4.875% 15/08/2024	9,758,000	10,119,875	0.39	Calumet Specialty Prod 11% 15/04/2025	8,607,000	9,381,544	0.36
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	3,920,000	4,039,227	0.16	Camelot Finance Sa 4.5% 01/11/2026	17,042,000	17,542,592	0.68
B&G Foods Inc 5.25% 15/09/2027	4,298,000	4,346,352	0.17	Capitol Investment Merger Sub 2 LLC 10% 01/08/2024	7,797,000	8,112,116	0.31
				Catalent Pharma Solution 4.875% 15/01/2026	3,123,000	3,241,198	0.13
				Catalent Pharma Solution 5% 15/07/2027	2,749,000	2,884,663	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
CCO Holdings Capital Corp 4.75% 01/03/2030	6,682,000	6,814,838	0.26	Commscope Inc 6% 01/03/2026	12,042,000	12,832,244	0.50
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	8,126,000	8,310,582	0.32	Commscope Inc 8.25% 01/03/2027	6,254,000	6,593,905	0.26
CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	2,000,000	2,027,480	0.08	Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	15,120,000	15,453,925	0.60
CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	16,440,000	16,654,213	0.64	Crownrock LP 5.625% 15/10/2025	18,531,000	18,947,762	0.73
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	2,310,000	2,357,159	0.09	Curo Group Holdings Corp 8.25% 01/09/2025	8,255,000	7,284,790	0.28
CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	11,061,000	11,690,039	0.45	DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	9,126,000	9,584,353	0.37
CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	10,366,000	10,986,120	0.43	DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	7,760,000	8,076,647	0.31
CDK Global Inc 5.875% 15/06/2026	5,658,000	6,054,796	0.23	Delek Logistics Partners 6.75% 15/05/2025	16,535,000	16,500,525	0.64
Centene Corp 4.625% 15/12/2029	8,394,000	8,840,561	0.34	Dell Inc 7.125% 15/06/2024	14,021,000	14,809,681	0.57
Centene Corp 5.375% 01/06/2026	8,260,000	8,781,206	0.34	Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	16,339,000	16,614,802	0.64
Centene Corp 6.125% 15/02/2024	15,284,000	15,876,255	0.61	Diamond Sports Group 5.375% 15/08/2026	11,052,000	11,200,384	0.43
Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	7,850,000	8,128,008	0.31	Diamond Sports Group 6.625% 15/08/2027	10,060,000	9,801,961	0.38
Centurylink Inc 5.125% 15/12/2026	20,225,000	20,632,129	0.80	Dish DBS Corp 5.875% 15/07/2022	9,028,000	9,585,750	0.37
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	8,316,000	9,300,074	0.36	Dun & Bradstreet Corp 10.25% 15/02/2027	16,052,000	18,489,496	0.72
Centurylink Inc 6.875% 15/01/2028	10,391,000	11,485,666	0.44	Dun & Bradstreet Corp 6.875% 15/08/2026	5,239,000	5,792,369	0.22
Change Health 5.75% 01/03/2025	24,567,000	25,303,764	0.99	Eagle Holding Co II LLC 7.625% 15/05/2022	12,271,000	12,494,737	0.48
Charles River Laboratories 5.5% 01/04/2026	6,025,000	6,490,868	0.25	Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	15,968,000	16,242,011	0.63
Chesapeake Energy Corp 11.5% 01/01/2025	2,408,000	2,281,580	0.09	Eg Global Finance Plc 8.5% 30/10/2025	10,313,000	10,966,174	0.42
Churchill Downs Inc 5.5% 01/04/2027	10,330,000	10,968,910	0.42	Eldorado Resorts Inc 6% 15/09/2026	7,214,000	7,957,937	0.31
Cincinnati Bell Inc 7% 15/07/2024	16,670,000	17,524,171	0.68	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	17,014,000	17,744,156	0.69
Clearwater Seafoods Inc 6.875% 01/05/2025	7,997,000	8,400,169	0.33	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	2,516,000	2,615,596	0.10
Commscope Inc 5% 15/06/2021	1,905,000	1,911,477	0.07	Energizer Holdings Inc 7.75% 15/01/2027	7,239,000	8,103,337	0.31
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	9,167,000	9,575,711	0.37	Enova International Inc 8.5% 01/09/2024	10,573,000	10,101,603	0.39
				Envision Healthcare Corp 8.75% 15/10/2026	11,028,000	6,868,762	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Esh Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	5,000,000	5,179,175	0.20	IHS Markit Ltd 5% 01/11/2022	8,186,000	8,736,559	0.34
Everi Payments Inc 7.5% 15/12/2025	6,240,000	6,694,990	0.26	Inception Merger 8.625% 15/11/2024	19,056,000	18,674,880	0.72
Flex Acquisition Inc 7.875% 15/07/2026	13,945,000	14,081,975	0.55	Indigo Natural Resources LLC 6.875% 15/02/2026	6,079,000	5,729,609	0.22
Freedom Mortgage Corp 8.25% 15/04/2025	19,233,000	18,902,192	0.73	Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	9,573,000	9,855,308	0.38
Garda World Security 9.5% 01/11/2027	2,780,000	2,972,793	0.12	Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	12,402,000	12,618,911	0.49
Gartner Inc 5.125% 01/04/2025	11,569,000	12,070,343	0.47	International Game Tech 6.25% 15/02/2022	3,000,000	3,170,340	0.12
Gems Menasa Ky Ltd Gems 7.125% 31/07/2026	5,109,000	5,400,954	0.21	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	7,640,000	7,818,279	0.30
Genesis Energy LP 5.625% 15/06/2024	10,419,000	10,084,706	0.39	Itron Inc 5% 15/01/2026	7,045,000	7,320,442	0.28
Genesis Energy LP 6.5% 01/10/2025	7,495,000	7,270,075	0.28	Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	22,651,000	23,436,480	0.91
Getty Images Inc 9.75% 01/03/2027	8,505,000	8,465,430	0.33	JBS USA LUX 6.75% 15/02/2028	15,699,000	17,402,577	0.67
GFL Environmental Inc 5.125% 15/12/2026	3,096,000	3,262,812	0.13	KGA Escrow LLC 7.5% 15/08/2023	8,135,000	8,626,476	0.33
Golden Entertainment Inc 7.625% 15/04/2026	9,169,000	9,740,893	0.38	Koppers Inc 6% 15/02/2025	5,780,000	6,068,942	0.24
Granite Merger Sub 2 Inc 11% 15/07/2027	9,894,000	10,515,813	0.41	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 15/02/2025	11,468,000	11,783,253	0.46
Greystar Real Estate 5.75% 01/12/2025	14,794,000	15,385,612	0.60	Kronos Acquisition Holdings 9% 15/08/2023	15,701,000	15,040,223	0.58
GTT Communications Inc 7.875% 31/12/2024	11,507,000	8,713,215	0.34	Labl Escrow Issuer 10.5% 15/07/2027	8,114,000	8,312,976	0.32
Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	11,843,000	7,376,383	0.29	Labl Escrow Issuer 6.75% 15/07/2026	10,783,000	11,477,145	0.44
Hadrian Merger Sub 8.5% 01/05/2026	5,279,000	5,419,408	0.21	Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	8,402,000	8,587,558	0.33
HCA Holdings Inc 5.875% 01/05/2023	5,000,000	5,536,225	0.21	Lamb Weston Hld 4.625% 01/11/2024	2,157,000	2,293,614	0.09
HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	20,285,000	22,451,032	0.87	Lamb Weston Hld 4.875% 01/11/2026	8,496,000	9,021,478	0.35
HCA Holdings Inc 7.69% 15/06/2025	6,718,000	8,114,773	0.31	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	5,000,000	5,041,675	0.20
Hilcorp Energy 6.25% 01/11/2028	13,400,000	12,768,156	0.49	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	18,340,000	18,412,443	0.71
Hulk Finance Corp 7% 01/06/2026	7,872,000	8,338,396	0.32	Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	20,343,000	21,105,659	0.82
Icahn Enterprises Fin 5.25% 15/05/2027	10,450,000	10,712,608	0.41	LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	15,957,000	16,322,655	0.63
				Match Group Inc 6.375% 01/06/2024	11,970,000	12,588,430	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Matthews International C 5.25% 01/12/2025	9,549,000	9,576,835	0.37	PBF Logistics LP Finance 6.875% 15/05/2023	15,836,000	16,350,512	0.63
McGraw Hill Global 7.875% 15/05/2024	16,407,000	14,157,846	0.55	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	4,316,000	4,386,105	0.17
Meredith Corp 6.875% 01/02/2026	8,483,000	8,843,930	0.34	Perform Group Financing 5.5% 15/10/2027	4,013,000	4,299,027	0.17
MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	4,108,000	4,312,671	0.17	Photo Holdings Merger SU 8.5% 01/10/2026	14,908,000	13,892,378	0.54
MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	7,433,000	7,652,013	0.30	Pilgrim S Pride Corp 5.875% 30/09/2027	6,185,000	6,698,974	0.26
Mueller Water Products 5.5% 15/06/2026	4,571,000	4,829,707	0.19	Polaris Intermediate 8.5% 01/12/2022	18,237,000	17,028,680	0.66
National Cinemedia LLC 5.875% 15/04/2028	4,595,000	4,895,272	0.19	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	12,201,000	13,113,909	0.51
Netflix Inc 4.875% 15/06/2030	4,445,000	4,522,676	0.18	Pq Corp 5.75% 15/12/2025	9,311,000	9,757,137	0.38
New Enterprise Stone & Lime 6.25% 15/03/2026	16,406,000	17,232,001	0.67	PQ Corp 6.75% 15/11/2022	13,433,000	13,919,852	0.54
Nexstar Escrow Inc 5.625% 15/07/2027	2,474,000	2,611,678	0.10	Precision Drilling Corp 7.125% 15/01/2026	5,425,000	5,169,198	0.20
Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	1,315,000	1,339,656	0.05	Precision Drilling Corp 7.75% 15/12/2023	12,159,000	12,164,046	0.47
Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	7,712,000	7,754,647	0.30	Prestige Brands Inc 5.125% 15/01/2028	3,358,000	3,525,900	0.14
Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	4,967,000	5,077,658	0.20	Prestige Brands Inc 6.375% 01/03/2024	14,986,000	15,616,686	0.60
Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	9,000,000	9,214,020	0.36	Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	16,995,000	17,855,372	0.69
Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	2,458,000	2,583,948	0.10	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	2,352,000	2,559,764	0.10
Nufarm Australia Ltd 5.75% 30/04/2026	8,760,000	8,653,544	0.34	Rayonier AM Prod Inc 5.5% 01/06/2024	14,860,000	11,225,467	0.43
NVA Holdings 6.875% 01/04/2026	18,463,000	20,009,276	0.77	Realogy Group 9.375% 01/04/2027	8,265,000	8,645,066	0.33
Olin Corp 5% 01/02/2030	5,958,000	6,058,392	0.23	Refinitiv US Holdings Inc 6.25% 15/05/2026	15,549,000	16,996,612	0.66
Ope Kag Finance 7.875% 31/07/2023	30,066,000	29,489,786	1.15	Refinitiv US Holdings Inc 8.25% 15/11/2026	5,420,000	6,114,302	0.24
Owens Brockway 5% 15/01/2022	9,509,000	9,887,173	0.38	Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	13,475,443	13,509,131	0.52
Panther BF Aggregator 2 LP 8.5% 15/05/2027	7,606,000	8,095,446	0.31	Reynolds Group FRN 15/07/2021	19,719,000	19,788,016	0.77
Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	5,364,000	5,895,894	0.23	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	7,867,000	8,184,945	0.32
Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	13,806,000	14,398,484	0.56	Scientific Games International 7% 15/05/2028	5,518,000	5,928,263	0.23
PBF Holding Co LLC 7% 15/11/2023	7,878,000	8,196,389	0.32	Scientific Games International 7.25% 15/11/2029	4,492,000	4,882,130	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	7,720,000	8,195,259	0.32	Surgery Center Holdings 10% 15/04/2027	12,428,000	13,675,119	0.53
Service Corp Intl 5.375% 15/05/2024	2,868,000	2,960,020	0.11	Surgery Center Holdings 6.75% 01/07/2025	9,547,000	9,574,830	0.37
Sigma Holdco BV 7.875% 15/05/2026	13,981,000	14,007,564	0.54	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	9,977,000	10,177,388	0.39
Silversea Cruise Finance 7.25% 01/02/2025	8,137,000	8,628,597	0.33	T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	10,647,000	11,019,539	0.43
Sinclair Television Group 5.5% 01/03/2030	15,668,000	16,049,516	0.62	T Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	6,000,000	6,187,560	0.24
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	10,617,000	11,169,986	0.43	Targa Resources Partners 6.75% 15/03/2024	15,396,000	15,992,441	0.62
Sirius Xm Radio Inc 5.5% 01/07/2029	4,770,000	5,166,339	0.20	Tenet Healthcare Corp 4.875% 01/01/2026	15,568,000	16,325,383	0.63
Sm Energy Co 6.75% 15/09/2026	7,760,000	7,626,897	0.30	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	8,293,000	8,562,522	0.33
Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	26,529,000	28,204,174	1.10	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	12,882,000	12,959,292	0.50
Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	26,382,000	27,184,409	1.06	Triumph Group Inc 6.25% 15/09/2024	3,113,000	3,279,032	0.13
Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	20,739,000	21,004,708	0.81	Trivium Packaging Finance BV 5.5% 15/08/2026	9,188,000	9,699,073	0.38
Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	7,065,000	6,561,442	0.25	Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	7,226,000	7,788,270	0.30
Sprint Cap Corp 8.75% 15/03/2032	13,622,000	16,558,903	0.64	Univar Solutions USA Inc 5.125% 01/12/2027	7,858,000	8,216,561	0.32
Sprint Communications 7% 15/08/2020	8,749,000	8,944,978	0.35	Univision Communications 6.75% 15/09/2022	9,457,000	9,625,448	0.37
Sprint Corp 7.625% 01/03/2026	7,240,000	7,997,666	0.31	Valeant Pharmaceuticals 5.5% 01/11/2025	6,217,000	6,509,727	0.25
Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	9,950,000	10,998,879	0.43	Valeant Pharmaceuticals 9.25% 01/04/2026	13,287,000	15,286,029	0.59
SS&C Technologies Inc 5.5% 30/09/2027	12,767,000	13,652,711	0.53	Verscend Escrow Corp 9.75% 15/08/2026	9,039,000	9,909,230	0.38
Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	2,500,000	2,574,975	0.10	Vici Properties Inc 4.625% 01/12/2029	1,098,000	1,146,696	0.04
Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	20,500,000	20,884,170	0.81	Vizient Inc 6.25% 15/05/2027	2,875,000	3,084,437	0.12
Staples Inc 10.75% 15/04/2027	6,193,000	6,297,352	0.24	Watco Companies 6.375% 01/04/2023	21,280,000	21,661,231	0.84
Starfruit Finco BV 8% 01/10/2026	8,794,000	9,343,845	0.36	Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	19,418,000	20,639,683	0.80
Stars Group 7% 15/07/2026	5,354,000	5,805,610	0.22	Wellcare Health 5.375% 15/08/2026	7,247,000	7,731,462	0.30
Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	19,848,000	20,195,340	0.78	West Street Merger Sub 6.375% 01/09/2025	7,030,000	7,029,930	0.27
Summit Midstream Holdings 5.5% 15/08/2022	13,394,000	11,958,324	0.46	WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	3,000,000	3,076,245	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	5,000,000	5,222,150	0.20
Zayo Group LLC 5.75% 15/01/2027	10,971,000	11,180,519	0.43
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	11,662,000	11,948,710	0.46
Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	11,878,000	12,558,877	0.49
Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15/01/2027	12,322,000	13,114,921	0.51
		2,487,370,741	96.32
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		2,487,370,741	96.32
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
USD Anleihen			
Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	10,882,000	11,371,581	0.44
T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023 (**)	18,877,000	0	0.00
		11,371,581	0.44
USD Mortgage und Asset Backed Securities			
T Mobile USA Inc 6% 15/04/2024 (**)	10,647,000	0	0.00
		0	0.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		11,371,581	0.44
Wertpapieranlagen insgesamt		2,498,742,322	96.76
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		104,387,359	4.04
Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(20,745,080)	(0.80)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		2,582,384,601	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	49.08
Finanzdienstleistungen	23.48
Kommunikation	8.50
Energie- und Wasserversorgung	7.09
Erdöl und Erdgas	1.72
Nichtzyklische Konsumgüter	1.44
Gesundheitswesen	1.21
Chemikalien	1.08
Nahrungsmittel und Getränke	0.59
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.58
Technologie	0.38
Zyklische Konsumgüter	0.36
Einzelhandel	0.33
Versorgungsbetriebe	0.28
Luftfahrt und Verteidigung	0.23
Immobilien	0.20
Umweltkontrolle	0.13
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.08
	96.76

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	8.65	0.34	8,653,544
Kanada	107.73	4.17	107,734,884
Irland	5.90	0.23	5,895,894
Jamaika	-	-	-
Luxemburg	47.28	1.83	47,278,408
Niederlande	64.53	2.50	64,529,890
Vereinigte Arabische Emirate	23.06	0.89	23,061,954
Vereinigtes Königreich	19.70	0.76	19,702,733
Vereinigte Staaten	2,221.89	86.04	2,221,885,015
Andere	83.64	3.24	83,642,279
	2,582.38	100.00	2,582,384,601

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
USD Anleihen				Bausch Health Companies Inc 7% 15/03/2024	310,000	323,046	0.21
Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	725,000	738,293	0.48	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	1,095,000	1,118,610	0.73
Acadia Healthcare Co Inc 6.5% 01/03/2024	184,000	191,206	0.12	Berry Plastics Corp 5.125% 15/07/2023	285,000	293,191	0.19
Acco Brands Corp 5.25% 15/12/2024	295,000	308,029	0.20	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	770,000	780,582	0.51
ADT Corp 4.125% 15/06/2023	435,000	449,501	0.29	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	340,000	366,455	0.24
ADT Corp 6.25% 15/10/2021	938,000	991,297	0.65	Blue Racer 6.125% 15/11/2022	1,159,000	1,137,883	0.74
Aecom 5.875% 15/10/2024	685,000	759,511	0.50	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	900,000	931,133	0.61
Aecom Global 5% 01/04/2022	645,000	670,800	0.44	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1,670,000	1,833,450	1.21
AES Corp 4% 15/03/2021	348,000	353,568	0.23	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	415,000	447,282	0.29
AES Corp 4.875% 15/05/2023	90,000	91,538	0.06	Brookfield Residential Properties Inc 6.125% 01/07/2022	65,000	66,137	0.04
Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	165,000	170,500	0.11	Building Materials Corp 6% 15/10/2025	480,000	505,795	0.33
Aircastle Ltd 7.625% 15/04/2020	197,000	199,926	0.13	Burger King New Red Finance 4.25% 15/05/2024	317,000	325,586	0.21
Aker BP ASA 4.75% 15/06/2024	1,462,000	1,520,465	0.99	Burger King New Red Finance 5% 15/10/2025	580,000	600,059	0.39
Albertsons Companies Inc 6.625% 15/06/2024	715,000	750,142	0.49	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	1,045,000	1,079,057	0.70
Alliance Data Systems Co 4.75% 15/12/2024	1,043,000	1,043,000	0.68	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	35,000	35,795	0.02
Aramark Services Inc 5% 01/04/2025	415,000	433,671	0.28	CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	1,190,000	1,206,351	0.79
Ardagh Packaging Finance 4.25% 15/09/2022	605,000	613,829	0.40	CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	840,000	850,945	0.55
Ardagh Packaging Finance 6% 15/02/2025	1,060,000	1,114,325	0.73	CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	1,509,000	1,541,692	1.00
Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	685,000	717,538	0.47	CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	815,000	844,206	0.55
Avanos Medical Incorporated 6.25% 15/10/2022	1,045,000	1,062,307	0.69	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	1,519,000	1,580,998	1.03
Avantor Inc 6% 01/10/2024	418,000	446,556	0.29	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	785,000	815,419	0.53
Avolon Holdings Funding Ltd 5.25% 15/05/2024	431,000	471,727	0.31	Central Garden & Pet Co 6.125% 15/11/2023	1,411,000	1,460,971	0.95
B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	744,000	766,629	0.50	Centurylink Inc 5.625% 01/04/2020	715,000	720,320	0.47
Bausch Health Companies Inc 6.5% 15/03/2022	392,000	401,310	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Centurylink Inc 5.8% 15/03/2022	195,000	205,345	0.13	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	705,000	741,720	0.48
Centurylink Inc 6.75% 01/12/2023	615,000	687,776	0.45	Eldorado Resorts Inc 7% 01/08/2023	577,000	601,762	0.39
Change Health 5.75% 01/03/2025	914,000	941,411	0.61	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	163,000	163,233	0.11
Cinemark Usa Inc 4.875% 01/06/2023	300,000	305,622	0.20	Energizer Holdings Inc 5.5% 15/06/2025	715,000	743,303	0.48
Cinemark Usa Inc 5.125% 15/12/2022	958,000	971,232	0.63	Esh Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	480,000	497,201	0.32
CIT Group Inc 4.125% 09/03/2021	286,000	291,914	0.19	Fiat Chrysler Automobile 4.5% 15/04/2020	200,000	201,593	0.13
Cogent Communications Group 5.375% 01/03/2022	850,000	890,640	0.58	First Quality Finance Co 5% 01/07/2025	65,000	67,817	0.04
Commscope Inc 5% 15/06/2021	297,000	298,010	0.19	Ford Motor Credit Co LLC 3.35% 01/11/2022	710,000	717,705	0.47
Commscope Inc 5.5% 01/03/2024	1,460,000	1,525,094	0.99	Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	581,000	587,844	0.38
Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	576,000	580,494	0.38	GFL Environmental Inc 5.625% 01/05/2022	618,000	630,553	0.41
Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	962,000	983,246	0.64	GLP Capital LP 4.375% 15/04/2021	109,000	111,433	0.07
CSC Holdings Llc 5.375% 15/07/2023	200,000	205,417	0.13	GLP Capital LP 4.875% 01/11/2020	200,000	203,586	0.13
DAE Funding LLC 4% 01/08/2020	352,000	353,940	0.23	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	440,000	457,417	0.30
DAE Funding LLC 4.5% 01/08/2022	1,198,000	1,220,978	0.80	Group 1 Automotive Inc 5% 01/06/2022	50,000	50,812	0.03
DAE Funding LLC 5% 01/08/2024	370,000	388,583	0.25	Group 1 Automotive Inc 5.25% 15/12/2023	565,000	582,184	0.38
DAE Funding LLC 5.25% 15/11/2021	360,000	374,690	0.24	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	285,000	297,754	0.19
DAE Funding LLC 5.75% 15/11/2023	1,325,000	1,391,382	0.91	HCA Holdings Inc 7.5% 15/02/2022	370,000	409,509	0.27
Dell Inc 7.125% 15/06/2024	825,000	871,406	0.57	Hill Rom Holdings Inc 5% 15/02/2025	430,000	448,453	0.29
Dell International LLC 5.875% 15/06/2021	1,541,000	1,567,012	1.02	Holly Energy Partners LP 6% 01/08/2024	430,000	449,346	0.29
Dish DBS Corp 5.125% 01/05/2020	610,000	614,538	0.40	Hughes Satellite Systems 7.625% 15/06/2021	235,000	251,513	0.16
Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	1,165,000	1,228,225	0.80	Icahn Enterprises Fin 6.25% 01/02/2022	1,126,000	1,149,398	0.75
Eagle Holding Co II LLC 7.75% 15/05/2022	1,032,000	1,049,709	0.68	Icahn Enterprises Fin 6.75% 01/02/2024	516,000	536,854	0.35
Edgewell Personal Care 4.7% 19/05/2021	1,145,000	1,173,339	0.76	Ineos Group Holdings SA 5.625% 01/08/2024	260,000	267,667	0.17
Edgewell Personal Care 4.7% 24/05/2022	1,215,000	1,263,592	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Informatica LLC 7.125% 15/07/2023	740,000	752,943	0.49	LTF Merger Inc 8.5% 15/06/2023	1,365,000	1,396,279	0.91
International Game Tech 6.25% 15/02/2022	890,000	940,534	0.61	MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	248,000	255,307	0.17
Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	80,000	81,099	0.05	NCR Corp 5% 15/07/2022	650,000	657,719	0.43
Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	626,000	640,608	0.42	NCR Corp 6.375% 15/12/2023	230,000	236,230	0.15
Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	1,864,000	1,928,638	1.27	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	420,000	434,070	0.28
JBS Investments GmbH 6.25% 05/02/2023	720,000	729,526	0.48	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	530,000	562,462	0.37
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	715,000	743,028	0.48	New Enterprise Stone & Lime 10.125% 01/04/2022	335,000	355,623	0.23
JBS USA LLC 5.875% 15/07/2024	1,650,000	1,701,076	1.12	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	1,208,000	1,261,859	0.82
Kraft Heinz Foods Company 4.875% 15/02/2025	700,000	719,243	0.47	Nexteer Automotive Group Ltd 5.875% 15/11/2021	1,140,000	1,161,375	0.76
L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	694,000	728,978	0.48	NGPL Pipeco LLC 4.375% 15/08/2022	272,000	282,694	0.18
Lamar Advertising 5% 01/05/2023	203,000	207,058	0.13	Nielsen Finance LLC 4.5% 01/10/2020	968,000	970,420	0.63
Lamar Advertising 5.375% 15/01/2024	195,000	199,307	0.13	Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	2,035,000	2,046,253	1.34
Lennar Corp 2.95% 29/11/2020	170,000	170,918	0.11	Nortonlifelock Inc 5% 15/04/2025	190,000	194,233	0.13
Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	340,000	348,255	0.23	Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	991,000	1,014,566	0.66
Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	170,000	174,134	0.11	Outfront Media Capital LLC 5.625% 15/02/2024	190,000	195,146	0.13
Lennar Corp 8.375% 15/01/2021	182,000	192,993	0.13	Owens Brockway 5% 15/01/2022	1,335,000	1,388,093	0.90
Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	360,000	363,001	0.24	Owens Brockway 5.875% 15/08/2023	675,000	721,970	0.47
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	260,000	264,983	0.17	Park Aerospace Holdings 3.625% 15/03/2021	995,000	1,009,736	0.66
Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	748,000	750,955	0.49	Park Aerospace Holdings 5.25% 15/08/2022	666,000	711,429	0.46
Levi Strauss & Co 5% 01/05/2025	35,000	36,152	0.02	Park Aerospace Holdings 5.5% 15/02/2024	315,000	346,235	0.23
Lions Gate Capital Hold 5.875% 01/11/2024	840,000	846,649	0.55	Parsley Energy LLC 6.25% 01/06/2024	760,000	792,615	0.52
Lions Gate Capital Hold 6.375% 01/02/2024	1,103,000	1,155,404	0.75	Penske Auto Group Inc 5.75% 01/10/2022	570,000	579,259	0.38
Live Nation Entertainment 4.875% 01/11/2024	410,000	425,371	0.28	Penske Automotive Group 3.75% 15/08/2020	457,000	462,890	0.30
				Penske Automotive Group 5.375% 01/12/2024	470,000	484,883	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Perform Group Financing 5.5% 01/06/2024	175,000	179,885	0.12	Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	1,702,000	1,809,472	1.19
Pilgrim S Pride Corp 5.75% 15/03/2025	435,000	450,536	0.29	Sophia Finance Inc 9% 30/09/2023	991,000	1,021,141	0.67
PQ Corp 6.75% 15/11/2022	1,360,000	1,409,290	0.92	Southern Star Cent 5.125% 15/07/2022	1,945,000	1,969,918	1.29
Prime Security Services Borrower 9.25% 15/05/2023	1,128,000	1,185,105	0.77	Sprint Communications 11.5% 15/11/2021	1,735,000	1,985,394	1.30
Pultegroup Inc 4.25% 01/03/2021	100,000	102,040	0.07	Sprint Communications 7% 01/03/2020	517,000	520,366	0.34
QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	400,000	415,160	0.27	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	1,745,000	1,848,512	1.21
Realogy Group 5.25% 01/12/2021	1,221,000	1,235,957	0.81	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	225,000	231,748	0.15
Reynolds Group 5.125% 15/07/2023	421,000	431,877	0.28	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	864,000	880,191	0.57
Reynolds Group 5.75% 15/10/2020	1,584,491	1,588,452	1.04	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	748,000	770,536	0.50
Reynolds Group 7% 15/07/2024	770,000	797,431	0.52	Summit Materials LLC 6.125% 15/07/2023	326,000	331,705	0.22
Reynolds Group FRN 15/07/2021	1,410,000	1,414,935	0.92	Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	1,022,000	1,047,995	0.68
RHP Hotel Properties & RHP Finance 5% 15/04/2023	147,000	150,369	0.10	T Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	127,000	130,333	0.08
SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	620,000	633,171	0.41	T Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	480,000	489,641	0.32
SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	863,000	875,324	0.57	Targa Resources Partners 5.25% 01/05/2023	1,150,000	1,163,898	0.76
Scientific Games International 5% 15/10/2025	729,000	764,539	0.50	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/04/2023	71,000	76,709	0.05
Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	1,027,000	1,090,224	0.71	Tegna Inc 4.875% 15/09/2021	680,000	682,550	0.44
Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	111,000	118,539	0.08	Tegna Inc 5.125% 15/07/2020	705,000	707,468	0.46
Service Corp Intl 5.375% 15/05/2024	565,000	583,128	0.38	Tegna Inc 5.5% 15/09/2024	1,375,000	1,424,844	0.93
Sinclair Television Group 5.625% 01/08/2024	983,000	1,013,311	0.66	Tegna Inc 6.375% 15/10/2023	506,000	521,812	0.34
Sinclair Television Group 5.875% 15/03/2026	425,000	447,991	0.29	Tenet Healthcare Corp 4.625% 01/09/2024	1,396,000	1,457,215	0.95
Sirius Xm Radio Inc 3.875% 01/08/2022	823,000	842,540	0.55	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	540,000	553,951	0.36
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/05/2023	90,000	91,538	0.06	The Nielsen Co Lux Sarl 5.5% 01/10/2021	1,320,000	1,327,920	0.87
Sirius Xm Radio Inc 4.625% 15/07/2024	538,000	566,022	0.37	Treehouse Foods Inc 6% 15/02/2024	600,000	623,001	0.41
Sirius Xm Radio Inc 5.375% 15/04/2025	749,000	775,488	0.51	Unisys Corp 10.75% 15/04/2022	1,315,000	1,417,323	0.92

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
Universal Health Svcs 4.75% 01/08/2022	200,000	202,499	0.13
Univision Communications 6.75% 15/09/2022	1,675,000	1,704,835	1.12
UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	925,000	952,829	0.62
Valvoline Inc 5.5% 15/07/2024	1,070,000	1,113,244	0.73
Verisign Inc 4.625% 01/05/2023	730,000	743,202	0.48
Videotron Ltd 5% 15/07/2022	105,000	111,037	0.07
Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	625,000	645,572	0.42
Watco Companies 6.375% 01/04/2023	1,407,000	1,432,206	0.93
Welbilt Inc 9.5% 15/02/2024	550,000	584,603	0.38
Wesco Distribution Inc 5.375% 15/06/2024	180,000	187,275	0.12
Wesco Distribution Inc 5.375% 15/12/2021	650,000	652,808	0.43
WMG Acquisition Corp 5% 01/08/2023	115,000	117,923	0.08
WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	225,000	233,508	0.15
WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	380,000	438,108	0.29
WR Grace & Co 5.125% 01/10/2021	925,000	966,098	0.63
Zayo Group LLC 6% 01/04/2023	1,160,000	1,188,519	0.77
ZF NA Capital 4% 29/04/2020	179,000	179,861	0.12
Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	500,000	516,772	0.34
		146,432,476	95.44

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **146,432,476 95.44**

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		146,432,476	95.44
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,471,730	3.57
Sonstige Nettovermögenswerte		1,520,537	0.99
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		153,424,743	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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Industrie	53.77
Finanzdienstleistungen	23.13
Kommunikation	7.42
Energie- und Wasserversorgung	3.77
Luftfahrt und Verteidigung	1.35
Gesundheitswesen	1.20
Immobilien	1.17
Bau- und Ingenieurwesen	0.99
Zyklische Konsumgüter	0.66
Nahrungsmittel und Getränke	0.48
Nichtzyklische Konsumgüter	0.47
Technologie	0.41
Erdöl und Erdgas	0.38
Chemikalien	0.17
Internet, Software und IT-Dienste	0.07
	95.44

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	0.73	0.48	729,526
Kanada	5.51	3.59	5,512,521
Kaimaninseln	0.95	0.62	952,829
Irland	4.27	2.78	4,267,281
Luxemburg	1.60	1.04	1,595,587
Norwegen	1.52	0.99	1,520,465
Niederlande	0.52	0.34	516,772
Vereinigte Arabische Emirate	3.73	2.43	3,729,573
Vereinigtes Königreich	0.85	0.55	847,165
Vereinigte Staaten	126.76	82.62	126,760,757
Andere	6.99	4.56	6,992,267
	153.43	100.00	153,424,743

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USD Anleihen (Fortsetzung)			
EUR Anleihen				Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	8,000,000	8,358,400	0.79
Kondor Finance Plc 7.125% 19/07/2024	5,000,000	6,000,377	0.57	Burgan Senior Spc Ltd 3.125% 14/09/2021	11,000,000	11,081,950	1.05
Metinvest BV 5.625% 17/06/2025	4,000,000	4,574,926	0.43	Celtic Resources Holdings 4.125% 09/10/2024	8,000,000	8,261,720	0.78
Petroleos Mexicanos 5.125% 15/03/2023	9,500,000	11,934,704	1.13	Cemex Finance LLC 6% 01/04/2024	4,446,000	4,573,934	0.43
Sigma Alimentos SA 2.625% 07/02/2024	1,900,000	2,296,214	0.22	Chengdu Hi Tech Investment Group 6.28% 14/11/2021	7,500,000	7,835,738	0.74
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.125% 15/10/2024	3,000,000	2,948,885	0.28	China Fortune Land Development Cayman Investment 9% 31/07/2021	5,000,000	5,168,550	0.49
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/01/2025	2,052,000	2,440,961	0.23	Chongqing Energy Investment Group 5.625% 18/03/2022	7,500,000	7,304,250	0.69
		30,196,067	2.86	Cielo Usa Inc 3.75% 16/11/2022	5,693,142	5,706,464	0.54
USD Anleihen				Dar Al Arkan Sukuk Co Ltd 6.875% 10/04/2022	5,200,000	5,311,592	0.50
21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	5,000,000	5,000,400	0.47	Delta Merlin Dunia Textile 8.625% 12/03/2024	5,615,000	533,481	0.05
Abu Dhabi National Energy 3.875% 06/05/2024	9,000,000	9,436,455	0.89	Development Bank of Kazakhstan 4.125% 10/12/2022	11,000,000	11,443,355	1.08
Adani Transmission Ltd 4% 03/08/2026	5,000,000	5,140,075	0.49	DP World Crescent Ltd 3.908% 31/05/2023	7,000,000	7,253,260	0.68
Adecoagro SA 6% 21/09/2027	5,000,000	5,015,500	0.47	Ecopetrol SA 5.875% 18/09/2023	7,000,000	7,768,740	0.73
Akbank T.A.S. 5% 24/10/2022	7,400,000	7,448,988	0.70	Equate Petrochemical Bv 3% 03/03/2022	12,000,000	12,073,440	1.14
Alpek SAB De CV 4.5% 20/11/2022	9,000,000	9,405,405	0.89	Eskom Holdings Soc Ltd 5.75% 26/01/2021	10,000,000	10,044,650	0.95
Alpha Star Holding III 6.25% 20/04/2022	4,749,000	4,477,167	0.42	Eurotorg (Bonitron Dac) 8.75% 30/10/2022	3,000,000	3,205,500	0.30
Anglogold Holdings Plc 5.125% 01/08/2022	10,000,000	10,546,700	1.00	Fibria Overseas Finance 4% 14/01/2025	12,000,000	12,428,160	1.17
Anhui Investment Group Holding Co 4.875% 18/10/2021	4,000,000	4,108,120	0.39	Gansu Highway Aviation 6.25% 02/08/2021	7,000,000	7,290,185	0.69
Arabian Centres Sukuk 5.375% 26/11/2024	5,000,000	5,152,500	0.49	Gazprom SA 4.95% 23/03/2027	7,000,000	7,809,795	0.74
Arcelik AS 5% 03/04/2023	6,000,000	6,127,320	0.58	Gazprom SA 5.15% 11/02/2026	7,000,000	7,804,230	0.74
Atento SA 6.125% 10/08/2022	10,500,000	10,381,875	0.98	Global Prime Capital 7.25% 26/04/2021	4,000,000	4,129,460	0.39
Axtel Sab De Cv 6.375% 14/11/2024	8,000,000	8,444,200	0.80	Gol Finance Sa 7% 31/01/2025	5,000,000	5,160,425	0.49
Banco de Credito del per 4.25% 01/04/2023	7,000,000	7,370,195	0.70	Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	5,500,000	5,597,680	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Greenko Solar Mauritius 5.55% 29/01/2025	5,000,000	5,058,175	0.48	Oil & Gas Holding 7.5% 25/10/2027	7,000,000	8,091,825	0.76
Hpht Finance 19 Ltd 2.875% 05/11/2024	5,000,000	4,986,025	0.47	OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	13,000,000	14,197,300	1.34
Ht Global It Solutions 7% 14/07/2021	6,000,000	6,189,180	0.58	Oleoducto Central SA 4% 07/05/2021	7,000,000	7,149,030	0.68
IBQ Finance Ltd 3.5% 25/11/2020	11,000,000	11,111,320	1.05	Ooredoo International Finance Company 3.25% 21/02/2023	6,000,000	6,125,092	0.58
Ihs Netherlands Holdco 7.125% 18/03/2025	5,000,000	5,234,000	0.49	Petrobras Global Finance 8.75% 23/05/2026	13,400,000	17,243,789	1.64
InRetail Pharma SA 5.375% 02/05/2023	10,000,000	10,540,850	1.00	Philippine National Bank 3.28% 27/09/2024	3,056,000	3,099,487	0.29
JBS USA LLC 5.75% 15/06/2025	9,000,000	9,352,800	0.88	PhosAgro Bond Funding DAC 3.949% 24/04/2023	6,000,000	6,193,530	0.58
Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 09/04/2022	5,000,000	5,219,525	0.49	Polyus Finance Plc 4.699% 28/03/2022	6,000,000	6,248,310	0.59
Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022	1,385,000	1,450,455	0.14	Power Finance Corp Ltd 3.75% 18/06/2024	6,000,000	6,103,230	0.58
Kazmunaygas National Co 3.875% 19/04/2022	11,000,000	11,351,505	1.07	Proven Honour Capital 4.125% 19/05/2025	2,450,000	2,555,436	0.24
Kaztransgas Jsc 4.375% 26/09/2027	6,000,000	6,302,940	0.60	Puma International Financing SDL 5% 24/01/2026	9,000,000	8,452,620	0.80
Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	10,000,000	10,566,050	1.00	Qatari Diar Finance QSC 5% 21/07/2020	11,000,000	11,182,270	1.06
Latam Finance Ltd 7% 01/03/2026	6,050,000	6,571,298	0.62	QNB Finance Ltd 2.125% 07/09/2021	11,000,000	10,947,970	1.03
Logan Property Holdings 7.5% 27/08/2021	2,000,000	2,077,090	0.20	QNB Finansbank 4.875% 19/05/2022	5,000,000	5,034,800	0.48
Lukoil International Finance BV 4.563% 24/04/2023	11,000,000	11,700,810	1.10	Rail Capital Mkts Plc 8.25% 09/07/2024	3,500,000	3,746,365	0.35
MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	7,500,000	7,532,888	0.71	REC Ltd 3.5% 12/12/2024	5,000,000	5,024,425	0.47
Medco Energi International 6.75% 30/01/2025	4,000,000	4,066,860	0.38	Redsun Properties Group 11.5% 04/03/2021	2,500,000	2,571,525	0.24
Mexichem Sab De Cv 4.875% 19/09/2022	8,000,000	8,444,520	0.80	Redsun Properties Group 9.95% 11/04/2022	2,969,000	2,952,641	0.28
MHP SA 7.75% 10/05/2024	5,000,000	5,410,725	0.51	Rizal Commercial Banking 3% 11/09/2024	5,395,000	5,318,984	0.50
MMC Finance DAC 4.1% 11/04/2023	3,000,000	3,113,760	0.29	Ronshine China 10.5% 01/03/2022	3,200,000	3,424,192	0.32
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	9,000,000	9,944,190	0.94	Ronshine China 8.1% 09/06/2023	1,200,000	1,226,586	0.12
Natura Cosmetics SA 5.375% 01/02/2023	12,200,000	12,766,202	1.21	Ronshine China 8.75% 25/10/2022	1,545,000	1,607,472	0.15
NBM US Holdings Inc 7% 14/05/2026	10,000,000	10,865,750	1.03	Rumo Luxembourg Sarl 5.875% 18/01/2025	6,000,000	6,453,780	0.61
New Metro Global Ltd 7.5% 16/12/2021	2,800,000	2,819,292	0.27	Saudi Arabian Oil Company 2.75% 16/04/2022	8,000,000	8,097,440	0.76

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Scenery Journey Ltd 13% 06/11/2022	4,000,000	4,074,200	0.38	YPF Sociedad Anonima 8.5% 28/07/2025	5,000,000	4,739,575	0.45
SDG I Finance 5.25% 23/10/2021	4,677,000	4,813,288	0.45	Zhenro Properties Group 8.65% 21/01/2023	800,000	813,036	0.08
Seplat Petroleum Development Co 9.25% 01/04/2023	9,000,000	9,434,115	0.89	Zhenro Properties Group 9.15% 06/05/2023	2,200,000	2,266,121	0.21
Serba Dynamic International Sukuk 6.3% 09/05/2022	6,000,000	6,106,920	0.58			728,636,956	68.83
Southern Gas Corridor 6.875% 24/03/2026	9,600,000	11,388,384	1.08	EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 2.2% 21/07/2021	1,814,000	1,763,317	0.17	Banque Centrale de Tunisie 4.5% 22/06/2020	6,000,000	6,808,711	0.64
Trust 5.25% 15/12/2024	2,944,000	3,192,680	0.30	Côte d'Ivoire (Republic of) 5.125% 15/06/2025	13,000,000	16,138,713	1.52
Tupras Türkiye Petrol Rafin. AS 4.5% 18/10/2024	7,000,000	6,849,710	0.65	Egypt (Republic of) 4.75% 16/04/2026	7,000,000	8,280,819	0.78
Türk Siseam 6.95% 14/03/2026	7,000,000	7,424,095	0.70	Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	8,000,000	9,555,075	0.90
Türkiye Garanti Bankası 5.25% 13/09/2022	5,000,000	5,101,825	0.48	Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	2,232,000	2,820,776	0.27
Union National Bank PJSC 4% 13/03/2023	10,000,000	10,451,200	0.99			43,604,094	4.11
United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	9,000,000	9,588,240	0.91	USD Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Unity 1 Sukuk Ltd 3.86% 30/11/2021	9,250,000	9,464,184	0.89	Abu Dhabi (Emirate of) 2.125% 30/09/2024	8,000,000	7,982,720	0.75
Uzpromstroybank 5.75% 02/12/2024	4,000,000	4,090,260	0.39	Angola (Republic of) 9.5% 12/11/2025	8,000,000	9,366,400	0.88
Vanke Real Estate Hong-Kong 3.15% 12/05/2025	3,238,000	3,236,025	0.31	Azerbaijan (Republic of) 4.75% 18/03/2024	7,000,000	7,506,310	0.71
Vedanta Resources Plc 8.25% 07/06/2021	5,000,000	5,192,200	0.49	Bahrain (Kingdom of) 6.125% 05/07/2022	6,000,000	6,477,060	0.61
Vimpelcom Holdings 3.95% 16/06/2021	14,000,000	14,242,549	1.34	Belarus (Republic of) 6.875% 28/02/2023	5,000,000	5,345,675	0.50
Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	10,000,000	10,449,500	0.99	Buenos Aires City 8.95% 19/02/2021	3,350,000	3,450,668	0.33
Wanda Group Overseas 7.5% 24/07/2022	2,000,000	1,930,280	0.18	Canada - Neuquen (Province of) 7.5% 27/04/2025	7,500,000	5,555,925	0.52
Wanda Properties Oversea 6.95% 05/12/2022	1,600,000	1,588,112	0.15	Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	5,886,000	4,463,236	0.42
Xingsheng BVI Co Ltd 4.5% 20/09/2021	500,000	512,972	0.05	Croatia (Republic of) 6% 26/01/2024	10,000,000	11,475,840	1.08
				Dominican Republic 7.5% 06/05/2021	2,133,333	2,220,640	0.21
				Ecuador (Republic of) 9.65% 13/12/2026	10,000,000	9,544,200	0.90
				Egypt (Republic of) 7.5% 31/01/2027	5,200,000	5,800,652	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 2019 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Ghana (Republic of) 7.875% 26/03/2027	7,000,000	7,366,730	0.70
Honduras (Republic of) 8.75% 16/12/2020	12,000,000	12,659,500	1.20
Kuwait (State of) 2.75% 20/03/2022	11,000,000	11,178,750	1.06
Lithuania (Republic of) 6.125% 09/03/2021	10,000,000	10,488,000	0.99
Nigeria (Republic of) 6.375% 12/07/2023	10,000,000	10,696,850	1.01
Oman (Sultanate of) 5.375% 08/03/2027	7,000,000	7,228,900	0.68
Qatar (State of) 2.375% 02/06/2021	11,000,000	11,043,835	1.04
Romania (Government of) 4.375% 22/08/2023	10,000,000	10,682,340	1.01
Russian Federation 4.5% 04/04/2022	5,000,000	5,256,125	0.50
Russian Federation 4.875% 16/09/2023	6,000,000	6,549,000	0.62
Rwanda (Republic of) 6.625% 02/05/2023	6,000,000	6,429,960	0.61
Senegal (Republic of) 8.75% 13/05/2021	11,150,000	12,112,691	1.14
Turkey (Republic of) 5.6% 14/11/2024	5,000,000	5,096,575	0.48
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2020	3,500,000	3,607,188	0.34
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2022	3,000,000	3,236,250	0.31
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	1,379,000	1,511,192	0.14
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	1,379,000	1,514,349	0.14
United States Treasury Bill 0% 30/01/2020	550,000	549,380	0.05
Zar Sovereign Capital Fund Propriety 3.903% 24/06/2020	5,000,000	5,029,500	0.47
		211,426,441	19.95

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **1,013,863,558** **95.75**

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
USD Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	84,450	10,735,284	1.01
		10,735,284	1.01
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		10,735,284	1.01
Wertpapieranlagen insgesamt		1,024,598,842	96.76
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		19,402,031	1.83
Sonstige Nettovermögenswerte		14,927,605	1.41
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,058,928,478	100.00

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	29.57
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	20.46
Banken	8.35
Erdöl und Erdgas	5.03
Industrie	4.66
Metalle und Bergbau	4.32
Kommunikation	3.45
Energie- und Wasserversorgung	3.38
Immobilien	2.52
Technologie	2.13
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	1.68
Nichtzyklische Konsumgüter	1.54
Nahrungsmittel und Getränke	1.39
Elektrogeräte und -komponenten	1.38
Verkehr und Transport	1.37
Mortgage und Asset Backed Securities	1.34
Zyklische Konsumgüter	1.22
Offene Investmentfonds	1.01
Chemikalien	0.89
Baustoffe und Baumaterialien	0.80
Verschiedene Dienste	0.27
	96.76

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Angola	9.37	0.88	9,366,400
Argentinien	23.22	2.19	23,224,904
Aserbaidshon	18.89	1.78	18,894,694
Bahrain	14.57	1.38	14,568,885
Weißrussland	5.35	0.50	5,345,675
Bermuda	6.13	0.58	6,125,092
Brasilien	25.19	2.38	25,194,362
Kaimaninseln	63.35	5.99	63,352,149
China	61.45	5.80	61,451,769
Kolumbien	14.92	1.41	14,917,770
Kroatien	11.48	1.08	11,475,840
Dominikanische Republik	2.22	0.21	2,220,640
Ecuador	9.54	0.90	9,544,200
Ägypten	14.08	1.33	14,081,471
Salvador	-	-	-
Ghana	7.37	0.70	7,366,730
Honduras	12.66	1.20	12,659,500
Hongkong	11.73	1.11	11,729,593
Indien	21.46	2.03	21,459,930
Indonesien	0.53	0.05	533,481
Irland	36.65	3.46	36,654,280
Elfenbeinküste	16.14	1.52	16,138,713
Kasachstan	29.10	2.75	29,097,800
Kuwait	11.18	1.06	11,178,750
Litauen	10.49	0.99	10,488,000
Luxemburg	56.80	5.36	56,798,009
Mazedonien	9.56	0.90	9,555,075
Malaysia	6.11	0.58	6,106,920
Mauritius	11.25	1.06	11,247,355
Mexiko	43.72	4.13	43,717,723
Nigeria	29.72	2.81	29,719,205
Oman	7.23	0.68	7,228,900
Peru	28.36	2.68	28,360,545
Philippinen	8.42	0.79	8,418,471
Katar	22.23	2.10	22,226,105
Rumänien	10.68	1.01	10,682,340
Russland	11.81	1.11	11,805,125
Rwanda	6.43	0.61	6,429,960
Saudi Arabien	18.56	1.75	18,561,532
Senegal	12.11	1.14	12,112,691
Singapur	8.20	0.77	8,196,320
Südafrika	15.07	1.42	15,074,150
Niederlande	79.76	7.54	79,755,565
Tunesien	6.81	0.64	6,808,711
Türkei	53.65	5.07	53,649,363
Ukraine	18.10	1.71	18,100,480
Vereinigte Arabische Emirate	38.95	3.68	38,952,325
Vereinigtes Königreich	34.80	3.29	34,803,472
Vereinigte Staaten	31.05	2.93	31,048,328
	4.09	0.39	4,090,260

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Britische Jungferninseln	14.08	1.33	14,079,284
Andere	34.33	3.24	34,329,636
	1,058.95	100.00	1,058,928,478

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Anleihen

Amadeus IT Group SA FRN 18/03/2022	100,000	100,238	0.25
China Construction Bank FRN 24/09/2021	200,000	200,172	0.50
Evonik Industries AG 1.875% 08/04/2020	100,000	100,566	0.25
Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	100,000	100,456	0.25
Johnson Controls Intl Pl 0.01% 04/12/2020	100,000	100,067	0.25
LeasePlan Corporation NV 1% 08/04/2020	100,000	100,324	0.25
Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	130,000	139,145	0.35
Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	100,000	102,265	0.25
Santander UK FRN 14/08/2020	300,000	300,030	0.75
Simon Property Group Inc 2.375% 02/10/2020	50,000	50,655	0.13
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	100,000	100,284	0.25
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	300,000	300,710	0.75
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	100,000	100,416	0.25
Volvo Treasury AB FRN 10/08/2020	100,000	100,118	0.25
		1,895,446	4.73

USD Anleihen

West Corp 5.375% 15/07/2022	128,000	112,321	0.28
		112,321	0.28

CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 1.5% 01/03/2020	1,744,000	1,197,616	2.98
Canada (Government of) 3% 01/12/2036	397,860	390,731	0.97
		1,588,347	3.95

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

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 29/01/2020	370,000	370,181	0.92
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	149,261	160,753	0.40
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	718,395	1,111,173	2.76
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	641,419	793,371	1.97
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	521,170	753,961	1.88
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	559,735	609,534	1.52
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	267,348	359,771	0.89
Italy (Republic of) 1.45% 15/09/2022	2,047,000	2,119,803	5.28
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	176,246	185,164	0.46
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	209,690	233,209	0.58
Poland (Republic of) 1% 07/03/2029	1,220,000	1,316,289	3.27
		8,013,209	19.93

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Brazil (Federal Republic of) 4.625% 13/01/2028	950,000	910,875	2.27
Colombia (Republic of) 3.875% 25/04/2027	400,000	377,411	0.94
Indonesia (Republic of) 4.75% 08/01/2026	600,000	595,168	1.48
Peru (Republic of) 4.125% 25/08/2027	350,000	349,907	0.87
Russian Federation 4.25% 23/06/2027	1,000,000	974,433	2.42
South Africa (Republic of) 4.875% 14/04/2026	750,000	696,615	1.73
The Philippines (Republic of) 9.5% 02/02/2030	275,000	391,768	0.97
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	223,798	200,226	0.50
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	442,300	399,527	0.99
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	759,577	690,609	1.72
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	178,452	160,770	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)				DKK Aktien			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	279,008	258,347	0.64	Novozymes AS	19	829	0.00
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	273,192	252,604	0.63	Pandora AS	241	9,347	0.02
United States Treasury Notes 0.75% 15/07/2028	803,710	753,480	1.87	Vestas Wind Systems AS	199	17,928	0.04
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	491,324	491,846	1.22			28,104	0.06
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	238,112	277,424	0.69	EUR Aktien			
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	472,127	485,585	1.21	Accor SA	1,723	71,935	0.18
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	1,370,585	1,629,657	4.06	Adidas AG	16	4,637	0.01
		9,896,252	24.61	Aena SA	18	3,069	0.01
AUD Aktien				Airbus Group NV	335	43,711	0.11
Aristocrat Leisure Ltd	943	19,884	0.05	Akzo Nobel NV	102	9,245	0.02
Brambles Ltd	2,630	19,303	0.05	Altice NV	1,413	8,122	0.02
Rio Tinto Ltd	1,445	90,853	0.23	Andritz AG	98	3,763	0.01
Woodside Petroleum Ltd	2,020	43,491	0.11	Arcelormittal	4,578	71,609	0.18
		173,531	0.44	Arkema SA	832	78,790	0.20
CAD Aktien				ASML Holding NV	129	34,017	0.08
Canadian National Railway Co	102	8,232	0.02	Atos Origin	773	57,449	0.14
Canadian Pacific Railway Ltd	95	21,605	0.05	Bankinter SA	10,674	69,723	0.17
CGI Inc	174	12,990	0.03	BASF SE	936	63,040	0.16
Magna International Inc	861	42,115	0.10	Bayerische Motoren Werke AG	502	36,716	0.09
Pembina Pipeline Corp	1,719	56,839	0.14	Bouygues SA	1,803	68,298	0.17
Restaurant Brands Intern	315	17,914	0.04	Brenntag AG	1,358	65,836	0.16
Wheaton Precious Metals Corp	4,489	119,164	0.30	Cap Gemini SA	638	69,478	0.17
Yamana Gold Inc	32,787	115,777	0.29	Cie de St Gobain	2,121	77,416	0.19
		394,636	0.97	CNH Industrial Capital	1,311	12,835	0.03
CHF Aktien				Crédit Agricole SA	6,299	81,415	0.20
Compagnie Financière Richemont SA	268	18,753	0.05	CRH Finance Ltd	1,866	66,560	0.17
Geberit AG	16	7,996	0.02	Deutsche Post AG	296	10,067	0.03
Holcim Ltd Reg	1,763	87,098	0.22	Eiffage	656	66,912	0.17
		113,847	0.29	ENI SpA	3,365	46,592	0.12
				Essilor International	172	23,358	0.06
				Galp Energia Sgps SA	1,479	22,037	0.05
				Heidelbergcement AG	35	2,274	0.01
				ING Groep NV	6,740	72,037	0.18
				Intesa Sanpaolo SpA	33,843	79,480	0.20
				Kering SA	12	7,022	0.02
				Kone Corp	264	15,386	0.04
				Koninklijke Ahold Delhaize NV	3,333	74,309	0.18
				Lufthansa Group AG	3,934	64,557	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 2019 (in EUR)

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

EUR Aktien (Fortsetzung)

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	331	137,100	0.34
Michelin Compagnie Générale	644	70,260	0.17
Nokia OYJ	2,210	7,284	0.02
Nokian Renkaat OYJ	413	10,585	0.03
Pirelli & C SpA	7,371	37,887	0.09
Prismian SpA	3,166	68,037	0.17
Puma SE	10	688	0.00
Randstad NV	1,284	69,901	0.17
Repsol YPF SA	3,610	50,287	0.13
Ryanair Holdings Plc	3,337	48,820	0.12
Schneider Electric SA	293	26,810	0.07
Siemens AG	498	58,037	0.14
Solvay SA	224	23,139	0.06
Tenaris SA	3,489	35,064	0.09
Total SA	2,508	123,394	0.31
UPM Kymmene Corp	691	21,359	0.05
Vinci SA	793	78,507	0.20
Voestalpine AG	1,383	34,381	0.09
		2,383,235	5.94

GBP Aktien

BP Plc	27,187	151,315	0.38
Carnival Plc	531	22,836	0.06
Experian Group Ltd	1,339	40,328	0.10
Fresnillo Plc	3,828	28,922	0.07
ITV Plc	8,962	15,971	0.04
Johnson Matthey Plc	1,946	68,807	0.17
Mondi Plc	1,856	38,825	0.10
Relx Plc	1,326	29,820	0.07
Rolls Royce Holdings Plc	1,479	11,925	0.03
Royal Dutch Shell Plc A Shares	7,547	199,067	0.50
WPP Plc	3,011	37,898	0.09
		645,714	1.61

HKD Aktien

AAC Technologies Holdings Inc	1,000	7,775	0.02
Brilliance China Automotive	16,000	14,781	0.04
China Communications Const	12,000	8,712	0.02

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

HKD Aktien (Fortsetzung)

CK Hutchison Holdings Ltd	1,500	12,743	0.03
CNOOC Ltd	45,000	66,680	0.17
CRRC Corp Ltd	16,000	10,391	0.03
Fosun International Ltd	10,500	13,638	0.03
Fosun Tourism Group	30	38	0.00
Galaxy Entertainment Group L	7,000	45,939	0.11
Geely Automobile Holdings Ltd	21,000	36,592	0.09
Great Wall Motor Company	11,000	7,244	0.02
Sands China Ltd	800	3,810	0.01
Techtronic Industries Co Ltd	1,000	7,266	0.02
Tencent Holdings Ltd	1,600	68,710	0.17
		304,319	0.76

JPY Aktien

Alps Electric Co Ltd	500	10,214	0.03
Bridgestone Corp	500	16,682	0.04
Central Japan Railway Co	100	18,035	0.04
Daikin Industries Ltd	300	37,996	0.09
Denso Corp	700	28,496	0.07
Dentsu Inc	700	21,662	0.05
East Japan Railway Co	300	24,243	0.06
Fanuc Ltd	100	16,666	0.04
Fast Retailing Co Ltd	100	53,284	0.13
Honda Motor Co Ltd	1,600	40,647	0.10
Inpex Corp	3,800	35,403	0.09
Itochu Corp	1,700	35,320	0.09
JFE Holdings Inc	1,600	18,507	0.05
Komatsu Ltd	600	12,995	0.03
Kubota Corp	1,000	14,149	0.04
Mitsubishi Chemical Holdings	7,200	48,251	0.12
Mitsubishi Corp	800	19,018	0.05
Mitsubishi Electric Corp	2,000	24,568	0.06
Mitsui & Co Ltd	300	4,786	0.01
Mitsui Chemicals Inc	4,100	90,075	0.22
Nidec Corp	200	24,601	0.06
Nippon Paint Holdings Co Ltd	1,200	55,481	0.14
Nippon Steel & Sumitomo Meta	600	8,135	0.02
Nitto Denko Corp	600	30,397	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Panasonic Corp	1,800	15,191	0.04
Rohm Co Ltd	100	7,197	0.02
Secom Co Ltd	300	24,044	0.06
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	200	19,772	0.05
SMC Corp	100	41,225	0.10
Sony Corp	1,800	109,206	0.27
Subaru Corporation	1,600	35,590	0.09
Sumitomo Chemical Co Ltd	3,000	12,247	0.03
Sumitomo Corp	700	9,319	0.02
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	400	11,621	0.03
Suzuki Motor Corp	400	14,975	0.04
TDK Corp	200	20,314	0.05
Tokyo Electron Ltd	100	19,613	0.05
Toyota Motor Corp	1,200	75,883	0.19
		1,105,808	2.75
KRW Aktien			
Hyundai Mobis Co Ltd	45	8,874	0.02
		8,874	0.02
MXN Aktien			
Alfa S.A.B. A	23,100	17,066	0.04
Cemex SAB CPO	120,900	40,381	0.10
Grupo Televisa SA	2,500	5,228	0.01
		62,675	0.15
NOK Aktien			
Adevinta ASA B	332	3,500	0.01
Norsk Hydro ASA	11,038	36,526	0.09
Schibsted ASA	332	8,475	0.02
		48,501	0.12
NZD Aktien			
Auckland International Airport Ltd	105	552	0.00
		552	0.00
SEK Aktien			
Atlas Copco AB	983	34,950	0.09
Autoliv Inc Swed Dep	591	44,489	0.11
Boliden AB	3,472	82,110	0.20

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SEK Aktien (Fortsetzung)			
Ericsson LM	1,135	8,810	0.02
Lundin Petroleum AB	1,901	57,585	0.14
Volvo Treasury AB	733	10,945	0.03
		238,889	0.59
USD Aktien			
3M Co	141	22,161	0.06
Accenture Plc	150	28,139	0.07
Adobe Systems Inc	286	84,032	0.21
Air Products & Chemicals Inc	179	37,473	0.09
Alphabet Inc A shares	70	83,525	0.21
Alphabet Inc C shares	145	172,711	0.43
Amazon.com Inc	245	403,315	1.00
Apple Computer Inc	1,077	281,747	0.70
Baidu Inc	427	48,083	0.12
Boeing Co	315	91,416	0.23
Booking Holdings Inc	32	58,547	0.15
Broadcom Inc	277	77,984	0.19
Caterpillar Inc	525	69,071	0.17
Charter Communications Inc	131	56,611	0.14
Chevronrntexaco Corp	2,837	304,576	0.76
Cisco Systems Inc	616	26,319	0.07
Cogna Educacao SA	11,371	29,590	0.07
Comcast Corp	1,058	42,386	0.11
Conocophillips	4,313	249,866	0.62
Corteva Inc	875	23,042	0.06
CSX Corp	429	27,655	0.07
Dow Inc	875	42,663	0.11
Dupont De Nemours Inc	875	50,045	0.12
Ecolab Inc	224	38,512	0.10
Emerson Electric Co	840	57,068	0.14
Eog Resources Inc	2,719	202,890	0.50
Exxon Mobil Corp	2,190	136,141	0.34
Facebook Inc	608	111,173	0.28
Fedex Corp	211	28,423	0.07
Ford Motor Credit Co LLC	4,678	38,758	0.10
Fox Corp Class A	393	12,979	0.03
Garrett Motion Inc	83	739	0.00
General Electric Co	3,098	30,801	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
General Motors Co	1,163	37,921	0.09	Raytheon Company	200	39,152	0.10
Halliburton Co	4,940	107,690	0.27	Reliance Industries Spons Gdr	2,272	86,124	0.21
Home Depot Inc	692	134,627	0.33	Resideo Technologies Inc	79	840	0.00
Hon Hai Precision Industry	1,285	7,001	0.02	Ross Stores Inc	422	43,768	0.11
Honeywell International Inc	479	75,531	0.19	Salesforce.com Inc	468	67,809	0.17
Hyundai Motor Co	1,648	45,072	0.11	Samsung Electronics Co Ltd	113	120,097	0.30
Illinois Tool Works Inc	525	84,014	0.21	Schlumberger Ltd	2,335	83,623	0.21
Infosys Ltd	1,606	14,765	0.04	Starbucks Corp	750	58,744	0.15
Intel Corp	1,084	57,797	0.14	Taiwan Semiconductor Sp Adr	1,575	81,521	0.20
International Business Machines	94	11,225	0.03	Target Corp	822	93,887	0.23
International Paper Co	1,390	57,024	0.14	Tata Motors Ltd Spon Adr	455	5,241	0.01
Johnson Controls Internation	684	24,807	0.06	Tata Steel Ltd Gdr Reg S	10,377	62,493	0.16
Kinder Morgan Inc	11,322	213,529	0.53	Tesla Inc	156	58,138	0.14
Koc Holding AS	838	12,729	0.03	Texas Instruments Inc	677	77,374	0.19
Las Vegas Sands Corp	980	60,275	0.15	TJX Companies Inc	1,282	69,736	0.17
LG Display Co Ltd	1,064	6,578	0.02	Ultrapar Participacoes Spon Adr	10,957	61,105	0.15
Lowes Companies	489	52,172	0.13	Union Pacific Corp	357	57,498	0.14
LyondellBasell Industries	1,076	90,566	0.23	United Parcel Service	159	16,581	0.04
Mahindra and Mahindra	1,365	9,193	0.02	United Technologies Corp	313	41,759	0.10
Marathon Petroleum Corp	2,713	145,620	0.36	Vale Sa Sp Adr	5,678	66,770	0.17
Marriott International Inc Class A	486	65,563	0.16	Valero Energy Corp	792	66,076	0.16
Mastercard Inc	365	97,092	0.24	Visa Inc	432	72,314	0.18
Microsoft Corp	1,681	236,164	0.59	Walt Disney Co	815	105,010	0.26
Netflix Inc	56	16,142	0.04			7,149,230	17.76
Nike Inc	1,483	133,847	0.33	EUR Optionen			
Norfolk Southern Corp	189	32,686	0.08	Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	210	143,514	0.36
Nucor Corp	1,757	88,093	0.22	Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	200	119,360	0.30
Nvidia Corp	345	72,319	0.18	Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	190	97,546	0.24
O Reilly Automotive Inc	100	39,043	0.10	Euro Stoxx Banks PR EUR Call 100 20/03/2020	10,000	25,500	0.06
Occidental Petroleum Corp	3,310	121,519	0.30	Euro Stoxx Banks PR EUR Call 90 19/06/2020	10,200	73,950	0.18
Oracle Corp	527	24,873	0.06			459,870	1.14
Paypal Holdings Inc	574	55,314	0.14	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Phillips 66	1,915	190,067	0.47			34,623,360	86.10
Pioneer Natural Resources Co	604	81,450	0.20				
Posco Spon Adr	2,340	105,524	0.26				
PPG Industries Inc	828	98,468	0.24				
Qualcomm Inc	494	38,829	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA IM Euro Liquidity Capitalisation EUR	35	1,558,406	3.88
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Capitalisation EUR	5,133	538,124	1.34
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	410	412,744	1.03
ETFS Ex-Agriculture & Livestock	91,477	822,424	2.05
		3,331,698	8.30
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		3,331,698	8.30
Wertpapieranlagen insgesamt		37,955,058	94.40
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1,360,622	3.38
Kontokorrentkredit		(309,648)	(0.77)
Sonstige Nettovermögenswerte		1,200,335	2.99
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		40,206,367	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	48.49
Offene Investmentfonds	8.30
Erdöl und Erdgas	6.93
Internet, Software und IT-Dienste	3.78
Banken	3.00
Chemikalien	2.63
Automobile	2.42
Metalle und Bergbau	2.31
Technologie	1.94
Einzelhandel	1.41
Industrie	1.39
Baustoffe und Baumaterialien	1.34
Optionen	1.14
Verkehr und Transport	0.89
Medien	0.75
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.74
Elektrogeräte und -komponenten	0.71
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.68
Halbleitergeräte und -produkte	0.64
Kommunikation	0.58
Luftfahrt und Verteidigung	0.44
Finanzdienstleistungen	0.43
Bau- und Ingenieurwesen	0.37
Holdinggesellschaften	0.34
Maschinen	0.33
Vertrieb und Großhandel	0.33
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.29
Energie- und Wasserversorgung	0.27
Nahrungsmittel und Getränke	0.24
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.22
Papier- und Forstprodukte	0.19
Unterkunft	0.16
Immobilien	0.13
Unterhaltung	0.11
Behälter und Verpackung	0.10
Nichtzyklische Konsumgüter	0.10
Versorgungsbetriebe	0.07
Gesundheitswesen	0.06
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.06
Grundstoffe	0.05
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.04
	94.40

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	0.09	0.21	82,678
Österreich	0.04	0.09	38,144
Belgien	0.03	0.06	23,139
Brasilien	1.20	2.66	1,068,340
Kanada	2.23	4.93	1,982,983
China	0.30	0.67	267,825
Kolumbien	0.42	0.94	377,411
Dänemark	0.03	0.07	28,104
Finnland	0.06	0.14	54,614
Frankreich	6.70	14.85	5,968,845
Deutschland	2.06	4.57	1,835,593
Hongkong	0.09	0.20	80,767
Indien	0.20	0.44	177,816
Indonesien	0.67	1.48	595,168
Irland	0.67	1.48	596,591
Italien	3.11	6.89	2,770,172
Japan	1.35	3.00	1,206,092
Jersey	0.92	2.05	822,424
Republik Korea	0.32	0.71	286,145
Luxemburg	0.95	2.10	844,969
Macau	-	0.01	3,810
Mexiko	0.10	0.23	91,597
Neuseeland	-	-	552
Norwegen	0.05	0.12	48,501
Peru	0.39	0.87	349,907
Philippinen	0.44	0.97	391,768
Polen	1.48	3.27	1,316,289
Portugal	0.02	0.05	22,037
Russland	1.09	2.42	974,433
Südafrika	0.83	1.83	735,440
Spanien	0.36	0.81	323,733
Schweden	0.72	1.59	639,717
Schweiz	0.13	0.28	114,586
Taiwan	0.10	0.22	88,522
Niederlande	0.75	1.66	669,287
Türkei	0.01	0.03	12,729
Vereinigtes Königreich	0.92	2.04	819,910
Vereinigte Staaten	13.74	30.46	12,244,420
Andere	2.53	5.60	2,251,309
	45.10	100.00	40,206,367

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
CAD Anleihen				Bank of Ireland 10% 19/12/2022	300,000	384,069	0.09
Canadian National Railway Co 3.95% 22/09/2045	400,000	316,386	0.08	Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ 0.875% 11/03/2022	300,000	306,286	0.08
Royal Bank of Canada 1.968% 02/03/2022	545,000	373,158	0.09	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	200,000	204,660	0.05
Toronto Dominion Bank 3.226% 24/07/2024	300,000	214,526	0.05	Bankinter SA 2.5% 06/04/2027	400,000	417,901	0.10
		904,070	0.22	Belden Inc 2.875% 15/09/2025	455,000	468,195	0.12
EUR Anleihen				BG Energy Capital Plc 1.25% 21/11/2022	250,000	258,428	0.06
2l Rete Gas SpA 3% 16/07/2024	240,000	269,117	0.07	BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	170,000	175,742	0.04
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	400,000	444,288	0.11	BNP Paribas SA 1.375% 28/05/2029	500,000	529,000	0.13
Acea SpA 1.5% 08/06/2027	500,000	531,030	0.13	BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	700,000	764,848	0.19
Achmea BV 6% 04/04/2043	200,000	231,985	0.06	BPCE SA 2.75% 08/07/2026	300,000	311,546	0.08
Adler Real Estate AG 1.875% 27/04/2023	500,000	511,361	0.13	Brisa Concessao Rodov SA 1.875% 30/04/2025	500,000	531,352	0.13
Aeroporti di Roma SpA 1.625% 08/06/2027	300,000	306,092	0.08	Caixabank 1.125% 17/05/2024	100,000	103,470	0.03
Ageas 3.25% 02/07/2049	100,000	111,232	0.03	Carrefour SA 1% 17/05/2027	400,000	412,660	0.10
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	382,000	440,469	0.11	Casino Guichard Perrachon 4.498% 07/03/2024	400,000	365,920	0.09
Altice Financing SA 5.25% 15/02/2023	200,000	205,025	0.05	Catalent Pharma Solution 4.75% 15/12/2024	482,000	497,072	0.12
Altice Finco SA 4.75% 15/01/2028	190,000	192,518	0.05	CBR Fashion Finance BV 5.125% 01/10/2022	458,000	472,489	0.12
Altice France SA 3.375% 15/01/2028	105,000	108,578	0.03	Cgg Holding Us Inc 7.875% 01/05/2023	350,000	373,314	0.09
ArcelorMittal 3.125% 14/01/2022	300,000	316,614	0.08	Ck Hutchison Fin 16 li 0.875% 03/10/2024	500,000	508,295	0.12
Arena Lux Finance Sarl 2.875% 01/11/2024	469,000	486,817	0.12	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 2.125% 29/07/2032	200,000	227,906	0.06
ASR Media and Sponsorship 5.125% 01/08/2024	458,000	483,421	0.12	Constellium NV 4.25% 15/02/2026	450,000	470,250	0.12
ASR Nederland NV 3.375% 02/05/2049	330,000	367,023	0.09	Consus Real Estate 9.625% 15/05/2024	500,000	543,212	0.13
Australian Pipeline Trust Ltd 1.375% 22/03/2022	250,000	257,499	0.06	Crédit Agricole London 0.875% 19/01/2022	700,000	714,539	0.18
Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	300,000	310,125	0.08	Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	400,000	428,348	0.11
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	287,000	289,652	0.07	Crédit Mutuel Arkea 1.125% 23/05/2029	300,000	312,334	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	900,000	1,059,214	0.26	Faurecia 2.625% 15/06/2025	342,000	356,691	0.09
Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	600,000	662,745	0.16	Fiat Chrysler Automobile 3.75% 29/03/2024	800,000	905,661	0.22
CTC BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	400,000	419,440	0.10	Fnac Darty SA 2.625% 30/05/2026	276,000	290,116	0.07
Danone SA 1.75% Perp.	100,000	103,074	0.03	Fonciere Des Regions 1.875% 20/05/2026	400,000	431,360	0.11
Darling Global Finance 3.625% 15/05/2026	458,000	484,875	0.12	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.5% 01/08/2022	350,000	351,050	0.09
Demire Deutsche Mitt 1.875% 15/10/2024	400,000	407,070	0.10	Grifols Sa 2.25% 15/11/2027	325,000	336,911	0.08
DH Europe Finance SA 1.35% 18/09/2039	700,000	663,850	0.16	Grupo Antolin Irausa SA 3.25% 30/04/2024	300,000	292,623	0.07
DIGI Communications NV 5% 15/10/2023	300,000	309,000	0.08	HeidelbergCement Finance Lux 1.625% 07/04/2026	650,000	685,191	0.17
DKT Finance ApS 7% 17/06/2023	400,000	424,696	0.10	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	236,000	240,827	0.06
DP World Ltd 2.375% 25/09/2026	1,270,000	1,369,104	0.34	Hertz Holdgs Netherlands 5.5% 30/03/2023	300,000	313,335	0.08
Dufry One BV 2% 15/02/2027	300,000	304,807	0.07	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	100,000	103,260	0.03
E.On Se 0.35% 28/02/2030	215,000	207,298	0.05	HSBC Holdings Plc 5.25% Perp.	400,000	437,204	0.11
EC Finance PLC 2.375% 15/11/2022	156,000	158,289	0.04	Huntsman International LLC 4.25% 01/04/2025	500,000	575,030	0.14
eDreams ODIGEO SA 5.5% 01/09/2023	423,000	448,587	0.11	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	385,000	426,636	0.10
Eg Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	333,000	353,288	0.09	Icade 1.75% 10/06/2026	400,000	428,634	0.11
Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	581,000	614,286	0.15	Iho Verwaltungs GmbH 3.75% 15/09/2026	700,000	741,514	0.18
Elis SA 2.875% 15/02/2026	400,000	443,944	0.11	Ineos Group Holdings SA 5.375% 01/08/2024	400,000	416,820	0.10
ENBW 1.625% 05/08/2079	300,000	302,936	0.07	Infor US Inc 5.75% 15/05/2022	300,000	305,010	0.07
Energizer Gamma Acquisition BV 4.625% 15/07/2026	493,000	523,078	0.13	International Design Group 6.5% 15/11/2025	252,000	267,008	0.07
Equinix Inc 2.875% 01/10/2025	600,000	619,733	0.15	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	550,000	603,350	0.15
Erste Group Bank AG 7.125% 10/10/2022	120,000	143,392	0.04	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	486,000	526,730	0.13
Essilorluxottica 0.125% 27/05/2025	500,000	499,180	0.12	Intesa Sanpaolo SpA 7% Perp.	300,000	317,788	0.08
Eurogrid GmbH 1.625% 03/11/2023	500,000	526,662	0.13	Intrum Justitia AB 3.125% 15/07/2024	417,000	426,945	0.10
Europcar Mobility Group 4% 30/04/2026	406,000	394,646	0.10	IPD 3 BV 4.5% 15/07/2022	616,000	630,353	0.15
Eutelsat SA 3.125% 10/10/2022	300,000	326,361	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	500,000	535,288	0.13
James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	491,000	523,205	0.13
Kapla Holding SAS 3.375% 15/12/2026	116,000	118,592	0.03
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	350,000	387,992	0.10
La Banque Postale 2.75% 19/11/2027	400,000	425,638	0.10
La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	335,000	272,174	0.07
Levi Strauss & Co 3.375% 15/03/2027	500,000	535,422	0.13
Lincoln Financing Sarl 3.625% 01/04/2024	400,000	415,856	0.10
LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	400,000	451,000	0.11
Logicor Financing Sarl 1.625% 15/07/2027	585,000	592,956	0.15
Loxam SAS 2.875% 15/04/2026	460,000	467,365	0.11
Maxeda DIY Holding BV 6.125% 15/07/2022	400,000	389,984	0.10
Medtronic Global Holdings SCA 0.25% 02/07/2025	176,000	176,605	0.04
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	138,000	151,648	0.04
Mobilux Finance SAS 5.5% 15/11/2024	550,000	568,562	0.14
Monitchem Holdco SA 5.25% 15/03/2025	150,000	157,624	0.04
Nassa Topco As 2.875% 06/04/2024	400,000	409,688	0.10
Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	352,000	368,921	0.09
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	500,000	505,685	0.12
Netflix Inc 3.625% 15/05/2027	400,000	429,428	0.11
Nexans Sa 2.75% 05/04/2024	600,000	640,587	0.16
NH Hotel Group SA 3.75% 01/10/2023	359,682	367,326	0.09
Nidda BondCo GmbH 5% 30/09/2025	300,000	314,962	0.08

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nidda Healthcare Holding 3.5% 30/09/2024	427,000	442,767	0.11
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	226,000	244,244	0.06
NN Group NV 4.625% 08/04/2044	350,000	403,378	0.10
Norican AS 4.5% 15/05/2023	400,000	360,500	0.09
OCI NV 5% 15/04/2023	200,000	208,536	0.05
Oi European Group BV 3.125% 15/11/2024	550,000	587,675	0.14
Orange SA 2.375% Perp.	400,000	422,608	0.10
Orano SA 4.875% 23/09/2024	500,000	581,192	0.14
Paprec Holding SA 4% 31/03/2025	568,000	548,972	0.13
Picard Groupe SA FRN 30/11/2023	300,000	295,407	0.07
Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	476,000	495,611	0.12
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	219,367	0.05
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	376,000	363,890	0.09
Quintiles IMS Inc 3.25% 15/03/2025	500,000	511,229	0.13
Radisson Hotel Holding 6.875% 15/07/2023	500,000	538,617	0.13
RCI Banque SA 0.75% 12/01/2022	188,000	189,899	0.05
RCI Banque SA 1.25% 08/06/2022	275,000	281,878	0.07
Refinitiv US Holdings Inc 4.5% 15/05/2026	335,000	365,904	0.09
Refinitiv US Holdings Inc 6.875% 15/11/2026	200,000	227,755	0.06
Rekeep SpA 9% 15/06/2022	569,000	531,349	0.13
Residomo SRO 3.375% 15/10/2024	445,000	463,002	0.11
Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	449,000	501,758	0.12
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	333,000	344,354	0.08
Sampo OYJ 1.25% 30/05/2025	100,000	104,684	0.03
Samsonite Finco Sarl 3.5% 15/05/2026	311,000	323,076	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Santander UK 1.125% 08/09/2023	450,000	463,619	0.11	Swissport Financing Sarl 9% 15/02/2025	417,000	445,148	0.11
Sappi Papier Holdng GmbH 3.125% 15/04/2026	503,000	502,545	0.12	Synlab Unsecured Bondco 8.25% 01/07/2023	350,000	368,358	0.09
Sazka Group AS 4.125% 20/11/2024	333,000	350,233	0.09	Talanx Finanz AG 8.3673% 15/06/2042	200,000	240,850	0.06
Schumann SpA 7% 31/07/2023	500,000	519,070	0.13	Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	800,000	860,310	0.21
Scientific Games International 5.5% 15/02/2026	685,000	716,246	0.18	Telefonica Emisiones SAU 1.069% 05/02/2024	500,000	518,508	0.13
Sealed Air Corp 4.5% 15/09/2023	300,000	342,216	0.08	Teliasonera AB 3.625% 14/02/2024	205,000	235,703	0.06
Selecta Group BV 5.875% 01/02/2024	458,000	472,290	0.12	Terna SpA 0.125% 25/07/2025	299,000	295,591	0.07
SGL Carbon SE 4.625% 30/09/2024	307,000	301,419	0.07	Terna SpA 1% 10/04/2026	222,000	229,061	0.06
Siemens Financieringsmat 0.5% 05/09/2034	507,000	482,180	0.12	Teva Pharmaceutical 1.25% 31/03/2023	450,000	420,653	0.10
Siemens Financieringsmat 1.25% 28/02/2031	400,000	428,676	0.11	Titan Global Finance Plc 2.375% 16/11/2024	400,000	414,678	0.10
Sigma Holdco BV 5.75% 15/05/2026	446,000	450,212	0.11	Travelex Financing Plc 8% 15/05/2022	350,000	360,430	0.09
Skandinaviska Enskilda Banken 0.75% 24/08/2021	1,000,000	1,014,700	0.25	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	600,000	637,410	0.16
Smurfit Kappa Acquisitions 2.875% 15/01/2026	600,000	661,474	0.16	UGI International LLC 3.25% 01/11/2025	600,000	635,448	0.16
Softbank Group Corp 3.125% 19/09/2025	600,000	615,501	0.15	Unicredit SpA 1% 18/01/2023	500,000	505,422	0.12
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	350,000	353,972	0.09	Unicredit SpA 1.625% 03/07/2025	440,000	451,139	0.11
Standard Chartered Plc 3.125% 19/11/2024	400,000	450,282	0.11	Unicredit SpA 5.375% Perp. 500,000	500,000	504,672	0.12
Starfruit Finco BV 6.5% 01/10/2026	200,000	215,031	0.05	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	242,000	247,462	0.06
Stryker Corp 0.75% 01/03/2029	442,000	442,888	0.11	United Group BV 4.875% 01/07/2024	520,000	544,050	0.13
Summer BC Holdco B Sarl 5.75% 31/10/2026	706,000	738,123	0.18	UPCB Finance IV Ltd 4% 15/01/2027	855,000	902,829	0.22
Summit Germany Ltd 2% 31/01/2025	316,000	310,369	0.08	Valeant Pharmaceuticals 4.5% 15/05/2023	450,000	456,750	0.11
Superior Industries Inte 6% 15/06/2025	238,000	231,158	0.06	Valeo SA 1.625% 18/03/2026	400,000	422,368	0.10
Svenska Handelsbanken AB 4.375% 20/10/2021	900,000	973,944	0.24	Victoria Plc 5.25% 15/07/2024	550,000	585,764	0.14
Swissport Financing Sarl 5.25% 15/08/2024	137,000	146,115	0.04	Viridian Group/Vir Power 4% 15/09/2025	300,000	311,000	0.08
				Vivion Investments 3% 08/08/2024	400,000	408,678	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				GBP Anleihen (Fortsetzung)			
Volvo Car AB AB 2.125% 02/04/2024	300,000	313,125	0.08	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/07/2026	409,000	512,951	0.13
Wintershall Dea Finance 1.823% 25/09/2031	400,000	418,278	0.10	HSBC Bank Funding 5.862% Perp.	600,000	717,186	0.18
Ziggo Secured Finance BV 4.25% 15/01/2027	600,000	648,338	0.16	Intu SGS Finance Plc 4.625% 17/03/2033	300,000	305,825	0.08
		80,152,730	19.73	Investec Plc 6.75% Perp.	200,000	240,233	0.06
GBP Anleihen				Iron Mountain Uk Plc 3.875% 15/11/2025	613,000	742,198	0.18
AA Bond Co Ltd 4.875% 31/07/2043	149,000	180,070	0.04	Jerrold Finco Plc 6.25% 15/09/2021	350,000	424,030	0.10
AA Bond Co Ltd 6.269% 02/07/2043	220,000	275,871	0.07	Legal & General Group 5.125% 14/11/2048	156,000	209,488	0.05
Affinity Water 5.875% 13/07/2026	410,000	614,425	0.15	Lloyds Bank Plc 7.5% 15/04/2024	500,000	738,606	0.18
Ardagh Packaging Finance 4.75% 15/07/2027	200,000	248,605	0.06	Nationwide Building Society 5.875% Perp.	200,000	256,112	0.06
Arqiva Broadcast Finance Plc 6.75% 30/09/2023	561,000	707,026	0.17	Nemean Bondco Plc 7.375% 01/02/2024	450,000	523,534	0.13
Arrow Global Finance 5.125% 15/09/2024	400,000	481,867	0.12	Ocado Group Plc 4% 15/06/2024	315,000	381,876	0.09
B&M European Value Retail SA 4.125% 01/02/2022	300,000	359,188	0.09	Pension Insurance 6.5% 03/07/2024	500,000	678,004	0.17
Barclays Bank Plc 10% 21/05/2021	160,000	210,393	0.05	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/09/2025	333,000	403,412	0.10
Barclays Bank Plc 3.25% 12/02/2027	300,000	378,163	0.09	Places For People Home 3.625% 22/11/2028	300,000	384,301	0.09
Barclays Bank Plc 7.875% Perp.	450,000	590,495	0.15	Punch Taverns Finance B 5.267% 30/03/2024	245,896	305,920	0.08
BP Capital Markets Plc 1.827% 08/09/2025	156,000	188,719	0.05	RL Finance Bonds No3 6.125% 13/11/2028	250,000	353,790	0.09
Cpuk Finance Ltd 4.25% 28/02/2047	200,000	241,042	0.06	Stonegate 4.875% 15/03/2022	369,000	446,147	0.11
Drax Finco Plc 4.25% 01/05/2022	300,000	362,316	0.09	Talktalk Telecom Group 5.375% 15/01/2022	328,000	393,370	0.10
El Group Plc 6% 06/10/2023	250,000	299,305	0.07	Unique Pub Finance Co 5.659% 30/06/2027	368,804	500,966	0.12
Entertainment One Ltd 4.625% 15/07/2026	450,000	575,015	0.14	Virgin Media Fin 5% 15/04/2027	500,000	626,538	0.15
Fidelity National Information Services Inc 2.25% 03/12/2029	323,000	381,857	0.09	Viridian Group/Vir Power 4.75% 15/09/2024	200,000	240,423	0.06
Fidelity National Information Services Inc 2.602% 21/05/2025	175,000	216,544	0.05				
Fiserv Inc 3% 01/07/2031	318,000	398,021	0.10				
Ford Motor Credit Co LLC 4.535% 06/03/2025	256,000	318,684	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Vodafone Group Plc 3.375% 08/08/2049	250,000	314,466	0.08	Berkshire Hathaway Energy 6.125% 01/04/2036	371,000	454,588	0.11
Voyage Care Bondco Plc 5.875% 01/05/2023	247,000	296,109	0.07	BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	900,000	827,067	0.20
William Hill Plc 4.25% 05/06/2020	300,000	359,014	0.09	Brandywine Operating Partnership 3.95% 15/11/2027	550,000	512,718	0.13
		17,382,105	4.27	Brighthouse Financial Inc 4.7% 22/06/2047	750,000	620,358	0.15
USD Anleihen				Bristol-Myers Squibb Co 4.25% 26/10/2049	500,000	529,654	0.13
Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	700,000	820,722	0.20	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	750,000	726,759	0.18
AerCap Ireland Capital Ltd 4.5% 15/05/2021	600,000	551,841	0.14	Campbell Soup Co 4.8% 15/03/2048	400,000	413,475	0.10
Akbank T.A.S. 5.125% 31/03/2025	1,500,000	1,312,170	0.32	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	470,000	438,074	0.11
Amgen Inc 4.563% 15/06/2048	700,000	726,067	0.18	Cemex SAB de CV 7.75% 16/04/2026	1,045,000	1,016,830	0.25
Andeavor Logistic LP 6.375% 01/05/2024	750,000	695,057	0.17	CenterPoint Energy Resources Corp 4.1% 01/09/2047	500,000	468,202	0.12
Anheuser Busch Co 4.9% 01/02/2046	1,350,000	1,428,728	0.35	Charter Communications Operating LLC 5.375% 01/05/2047	650,000	650,720	0.16
Aon Plc 3.5% 14/06/2024	665,000	621,716	0.15	Cigna Corp 4.8% 15/07/2046	250,000	259,531	0.06
Apache Corp 4.375% 15/10/2028	300,000	279,780	0.07	CIT Group Inc 5.25% 07/03/2025	500,000	490,907	0.12
Apache Corp 4.75% 15/04/2043	350,000	301,858	0.07	Citigroup Inc 3.142% 24/01/2023	500,000	454,348	0.11
Apple Computer Inc 4.375% 13/05/2045	300,000	325,016	0.08	Citigroup Inc 3.375% 01/03/2023	645,000	596,149	0.15
Associated Bank Green Bay 3.5% 13/08/2021	1,000,000	907,516	0.22	Citizens Bank 2.25% 02/03/2020	650,000	579,122	0.14
AT&T Inc 5.15% 15/11/2046	1,400,000	1,495,654	0.37	Citizens Bank 3.75% 18/02/2026	450,000	428,173	0.11
Athene Holding Ltd 4.125% 12/01/2028	1,007,000	929,707	0.23	Colbun SA 4.5% 10/07/2024	1,750,000	1,657,543	0.41
Avnet Inc 4.625% 15/04/2026	700,000	660,432	0.16	Comcast Corp 4.95% 15/10/2058	550,000	639,489	0.16
Banco do Brasil 4.625% 15/01/2025	1,303,000	1,212,806	0.30	Commonwealth Bank Australia 4.5% 09/12/2025	600,000	578,513	0.14
Banco General SA 4.125% 07/08/2027	2,535,000	2,374,636	0.58	Credit Bank of Moscow 5.55% 14/02/2023	1,012,000	934,683	0.23
Banco Santander SA 3.306% 27/06/2029	1,000,000	919,283	0.23	Crédit Suisse Group Ltd 4.55% 17/04/2026	1,050,000	1,039,299	0.26
Bank of America Corp 3.004% 20/12/2023	1,093,000	996,930	0.25	CVS Health Corp 5.05% 25/03/2048	550,000	581,563	0.14
Bank of America Corp 3.974% 07/02/2030	200,000	195,762	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Darden Restaurants Inc 6.8% 15/10/2037	400,000	437,404	0.11	Healthcare Trust of Amer 3.75% 01/07/2027	1,000,000	941,759	0.23
Dell International LLC 5.45% 15/06/2023	400,000	386,760	0.10	Home Depot Inc 2.95% 15/06/2029	1,000,000	928,073	0.23
Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	400,000	377,961	0.09	HSBC Holdings Plc 3.9% 25/05/2026	1,100,000	1,046,171	0.26
Dollar General Corp 3.25% 15/04/2023	550,000	506,383	0.12	Hyatt Hotels Corp 4.85% 15/03/2026	300,000	296,176	0.07
DP World Crescent Ltd 3.7495% 30/01/2030	436,000	393,222	0.10	Ihs Netherlands Holdco 8% 18/09/2027	504,000	477,449	0.12
Empresa Nacional Del Pet 4.375% 30/10/2024	1,350,000	1,272,200	0.31	Industrias Penoles Sab D 5.65% 12/09/2049	1,239,000	1,177,012	0.29
Entergy Corp 2.95% 01/09/2026	550,000	498,286	0.12	Israel Electric Corp Ltd 4.25% 14/08/2028	2,150,000	2,090,021	0.51
Enterprise Products Operating 5.2% 01/09/2020	600,000	545,694	0.13	JBS Investments GmbH 5.75% 15/01/2028	1,250,000	1,176,337	0.29
Enterprise Products Operating 5.375% 15/02/2078	300,000	266,008	0.07	JP Morgan Chase & Co 3.509% 23/01/2029	500,000	473,825	0.12
Equate Petrochemical BV 4.25% 03/11/2026	2,120,000	2,022,037	0.50	JP Morgan Chase & Co 4.5% 24/01/2022	640,000	598,854	0.15
ERAC USA Finance LLC 3.85% 15/11/2024	750,000	707,832	0.17	JP Morgan Chase Bank 3.625% 01/12/2027	450,000	423,878	0.10
ERAC USA Finance LLC 4.2% 01/11/2046	300,000	286,008	0.07	Kazmunaygas National Co 5.375% 24/04/2030	1,800,000	1,862,083	0.46
Eskom Holdings Soc Ltd 5.75% 26/01/2021	1,845,000	1,650,992	0.41	Key Bank 3.3% 01/06/2025	655,000	615,934	0.15
Fidelity National Information Services Inc 3.875% 05/06/2024	109,000	103,411	0.03	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	400,000	386,910	0.10
First Horizon National 3.5% 15/12/2020	1,300,000	1,171,093	0.29	KKR Group Finance Co 5.5% 01/02/2043	485,000	529,382	0.13
Fiserv Inc 3.8% 01/10/2023	800,000	753,304	0.19	Koc Holding AS 6.5% 11/03/2025	1,100,000	1,035,426	0.25
FMC Corp 4.5% 01/10/2049	550,000	536,909	0.13	Kraft Heinz Foods Company 4.875% 01/10/2049	800,000	753,443	0.19
Fortive Corporation 4.3% 15/06/2046	400,000	369,534	0.09	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	460,000	449,306	0.11
General Electric Co 3.15% 07/09/2022	565,000	514,145	0.13	Laboratory Corporation of American Holdings 3.25% 01/09/2024	300,000	278,230	0.07
General Mills Inc 4% 17/04/2025	600,000	578,497	0.14	Laboratory Corporation of American Holdings 4.7% 01/02/2045	350,000	351,621	0.09
General Motors Financial Co 3.7% 09/05/2023	500,000	459,507	0.11	Lam Research Corp 4.875% 15/03/2049	500,000	558,667	0.14
Gold Fields Orogen Hold 4.875% 07/10/2020	1,298,000	1,176,885	0.29	Lincoln National Corp 3.35% 09/03/2025	650,000	603,216	0.15
Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	1,100,000	1,044,920	0.26	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	350,000	343,500	0.08
Gth Finance Bv 7.25% 26/04/2023	1,166,000	1,173,376	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)				USD Anleihen (Fortsetzung)			
Marathon Petroleum Corp 5.125% 15/12/2026	750,000	757,495	0.19	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	300,000	269,584	0.07
Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	540,000	515,035	0.13	Saudi Arabian Oil Company 4.25% 16/04/2039	2,200,000	2,101,417	0.52
McDonalds Corp 4.875% 09/12/2045	435,000	467,861	0.12	Shire Acq Inv Ireland Da 3.2% 23/09/2026	500,000	459,424	0.11
MDGH - GMTN BV 2.5% 07/11/2024	1,850,000	1,655,335	0.41	SMBC Aviation Capital 4.125% 15/07/2023	1,000,000	937,998	0.23
MHP SA 6.95% 03/04/2026	1,000,000	935,653	0.23	Suntrust Banks Inc 4% 01/05/2025	650,000	628,334	0.15
MMC Norilsk Nick Via Mmc 6.625% 14/10/2022	1,900,000	1,870,227	0.46	Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029	1,399,000	1,410,909	0.35
Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	600,000	538,705	0.13	Teachers Insurance Annuity Association 4.9% 15/09/2044	600,000	657,516	0.16
Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	500,000	478,801	0.12	Total Capital SA 2.829% 10/01/2030	500,000	458,478	0.11
Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	400,000	419,697	0.10	Total System Services Inc 3.8% 01/04/2021	600,000	545,157	0.13
Motiva Enterprises LLC 5.75% 15/01/2020	149,000	132,875	0.03	Turk Sisecam 6.95% 14/03/2026	700,000	661,390	0.16
MPLX LP 4.875% 01/12/2024	900,000	872,203	0.21	UBS Group Funding 4.125% 15/04/2026	1,100,000	1,066,613	0.26
National Retail Properties 3.6% 15/12/2026	475,000	444,881	0.11	Union Pacific Corp 3.839% 20/03/2060	400,000	363,423	0.09
Nutrien Ltd 4.125% 15/03/2035	370,000	345,445	0.08	United Bank for Africa 7.75% 08/06/2022	1,325,000	1,257,552	0.31
Occidental Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	700,000	767,051	0.19	Unitedhealth Group Inc 3.85% 15/06/2028	600,000	590,312	0.15
Oil & Gas Holding 8.375% 07/11/2028	1,550,000	1,676,976	0.41	US Bank NA 2.8% 27/01/2025	700,000	645,304	0.16
OJSC Novo (Steel Funding) 4.7% 30/05/2026	703,000	683,961	0.17	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	1,300,000	1,248,020	0.31
Omnicom Group Inc 3.65% 01/11/2024	700,000	659,547	0.16	Verizon Communications 5.012% 21/08/2054	470,000	540,930	0.13
Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	315,000	284,441	0.07	Volcan Cia Minera Saa Cm 5.375% 02/02/2022	2,045,000	1,903,718	0.47
Penske Truck Leasing 3.2% 15/07/2020	570,000	510,020	0.13	Webster Financial Corp 4.1% 25/03/2029	1,200,000	1,135,140	0.28
Penske Truck Leasing 3.95% 10/03/2025	500,000	473,560	0.12	WP Carey Inc 3.85% 15/07/2029	500,000	471,009	0.12
People's United Financial Inc 3.65% 06/12/2022	1,000,000	925,916	0.23				
Perusahaan Listrik Negara 6.15% 21/05/2048	1,300,000	1,465,602	0.36				
Public Service Enterprise 2.65% 15/11/2022	800,000	723,878	0.18				
Qatar (State of) 6.95% 18/03/2030	1,300,000	1,421,975	0.35				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
WRKCO Inc 4.65% 15/03/2026	750,000	735,974	0.18
Xcel Energy Inc 3.5% 01/12/2049	627,000	570,524	0.14
Zions Bancorporation NA 3.35% 04/03/2022	1,000,000	914,399	0.22
		104,883,352	25.83

CAD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Canada (Government of) 3% 01/12/2036	265,240	260,487	0.06
Canada (Government of) 4% 01/12/2031	164,414	161,793	0.04
		422,280	0.10

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Côte d'Ivoire (Republic of) 6.625% 22/03/2048	2,490,000	2,514,538	0.62
Egypt (Republic of) 5.625% 16/04/2030	700,000	722,995	0.18
France (Republic of) 0.01% 07/10/2020	16,000,000	16,078,239	3.94
France (Republic of) 0.1% 01/03/2025	140,567	149,725	0.04
France (Republic of) 0.25% 25/07/2024	42,646	45,929	0.01
France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	227,698	243,213	0.06
France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	252,418	390,426	0.10
France (Republic of) 1.85% 25/07/2027	201,951	249,793	0.06
France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	114,234	128,213	0.03
France (Republic of) 3.15% 25/07/2032	194,640	300,756	0.07
France (Republic of) 3.4% 25/07/2029	299,522	433,310	0.11
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2023	163,008	169,881	0.04
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2026	200,963	218,843	0.05
Germany (Fed Rep) 0.1% 15/04/2046	42,626	57,362	0.01
Germany (Fed Rep) 0.5% 15/04/2030	159,076	188,802	0.05

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Italy (Republic of) 1.25% 15/09/2032	131,049	140,261	0.03
Italy (Republic of) 2.1% 15/09/2021	176,246	185,164	0.05
Italy (Republic of) 2.35% 15/09/2024	94,926	106,336	0.03
Italy (Republic of) 2.55% 15/09/2041	210,956	269,734	0.07
Italy (Republic of) 2.6% 15/09/2023	209,690	233,209	0.06
Italy (Republic of) 3.1% 15/09/2026	100,173	120,487	0.03
Macedonia (Republic of) 2.75% 18/01/2025	1,050,000	1,117,242	0.27
Montenegro (Republic of) 2.55% 03/10/2029	1,159,000	1,149,809	0.28
Senegal (Republic of) 4.75% 13/03/2028	1,850,000	1,955,330	0.48
Ukraine (Republic of) 6.75% 20/06/2026	345,000	388,425	0.10
		27,558,022	6.77

GBP Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

UK Government Bond 0.125% 22/03/2029	97,858	145,187	0.04
UK Government Bond 0.125% 22/03/2044	95,839	182,170	0.04
UK Government Bond 0.25% 22/03/2052	119,983	264,672	0.07
UK Government Bond 0.5% 22/03/2050	149,701	337,183	0.08
UK Government Bond 1.125% 22/11/2037	315,918	633,693	0.16
UK Government Bond 1.25% 22/11/2032	334,380	604,488	0.15
UK Government Bond 1.25% 22/11/2055	407,978	1,202,967	0.30
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2026	168,690	231,942	0.06
UK Treasury Stock 0.125% 22/03/2058	164,568	385,141	0.09
UK Treasury Stock 0.625% 22/11/2042	191,367	392,022	0.10
UK Treasury Stock 1.25% 22/11/2027	258,893	403,192	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
UK Treasury Stock 1.875% 22/11/2022	112,972	150,248	0.04
UK Treasury Stock 3.352534% 26/01/2035	510,000	1,723,137	0.42
UK Treasury Stock 7.448708% 17/07/2024	151,000	643,256	0.16
		7,299,298	1.81
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen			
Cordoba (Province of) 7.125% 10/06/2021	500,000	337,764	0.08
Dominican Republic 6.875% 29/01/2026	2,660,000	2,706,731	0.67
Egypt (Republic of) 7.0529% 15/01/2032	492,000	459,476	0.11
Honduras (Republic of) 6.25% 19/01/2027	1,940,000	1,890,520	0.46
Honduras (Republic of) 7.5% 15/03/2024	450,000	447,004	0.11
Indonesia (Republic of) 8.5% 12/10/2035	823,000	1,155,767	0.28
Qatar (State of) 5.103% 23/04/2048	2,000,000	2,293,418	0.56
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2021	1,200,000	1,133,613	0.28
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2026	214,000	208,921	0.05
Ukraine (Republic of) 7.75% 01/09/2027	214,000	209,358	0.05
United States Treasury Bill 0.01% 30/01/2020	4,250,000	3,781,922	0.93
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2022	1,018,281	911,030	0.22
United States Treasury Notes 0.125% 15/07/2024	628,563	563,397	0.14
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2023	939,888	848,996	0.21
United States Treasury Notes 0.375% 15/07/2025	1,394,366	1,267,762	0.31
United States Treasury Notes 0.625% 15/02/2043	503,662	454,118	0.11
United States Treasury Notes 0.625% 15/07/2021	490,944	442,297	0.11
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2042	279,008	258,347	0.06

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Schuldtitle von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
United States Treasury Notes 0.75% 15/02/2045	273,192	252,604	0.06
United States Treasury Notes 1.75% 15/01/2028	982,648	983,693	0.24
United States Treasury Notes 2.125% 15/02/2040	738,147	860,015	0.21
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2025	341,288	338,912	0.08
United States Treasury Notes 2.375% 15/01/2027	586,969	603,700	0.15
United States Treasury Notes 3.375% 15/04/2032	231,957	283,811	0.07
United States Treasury Notes 3.625% 15/04/2028	222,739	253,899	0.06
United States Treasury Notes 3.875% 15/04/2029	590,122	701,668	0.17
		23,648,743	5.78
AUD Aktien			
Bank of Queensland Ltd	59,800	271,505	0.07
Bendigo and Adelaide Bank	19,800	121,267	0.03
Dexus Property Group	15,196	111,341	0.03
General Property Trust	13,930	48,851	0.01
Goodman Group	34,691	290,460	0.07
Harvey Norman Holdings Ltd	47,400	120,812	0.03
Mirvac Group	28,978	57,708	0.01
National Australia Bank Ltd	35,100	541,390	0.13
OneMarket Ltd	1,419	862	0.00
Scentre Group	47,124	113,026	0.03
Stockland	19,420	56,186	0.01
Sydney Airport	28,600	155,104	0.04
Unibail Rodamco	10,460	73,299	0.02
Vicinity Centres	29,934	46,677	0.01
Westpac Banking Corp	34,384	521,733	0.13
		2,530,221	0.62
CAD Aktien			
Allied Properties Real Estate REIT	3,434	122,842	0.03
Bank of Nova Scotia	9,200	463,602	0.11
BCE Inc	17,600	727,408	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
CAD Aktien (Fortsetzung)			
Boardwalk Real Estate Investment Trust	1,000	31,554	0.01
Canadian Apartment Property Real Estates	766	27,896	0.01
Canadian Imperial Bank of Commerce	4,700	348,916	0.09
Choice Properties Real Estate Investment Trust	414	3,956	0.00
Cominar Real Estate	1,022	9,942	0.00
Great West Lifeco Inc	30,100	687,775	0.17
H&R Real Estate Inv Reit Uts	1,564	22,671	0.01
IGM Financial Inc	10,600	271,481	0.07
Power Corp of Canada	6,400	147,073	0.04
Power Financial Corp	30,600	734,517	0.18
Riocan REIT	2,591	47,633	0.01
Smart Real Estate Investment	629	13,487	0.00
		3,660,753	0.91

CHF Aktien			
PSP Swiss Property AG	198	24,336	0.01
Swiss Prime Site AG	563	57,959	0.01
Swiss Reinsurance Ltd	7,603	760,319	0.19
Swisscom AG	583	274,934	0.07
Zurich Insurance Group AG	1,035	378,113	0.09
		1,495,661	0.37

EUR Aktien			
ABN Amro Bank NV	47,663	773,094	0.19
Aegon NV	144,000	585,648	0.14
Allianz	1,009	220,366	0.05
Assicurazioni Generali	7,000	128,765	0.03
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	300,000	309,677	0.08
Caixabank	148,863	416,519	0.10
Cofinimmo SA	114	14,934	0.00
Daimler AG	2,574	127,078	0.03
Deutsche Telekom AG	46,200	673,134	0.17
Deutsche Wohnen AG	3,056	111,300	0.03
E.On Se	81,048	771,901	0.19
EDP Energias de Portugal SA	195,144	754,036	0.19
Elisa OYJ	9,100	448,175	0.11

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Enagas SA	31,397	713,968	0.18
Eutelsat Communications	18,331	265,616	0.07
Fonciere Des Regions	563	57,356	0.01
Gas Natural Sdg SA	25,844	578,906	0.14
Gecina SA	345	55,062	0.01
Hugo Boss AG	10,702	462,969	0.11
Icade	136	13,199	0.00
ING Groep NV	71,231	761,317	0.19
Inmobiliaria Colonial SA	1,912	21,720	0.01
Klepierre	4,049	137,059	0.03
LEG Immobilien AG	1,703	179,752	0.04
Mapfre SA	158,086	373,083	0.09
Merlin Properties Socimi SA REIT	1,790	22,894	0.01
Metro AG	16,781	240,807	0.06
Münchener Rückversicherungs AG	1,850	486,550	0.12
NN Group NV	19,190	649,006	0.16
Orion Oyj Class B	4,013	165,617	0.04
Proximus	23,800	607,376	0.15
Red Electrica Corporacion SA	34,800	623,790	0.15
Royal Dutch Shell Plc A Shares	23,768	621,890	0.15
Sampo OYJ	20,072	781,002	0.19
SES SA	27,153	339,412	0.08
Snam SpA	57,000	267,102	0.07
Société Générale	14,711	456,262	0.11
Telefonica Deutschland Holding	150,722	389,466	0.10
Unibail Rodamco	853	119,974	0.03
Vonovia Finance BV	4,123	197,904	0.05
Warehouses De Pauw SCA	409	66,340	0.02
Wereldhave NV	410	8,249	0.00
		14,998,275	3.68

GBP Aktien			
Aviva Plc	144,000	711,563	0.17
BP Plc	130,420	725,882	0.18
British Land Company Plc	7,849	59,174	0.01
Capital and Counties Properties Plc	1,238	3,824	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien (Fortsetzung)			
Derwent Valley Holding	738	34,926	0.01
Direct Line Insurance Group	203,187	749,366	0.18
Glaxosmithkline Capital	29,200	613,065	0.15
Hammerson Plc	5,932	21,612	0.01
HSBC Holdings Plc	102,185	713,811	0.18
Intu Properties Plc	1,692	679	0.00
ITV Plc	395,000	703,918	0.17
Land Securities Group	9,446	110,365	0.03
National Grid Plc	63,000	702,099	0.17
Persimmon Plc	28,800	916,008	0.23
Safestore Holdings Ltd	24,866	236,532	0.06
Segro Plc	12,342	130,684	0.03
Shaftesbury Plc	1,351	15,067	0.00
Standard Life Aberdeen Plc	234,000	906,087	0.22
Tritax Big Box Reit Plc	6,271	11,013	0.00
Unite Group Plc	2,046	30,425	0.01
United Utilities Group Plc	52,657	586,273	0.14
Vodafone Group Plc	275,397	476,996	0.12
WPP Plc	67,772	853,020	0.21
		9,312,389	2.28

HKD Aktien

CK Asset Holdings Ltd	23,500	151,135	0.04
Hang Lung Properties	20,000	39,102	0.01
Henderson Land Dev	7,353	32,157	0.01
HKT Trust And HKT Ltd Ss Stapled Security	447,000	561,159	0.14
Hysan Development Co	6,000	20,957	0.01
I Cable Communications Ltd	16,094	118	0.00
Link REIT	35,500	334,856	0.08
New World Devel Co	39,653	48,420	0.01
PCCW Ltd	485,000	255,634	0.06
Sands China Ltd	34,800	165,718	0.04
Sino Land Co	16,215	20,986	0.01
Sun Hung Kai Properties	12,000	163,681	0.04
Swire Properties Ltd	6,400	18,915	0.00

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien (Fortsetzung)			
Wharf Holdings Ltd	9,000	20,395	0.01
Wharf Real Estate Investment	15,000	81,549	0.02
Yue Yuen Industrial Hldg	107,000	281,376	0.07
		2,196,158	0.55
JPY Aktien			
Activia Properties Inc	5	22,297	0.01
Advance Residence Investment	7	19,740	0.00
Bridgestone Corp	6,500	216,866	0.05
Canon Inc	27,600	675,703	0.17
Daiwa House Reit Investment	8	18,599	0.00
Frontier REIT	3	11,227	0.00
GLP J Reit	14	15,482	0.00
Hulic Co Ltd	9,000	97,092	0.02
Itochu Corp	15,000	311,650	0.08
Japan Hotel REIT Investment	22	14,644	0.00
Japan Prime Realty Investment	5	19,531	0.00
Japan Real Estate	10	59,022	0.01
Japan Retail Fund Investment	12	22,950	0.01
KDDI Corp	31,900	850,666	0.21
Kenedix Office Investment Co	3	20,609	0.01
Mitsubishi Estate Co Ltd	10,500	179,852	0.04
Mitsui Fudosan Co Ltd	17,000	372,366	0.09
Mori Hills REIT	9	13,317	0.00
Ms&Ad Insurance Group Holdin	21,300	630,509	0.16
Nippon Accommodations Fund	3	16,871	0.00
Nippon Building Fund Inc	10	65,171	0.02
Nippon Prologis REIT	19	43,050	0.01
Nippon Telegraph & Telephone	32,800	741,301	0.18
Nomura Real Estate Holdings Inc	1,400	30,069	0.01
Nomura Real Estate Master Fund	23	34,994	0.01
NTT Docomo Inc	28,700	714,750	0.18
Orix JREIT Inc	14	27,004	0.01
Sekisui House Ltd	34,000	650,386	0.16
Subaru Corporation	14,000	311,417	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)			
Sumitomo Realty & Development	9,000	281,242	0.07
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	22,900	813,220	0.20
Tokio Marine Holdings Inc	7,500	376,206	0.09
Tokyo Tatemono Co Ltd	1,200	16,812	0.00
United Urban Investment Corp REIT	13	21,697	0.01
		7,716,312	1.89

NOK Aktien			
Gjensidige Forsikring ASA	8,078	150,893	0.04
Marine Harvest	14,456	334,443	0.08
Telenor ASA	40,568	647,567	0.16
		1,132,903	0.28

NZD Aktien			
Spark New Zealand Ltd	230,100	598,821	0.15
		598,821	0.15

SEK Aktien			
Castellum AB	1,462	30,610	0.01
Fabege AB	749	11,098	0.00
Fastighets AB Balder	525	21,644	0.01
Millicom International Cellular SA	2,967	126,668	0.03
Teliasonera AB	153,141	586,606	0.14
Wihlborgs Fastigheter AB	1,047	17,188	0.00
		793,814	0.19

SGD Aktien			
Ascendas REIT	313,800	617,467	0.15
Capitacommercial Trust	506,200	667,390	0.16
Capitaland Ltd	44,100	109,566	0.03
CapitaMall Trust	126,900	206,824	0.05
City Developments Ltd	3,400	24,666	0.01
Comfortdelgro Corp Ltd	247,000	389,474	0.10
Mapletree Commercial Trust	11,459	18,145	0.00
Oversea-Chinese Banking Corp	94,300	685,991	0.17
Sats Ltd	77,700	260,481	0.06
Singapore Exchange Ltd	126,000	739,620	0.18

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
SGD Aktien (Fortsetzung)			
Singapore Tech Engineering	252,000	657,811	0.16
Singapore Telecommunications	315,000	703,307	0.17
Suntec REIT	13,600	16,579	0.00
United Overseas Bank Ltd	42,500	743,639	0.18
UOL Group Ltd	2,700	14,883	0.00
		5,855,843	1.42

USD Aktien			
Abbvie Inc	6,500	512,704	0.13
Acadia Realty Trust	4,612	106,538	0.03
Alexandria Real Estate E	742	106,808	0.03
American Campus Communities	1,016	42,568	0.01
American Homes 4 Rent	4,659	108,786	0.03
Apartment Investment Management Co	1,890	86,965	0.02
Apple Hospitality REIT Inc	1,186	17,169	0.00
AT&T Inc	22,000	765,934	0.19
Avalonbay Communities Inc	1,822	340,377	0.08
Boston Properties Ltd	1,587	194,908	0.05
Brandywine Realty Trust	984	13,807	0.00
Brixmor Property Group Inc	36,525	703,168	0.17
Bunge Ltd	3,000	153,809	0.04
Camden Property Trust	690	65,220	0.02
Campbell Soup Co	13,900	611,972	0.15
Cardinal Health Inc	5,500	247,831	0.06
Caretrust REIT Inc	597	10,972	0.00
Carnival Corp	6,200	280,754	0.07
Centerpoint Energy Inc	25,700	624,356	0.15
ChevronTexaco Corp	5,600	601,208	0.15
Columbia Property Trust Inc	692	12,891	0.00
Consolidated Edison Inc	9,100	733,432	0.18
Corporate Office Properties	530	13,872	0.00
Cousins Properties Inc	1,006	36,924	0.01
Cubesmart REIT	1,021	28,633	0.01
Diamondrock Hospitality Co	1,126	11,115	0.00
Diversified Healthcare Trust	1,311	9,857	0.00
Douglas Emmett Inc	1,351	52,836	0.01
Duke Realty Corp	3,136	96,860	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Eastgroup Properties Inc	185	21,865	0.01	Kohl's Corp	5,000	226,949	0.06
Empire State Realty Trust	686	8,531	0.00	Las Vegas Sands Corp	13,000	799,573	0.20
Entergy Corp	5,900	629,684	0.15	Lexington Realty Trust	1,329	12,574	0.00
Epr Properties	348	21,900	0.01	Liberty Property Ltd	1,131	60,505	0.01
Equity Commonwealth	697	20,385	0.01	Life Storage Inc	255	24,598	0.01
Equity Lifestyle Properties	1,224	76,755	0.02	LTC Properties Inc	1,002	39,964	0.01
Equity Residential	3,056	220,304	0.05	Macerich Co	15,807	379,087	0.09
Essex Property Trust Inc	558	149,559	0.04	Mack Cali Realty Corp	500	10,303	0.00
Extra Space Storage Inc	4,012	377,503	0.09	Macquarie Infrastructure Corp	8,300	316,768	0.08
Exxon Mobil Corp	11,500	714,896	0.18	Macy's Inc	35,600	539,154	0.13
Federal Realty Invs Trust	579	66,401	0.02	Medical Properties Trust Inc	1,759	33,080	0.01
First Industrial Realty Trust	837	30,952	0.01	Metlife Inc	8,800	399,587	0.10
Ford Motor Credit Co LLC	79,000	654,521	0.16	Mid America Apartment Community	2,360	277,229	0.07
Gaming And Leisure Properties	1,546	59,292	0.01	National Health Investors Inc REIT	206	14,953	0.00
GAP Inc	8,600	135,455	0.03	National Retail Properties	1,129	53,931	0.01
General Mills Inc	16,300	777,754	0.19	New York Community Bancorp	63,800	683,186	0.17
Gilead Sciences Inc	12,074	698,948	0.17	Newell Rubbermaid Inc	14,400	246,564	0.06
H&R Block Inc	31,200	652,629	0.16	Occidental Petroleum Corp	17,000	624,116	0.15
Healthcare Realty Trust	634	18,848	0.00	Omega Healthcare Investors	1,410	53,197	0.01
Healthcare Trust of Amer	1,329	35,850	0.01	Oneok Inc	10,600	714,568	0.18
Healthpeak Properties	31,761	975,325	0.24	Paramount Group Inc REIT	5,362	66,494	0.02
Highwoods Properties Inc	549	23,921	0.01	Pebblebrook Hotel Trust	6,801	162,436	0.04
Hongkong Land Holdings Ltd	20,100	102,962	0.03	People's United Financial Inc	41,200	620,294	0.15
Host Hotels & Resorts Inc	6,187	102,244	0.03	Pfizer Inc	11,300	394,418	0.10
Hudson Pacific Properties	687	23,043	0.01	Physicians Realty Trust REIT	10,299	173,776	0.04
Huntington Bancshares Inc	28,400	381,534	0.09	Piedmont Office Realty Trust	815	16,148	0.00
International Business Machines	5,100	609,002	0.15	Prologis Trust Inc	8,224	653,085	0.16
Interpublic Group of Companies Inc	37,500	771,715	0.19	Prudential Financial Inc	3,000	250,530	0.06
Invesco Ltd	39,000	624,695	0.15	PS Business Parks Inc	113	16,597	0.00
Iron Mountain Inc	20,000	567,840	0.14	Public Storage Inc	1,338	253,845	0.06
JBG Smith Properties	785	27,896	0.01	Qts Realty Trust Inc	257	12,425	0.00
Kellogg Co	11,700	720,866	0.18	Realty Income Corp	4,231	277,531	0.07
Kilroy Realty Corp	722	53,965	0.01	Retail Opportunity Investment Corp	4,224	66,455	0.02
Kimco Realty Corp	37,946	700,100	0.17	Retail Properties of America	1,306	15,591	0.00
Kinder Morgan Inc	39,400	743,072	0.18	Retail Value Inc	173	5,672	0.00
Kite Realty Group Trust	404	7,029	0.00	Rlj Lodging Trust	698	11,019	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)			
Ryman Hospitality Properties	273	21,076	0.01
Saul Centers Inc	1,384	65,076	0.02
Seagate Technology	9,800	519,466	0.13
Service Properties Trust	907	19,659	0.00
Simon Property Group Inc	7,917	1,050,616	0.26
Site Centers Corp	1,690	21,108	0.01
SI Green Realty Corp	892	73,013	0.02
Spirit MTA REIT	494	338	0.00
Spirit Realty Capital Inc	500	21,906	0.01
Store Capital Corp	842	27,934	0.01
Sun Communities Inc	550	73,546	0.02
Sunstone Hotel Investors Inc	1,214	15,055	0.00
Tanger Factory Outlet Center	1,941	25,471	0.01
Targa Resources Corp	18,600	676,560	0.17
Taubman Centers Inc	332	9,195	0.00
The Coca Cola Co	3,800	187,376	0.05
The Kraft Heinz Company	26,100	747,077	0.18
UDR Inc	2,365	98,392	0.02
Urban Edge Properties	3,367	57,531	0.01
Ventas Inc	17,318	890,817	0.22
Vereit Inc	7,675	63,178	0.02
Verizon Communications	13,900	760,321	0.19
Vornado Realty Trust	1,441	85,369	0.02
Washington Real Estate Investment	5,495	142,846	0.04
Weingarten Realty Investors REIT	1,911	53,185	0.01
Welltower Inc	14,204	1,034,836	0.25
Western Union Co	38,500	918,513	0.23
Weyerhaeuser Co	20,500	551,537	0.14
Williams Companies Inc	34,200	722,694	0.18
WP Carey Inc	764	54,477	0.01
Xenia Hotels and Resorts Inc	606	11,667	0.00
		35,905,552	8.83

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Optionen			
Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	1,130	772,242	0.19
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	1,060	632,608	0.16
Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	990	508,266	0.12
Euro Stoxx Banks PR EUR Call 100 20/03/2020	65,000	165,750	0.04
		2,078,866	0.51

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

350,526,168 86.19

II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)

EUR Anleihen

Nemak SAB de CV 3.25% 15/03/2024	400,000	416,780	0.10
Peach Property Finance 3.5% 15/02/2023	400,000	414,992	0.10
		831,772	0.20

GBP Anleihen

Miller Homes Group Holdings 5.5% 15/10/2024	350,000	430,139	0.11
		430,139	0.11

USD Aktien

Escrow New York REIT (**)	120	1,408	0.00
		1,408	0.00

SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT

1,263,319 0.31

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.

(**) Das Wertpapier ist zu seinem beizulegenden Zeitwert nach Weisung des Verwaltungsrats bewertet (siehe Erläuterung 2d).

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation EUR	80,000	8,044,799	1.98
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	93,862	8,758,296	2.15
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	106,000	20,452,698	5.02
		37,255,793	9.15
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		37,255,793	9.15
Wertpapieranlagen insgesamt		389,045,280	95.65
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		13,011,293	3.20
Sonstige Nettovermögenswerte		4,670,024	1.15
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		406,726,597	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	18.48
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	13.44
Offene Investmentfonds	9.15
Banken	9.08
Industrie	6.15
Immobilien	5.33
Kommunikation	4.97
Erdöl und Erdgas	3.22
Versicherungen	3.07
Energie- und Wasserversorgung	2.73
Elektrogeräte und -komponenten	1.72
Metalle und Bergbau	1.67
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.50
Nahrungsmittel und Getränke	1.48
Nichtzyklische Konsumgüter	1.09
Verkehr und Transport	0.89
Versorgungsbetriebe	0.87
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.85
Automobile	0.79
Medien	0.75
Baustoffe und Baumaterialien	0.69
Gesundheitswesen	0.61
Einzelhandel	0.52
Optionen	0.51
Technologie	0.46
Haushaltsartikel und Gebrauchsgüter	0.43
Zyklische Konsumgüter	0.43
Behälter und Verpackung	0.41
Maschinenbau und Industrierausrüstung	0.39
Internet, Software und IT-Dienste	0.38
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	0.37
Chemikalien	0.34
Unterhaltung	0.34
Unterkunft	0.33
Vertrieb und Großhandel	0.33
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.30
Bau- und Ingenieurwesen	0.21
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.19
Büro- und Geschäftsausstattung	0.17
Luftfahrt und Verteidigung	0.16
Spareinlagen und Krediten	0.15
Papier- und Forstprodukte	0.14
Maschinen	0.13
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.13
Mortgage und Asset Backed Securities	0.12
Lagerung	0.06
Pipelines	0.06
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.05
Holdinggesellschaften	0.01
	95.65

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Argentinien	0.38	0.08	337,764
Australien	3.70	0.81	3,292,072
Österreich	2.05	0.45	1,822,274
Aserbaidschan	1.60	0.35	1,421,975
Bahrain	1.88	0.41	1,676,976
Belgien	1.50	0.33	1,338,499
Brasilien	1.58	0.35	1,410,909
Kanada	7.83	1.72	6,977,822
Kaimaninseln	3.16	0.69	2,814,777
Chile	3.29	0.72	2,929,743
Tschechische Republik	0.91	0.20	813,235
Dänemark	0.88	0.19	785,196
Dominikanische Republik	3.04	0.67	2,706,731
Ägypten	1.33	0.29	1,182,471
Finnland	2.07	0.45	1,843,832
Frankreich	37.59	8.23	33,483,324
Deutschland	14.02	3.07	12,491,472
Guernsey	1.17	0.26	1,039,299
Honduras	2.62	0.57	2,337,524
Hongkong	2.97	0.65	2,641,697
Indonesien	2.94	0.64	2,621,369
Irland	8.66	1.90	7,717,728
Isle of Man	0.56	0.12	495,611
Israel	2.35	0.51	2,090,021
Italien	9.50	2.08	8,461,417
Elfenbeinküste	2.82	0.62	2,514,538
Japan	9.70	2.12	8,638,099
Jersey	2.78	0.61	2,480,782
Kasachstan	2.09	0.46	1,862,083
Luxemburg	52.84	11.57	47,073,505
Macau	0.19	0.04	165,718
Mazedonien	1.25	0.27	1,117,242
Mexiko	3.42	0.75	3,048,696
Montenegro	1.29	0.28	1,149,809
Neuseeland	0.67	0.15	598,821
Nigeria	1.41	0.31	1,257,552
Norwegen	1.73	0.38	1,542,591
Panama	2.67	0.58	2,374,636
Peru	2.14	0.47	1,903,718
Portugal	1.44	0.32	1,285,388
Katar	2.57	0.56	2,293,418
Russland	1.05	0.23	934,683
Saudi Arabien	2.36	0.52	2,101,417
Senegal	2.19	0.48	1,955,330
Singapur	6.57	1.44	5,855,843
Slowenien	0.61	0.13	544,050
Südafrika	2.12	0.46	1,891,225
Spanien	7.64	1.67	6,804,437
Schweden	4.08	0.89	3,631,563
Schweiz	1.68	0.37	1,495,661
Niederlande	21.81	4.78	19,431,010
Türkei	3.38	0.74	3,008,986

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte (Fortsetzung)

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Ukraine	2.18	0.48	1,940,317
Vereinigte Arabische Emirate	1.54	0.34	1,369,104
Vereinigtes Königreich	45.05	9.87	40,133,530
Vereinigte Staaten	126.54	27.73	112,730,905
Britische Jungferninseln	1.32	0.29	1,176,885
Andere	19.85	4.35	17,681,317
	456.56	100.00	406,726,597

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	200,000	214,827	0.05	Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	193,000	185,866	0.04
ABB Finance BV 0% 12/10/2020	916,000	917,937	0.21	Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	200,000	208,856	0.05
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	517,000	516,746	0.12	Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	275,000	293,662	0.07
Abertis Infraestructuras SA 1.5% 27/06/2024	100,000	103,656	0.02	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,000,000	1,030,435	0.24
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,100,000	1,289,211	0.30	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	205,960	0.05
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	1,000,000	1,015,577	0.24	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perp.	1,400,000	1,563,507	0.36
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	600,000	610,551	0.14	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	100,000	99,076	0.02
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	500,000	514,755	0.12	Bank of America Corp 0.808% 09/05/2026	399,000	408,274	0.09
AIB Group Plc 1.875% 19/11/2029	500,000	508,063	0.12	Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	1,900,000	1,930,324	0.45
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	248,000	246,585	0.06	Bank of Ireland 0.75% 08/07/2024	615,000	619,736	0.14
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	249,000	252,723	0.06	Bankia SA 3.75% 15/02/2029	400,000	435,074	0.10
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	800,000	822,372	0.19	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	500,000	504,370	0.12
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	890,000	1,001,179	0.23	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.125% 05/02/2024	1,000,000	998,710	0.23
Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027	400,000	420,448	0.10	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.125% 30/08/2021	1,500,000	1,506,150	0.35
APRR SA 1.5% 17/01/2033	1,000,000	1,094,365	0.25	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	500,000	533,445	0.12
Arcelormittal 2.25% 17/01/2024	1,000,000	1,046,620	0.24	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	500,000	563,735	0.13
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	500,000	532,455	0.12	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	1,300,000	1,341,854	0.31
Assicurazioni Generali 5% 08/06/2048	1,000,000	1,198,960	0.28	Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	800,000	914,884	0.21
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	500,000	514,018	0.12	Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	715,886	0.17
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	288,000	282,325	0.07	Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	1,000,000	1,035,148	0.24
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,000,000	1,070,805	0.25	Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,120,922	0.26
AT&T Inc 1.875% 04/12/2020	1,200,000	1,216,927	0.28	Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.5% 12/09/2023	717,000	715,215	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BMW Finance NV 0.125% 03/07/2020	300,000	300,716	0.07	Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	500,000	512,390	0.12
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	527,000	529,234	0.12	Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	1,500,000	1,691,408	0.39
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	1,300,000	1,301,254	0.30	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	1,200,000	1,228,506	0.28
BNP Paribas SA 0.5% 15/07/2025	400,000	401,742	0.09	Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	1,000,000	1,009,760	0.23
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	1,500,000	1,551,278	0.36	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	400,000	410,584	0.10
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	500,000	542,455	0.13	Crédit Agricole SA 4.5% 30/06/2020	2,808,333	2,870,987	0.66
BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	900,000	932,913	0.22	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	500,000	588,452	0.14
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	600,000	607,464	0.14	Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	319,000	332,009	0.08
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	800,000	823,992	0.19	Daimler International Finance BV 0.25% 06/11/2023	618,000	617,901	0.14
Caixabank 5.25% Perp.	1,000,000	1,023,765	0.24	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	800,000	808,204	0.19
Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	1,000,000	1,020,024	0.24	Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	709,933	0.16
Carrefour SA 4% 09/04/2020	1,100,000	1,112,661	0.26	Deutsche Post AG 1.875% 11/12/2020	900,000	918,261	0.21
China Construction Bank FRN 24/09/2021	1,000,000	1,000,860	0.23	Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	700,000	705,848	0.16
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	342,000	374,875	0.09	DH Europe Finance SA 0.2% 18/03/2026	364,000	360,038	0.08
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	100,000	112,452	0.03	Diageo Finance Plc 0.01% 17/11/2020	1,900,000	1,903,924	0.44
CNP Assurances SA 4.75% Perp.	600,000	678,084	0.16	Diageo Finance Plc 0.125% 12/10/2023	700,000	704,267	0.16
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	344,000	336,919	0.08	DNB Bank ASA 0.25% 09/04/2024	750,000	752,726	0.17
Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	500,000	543,602	0.13	E.On Se 0.01% 24/10/2022	651,000	650,827	0.15
Coca Cola Hbc Finance Bv 2.375% 18/06/2020	1,170,000	1,176,616	0.27	E.On Se 0.875% 22/05/2024	500,000	515,755	0.12
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	500,000	537,522	0.12	E.On Se 1.625% 22/05/2029	400,000	434,110	0.10
Colgate-Palmolive Co 0.01% 12/11/2021	214,000	215,012	0.05	Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	500,000	539,752	0.12
Colgate-Palmolive Co 1.375% 06/03/2034	200,000	217,068	0.05	Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	800,000	835,508	0.19
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	800,000	873,632	0.20	EDP Finance 0.375% 16/09/2026	613,000	606,036	0.14
Compagnie de St Gobain 0.625% 15/03/2024	1,000,000	1,017,720	0.24	EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	1,061,480	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	1,047,140	0.24	GE Capital European Funding 2.25% 20/07/2020	1,500,000	1,518,915	0.35
Electricité de France SA 3% Perp.	200,000	206,650	0.05	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,400,000	1,424,682	0.33
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	700,000	757,295	0.18	Glaxosmithkline Capital 0.01% 23/09/2023	583,000	583,417	0.14
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	1,000,000	1,053,375	0.24	Glaxosmithkline Capital FRN 23/09/2021	667,000	671,712	0.16
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	500,000	526,228	0.12	Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024	461,000	456,877	0.11
Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	203,000	210,573	0.05	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	700,000	758,250	0.18
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	300,000	298,184	0.07	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1,724,000	1,755,911	0.41
Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	1,000,000	1,085,670	0.25	Hammerson Plc 2% 01/07/2022	1,000,000	1,040,660	0.24
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	800,000	896,500	0.21	Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	350,000	376,623	0.09
Engie SA 1.625% 31/12/2099	1,000,000	1,015,495	0.24	Hera SpA 0.875% 05/07/2027	682,000	695,950	0.16
ENI SpA 0.75% 17/05/2022	700,000	713,867	0.17	Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	400,000	415,708	0.10
Erste Group Bank AG 5.125% Perp.	400,000	444,939	0.10	HSBC Bank Plc FRN 07/06/2021	1,000,000	1,007,195	0.23
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	710,098	0.16	HSBC France 0.1% 03/09/2027	700,000	679,416	0.16
FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	400,000	410,604	0.10	HSBC France 0.625% 03/12/2020	400,000	403,332	0.09
FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	700,000	711,400	0.16	HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	722,820	0.17
Fedex Corp 0.45% 05/08/2025	153,000	151,458	0.04	HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,000,000	1,122,460	0.26
Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,100,000	1,164,996	0.27	Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	1,000,000	1,066,920	0.25
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	500,000	529,088	0.12	Iberdrola International BV 1.875% Perp.	300,000	309,284	0.07
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	500,000	503,592	0.12	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	500,000	554,073	0.13
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	700,000	739,179	0.17	Icade 1.5% 13/09/2027	500,000	529,615	0.12
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	311,228	0.07	Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	194,000	194,562	0.05
Gas Natural Capital Markets 4.5% 27/01/2020	100,000	100,349	0.02	ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	400,000	403,696	0.09
Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	500,000	529,305	0.12	ING Groep NV 0.1% 03/09/2025	500,000	492,868	0.11
				ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	700,000	711,620	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
ING Groep NV FRN 20/09/2023	500,000	507,418	0.12	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	100,000	100,723	0.02
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,000,000	1,046,290	0.24	Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	286,000	287,369	0.07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	400,000	429,424	0.10	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	2,100,000	2,137,695	0.49
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	800,000	823,120	0.19	Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	500,000	538,570	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	600,000	634,731	0.15	McDonalds Corp 1% 15/11/2023	500,000	517,982	0.12
Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	150,000	179,368	0.04	Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	500,000	521,465	0.12
Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	1,000,000	1,049,789	0.24	Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	700,000	700,844	0.16
Italgas SpA 0.875% 24/04/2030	500,000	504,358	0.12	Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	508,000	508,864	0.12
Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	200,000	200,825	0.05	Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	114,000	125,275	0.03
Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	1,000,000	1,039,935	0.24	Medtronic Global Holdings SCA FRN 07/03/2021	605,000	606,824	0.14
JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	700,000	726,316	0.17	Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	1,100,000	1,095,848	0.25
JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	1,700,000	1,751,663	0.41	Mitsubishi UFJ Fin Group 0.339% 19/07/2024	660,000	660,426	0.15
JP Morgan Chase Bank 1.001% 25/07/2031	275,000	279,989	0.06	Mizuho Financial Group 0.118% 06/09/2024	500,000	495,075	0.11
Jp Morgan Chase Bank NA FRN 18/06/2021	1,000,000	1,009,190	0.23	MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	300,000	295,944	0.07
KBC Groep NV 4.75% Perp.	400,000	436,250	0.10	Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	346,000	348,848	0.08
Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	151,000	167,391	0.04	Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,000,000	1,093,560	0.25
Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	723,415	0.17	Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	700,000	707,088	0.16
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	807,000	807,032	0.19	Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	400,000	419,228	0.10
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	750,000	774,855	0.18	Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	400,000	404,548	0.09
La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	600,000	593,757	0.14	Natwest Markets Plc FRN 18/06/2021	208,000	208,825	0.05
La Banque Postale 1% 16/10/2024	200,000	206,026	0.05	Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	456,000	459,659	0.11
La Banque Postale 3% 09/06/2028	500,000	587,518	0.14	NN Group NV 1.625% 01/06/2027	461,000	498,214	0.12
La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	1,900,000	1,976,285	0.46	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	600,000	605,760	0.14
Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	385,000	386,688	0.09	Nordea Bank AB 1% 07/09/2026	500,000	506,388	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	605,000	611,401	0.14	Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	600,000	600,904	0.14
Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	500,000	503,208	0.12	Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	606,000	606,194	0.14
OMV AG 0.01% 03/07/2025	1,014,000	1,005,300	0.23	Royal Bank of Scotland Plc 1.75% 02/03/2026	1,000,000	1,050,035	0.24
Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	678,000	678,776	0.16	Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	800,000	823,092	0.19
Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	400,000	405,062	0.09	Sanef SA 1.875% 16/03/2026	300,000	320,985	0.07
Orange SA 1.375% 16/01/2030	1,000,000	1,066,330	0.25	Sanofi 1.875% 04/09/2020	1,900,000	1,917,964	0.44
Orange SA 2.375% Perp.	200,000	211,304	0.05	Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	1,000,000	1,001,740	0.23
Orange SA 3.875% 09/04/2020	800,000	808,892	0.19	Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,000,000	1,139,285	0.26
Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	200,000	219,367	0.05	Santander UK 1.125% 08/09/2023	200,000	206,053	0.05
Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	419,000	410,240	0.09	Santander UK FRN 14/08/2020	1,300,000	1,300,130	0.30
Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	400,000	387,118	0.09	SAP SE FRN 10/12/2020	1,200,000	1,203,258	0.28
Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	1,000,000	1,066,785	0.25	Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,206,036	0.28
Prologis Ltd 3% 18/01/2022	700,000	738,868	0.17	Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	442,000	439,786	0.10
PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	100,000	101,020	0.02	Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	1,600,000	1,615,480	0.37
PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	2,000,000	2,000,530	0.46	SES SA 0.875% 04/11/2027	400,000	391,190	0.09
PSA Banque France 0.625% 21/06/2024	785,000	791,500	0.18	Shell International Finance BV 0.125% 08/11/2027	636,000	625,799	0.14
RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	200,000	199,969	0.05	Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	304,000	303,746	0.07
RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1,800,000	1,802,574	0.42	Siemens Financieringsmat 1.375% 06/09/2030	1,000,000	1,088,760	0.25
RCI Banque SA 0.75% 10/04/2023	276,000	277,795	0.06	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	400,000	408,798	0.09
Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	700,000	719,848	0.17	Snam SpA 1% 12/09/2034	500,000	485,765	0.11
REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,200,000	1,246,482	0.29	Société Des Autoroutes 2.25% 16/01/2020	1,000,000	1,000,905	0.23
Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	200,000	196,233	0.05	Société Générale 1% 01/04/2022	1,200,000	1,226,976	0.28
Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	2,000,000	2,045,300	0.47	Société Générale 1.375% 23/02/2028	400,000	408,446	0.09
Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	421,000	419,200	0.10	Société Générale FRN 06/09/2021	800,000	806,252	0.19
				Standard Chartered Plc 0.9% 02/07/2027	800,000	811,200	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	415,000	414,851	0.10	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	800,000	842,276	0.19
Suez 1% 03/04/2025	500,000	521,792	0.12	Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	1,000,000	1,027,985	0.24
Suez 1.625% Perp.	300,000	300,159	0.07	Unicredit SpA 2% 04/03/2023	700,000	736,092	0.17
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	414,000	415,176	0.10	Unicredit SpA 4.375% 03/01/2027	400,000	424,426	0.10
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	1,300,000	1,303,074	0.30	Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	700,000	702,776	0.16
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	1,000,000	1,058,745	0.25	Uniqia Insurance Group AG 6.875% 31/07/2043	500,000	599,785	0.14
Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2020	1,514,000	1,519,314	0.35	Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,100,000	1,131,928	0.26
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	400,000	401,666	0.09	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	149,000	150,109	0.03
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	900,000	923,972	0.21	Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	1,900,000	1,903,638	0.44
Telefonica Europe BV 3.75% Perp.	400,000	422,504	0.10	Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	1,000,000	1,110,095	0.26
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	600,000	654,204	0.15	Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	1,900,000	1,910,792	0.44
Telenor ASA 0% 25/09/2023	200,000	199,802	0.05	Volvo Treasury AB FRN 09/08/2021	1,500,000	1,506,090	0.35
Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	1,000,000	1,049,900	0.24	Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	700,000	751,478	0.17
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	333,000	329,204	0.08	Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	1,000,000	1,111,315	0.26
Terna SpA 1% 10/04/2026	100,000	103,180	0.02	Westpac Banking Corp 0.1% 04/12/2020	661,000	663,555	0.15
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	433,000	434,656	0.10	Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	700,000	704,238	0.16
The Coca Cola Co FRN 08/03/2021	592,000	593,882	0.14	Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	272,000	272,794	0.06
Thermo Fisher Scientific 0.125% 01/03/2025	302,000	299,265	0.07	Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	500,000	538,928	0.12
Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	1,000,000	1,123,735	0.26			204,657,038	47.35
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	600,000	603,978	0.14	GBP Anleihen			
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	300,000	313,436	0.07	Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	200,000	238,062	0.06
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,000,000	1,039,905	0.24			238,062	0.06
Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	504,360	0.12				
Total SA 1.75% Perp.	162,000	168,159	0.04				
Total SA 2.708% Perp.	500,000	535,012	0.12				
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,409,772	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen			
Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	600,000	535,354	0.12
AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	700,000	642,699	0.15
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	500,000	446,309	0.10
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	482,000	449,795	0.10
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	600,000	542,346	0.13
Enterprise Products Operating 5.25% 31/01/2020	600,000	535,742	0.12
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	300,000	268,463	0.06
General Electric Co 4.65% 17/10/2021	500,000	464,534	0.11
Intesa Sanpaolo SpA 6.5% 24/02/2021	500,000	465,422	0.11
Keycorp 5.1% 24/03/2021	500,000	462,383	0.11
		4,813,047	1.11

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 12/02/2020	1,351,000	1,352,006	0.31
France (Republic of) 0% 25/05/2020	1,193,063	1,195,932	0.28
Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	1,590,000	1,595,732	0.37
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	5,090,000	5,129,726	1.19
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	1,590,000	1,604,111	0.37
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	796,000	801,910	0.19
Italy (Republic of) 4.5% 01/02/2020	3,977,000	3,992,590	0.92
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	326,000	324,769	0.08
Portugal (Republic of) 2.2% 17/10/2022	596,532	639,189	0.15
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	1,193,063	1,221,577	0.28
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	1,590,000	1,598,650	0.37
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	875,000	891,559	0.21

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	9,545,000	9,633,672	2.23
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	42,667,000	42,733,346	9.89
Turkey (Republic of) 4.35% 12/11/2021	2,137,000	2,254,749	0.52
		74,969,518	17.36

ZAR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	13,000,000	772,891	0.18
		772,891	0.18

CHF Aktien

Compagnie Financière Richemont SA	15,325	1,072,354	0.25
Geberit AG	820	409,784	0.09
Roche Holding AG	1,140	329,318	0.08
Swatch Group AG	1,178	292,611	0.07
		2,104,067	0.49

DKK Aktien

Vestas Wind Systems AS	1,520	136,938	0.03
		136,938	0.03

EUR Aktien

Accor SA	19,226	802,686	0.19
Air Liquide 5.5	3,464	437,157	0.10
Amadeus IT Holding SA	16,027	1,166,766	0.27
Arcelormittal	50,190	785,072	0.18
Arkema SA	9,352	885,634	0.20
ASML Holding NV	4,080	1,075,896	0.25
Atos Origin	10,002	743,349	0.17
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,000,000	1,032,257	0.24
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	41,410	206,346	0.05
Bankinter SA	123,420	806,179	0.19
Bollere	43,686	169,939	0.04
Bouygues SA	28,450	1,077,686	0.25
Brenntag AG	17,534	850,048	0.20
Cap Gemini SA	19,769	2,152,844	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Carl Zeiss Meditec AG	4,830	549,171	0.13
Cie de St Gobain	36,236	1,322,614	0.31
CNH Industrial Capital	19,670	192,569	0.04
Continental AG	7,252	835,866	0.19
Crédit Agricole SA	71,110	919,097	0.21
Dassault Aviation SA	275	321,750	0.07
Dassault Systemes SA	9,565	1,401,751	0.32
Deutsche Post AG	2,680	91,147	0.02
Deutsche Telekom AG	5,550	80,864	0.02
Eiffage	8,502	867,204	0.20
ENI SpA	15,610	216,136	0.05
Erste Group Bank AG	7,700	258,412	0.06
Fincombank SpA	40,160	429,310	0.10
Finmeccanica SpA	30,740	321,233	0.07
Fonciere Des Regions	3,228	326,674	0.08
Iliad SA	1,720	198,746	0.05
Inditex	24,678	776,123	0.18
ING Groep NV	76,420	816,777	0.19
Intesa Sanpaolo SpA	383,266	900,100	0.21
Kabel Deutschland Holding AG	1,620	166,860	0.04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	99,796	2,224,952	0.51
LEG Immobilien AG	1,125	118,744	0.03
Linde Plc	1,555	296,694	0.07
Lufthansa Group AG	50,486	828,475	0.19
Michelin Compagnie Générale	7,286	794,903	0.18
Pirelli & C SpA	147,736	759,363	0.18
Prysmian SpA	112,212	2,411,436	0.56
Randstad NV	35,027	1,906,870	0.44
Remy Cointreau SA	1,030	112,785	0.03
Royal Dutch Shell Plc A Shares	21,036	550,407	0.13
Ryanair Holdings Plc	74,990	1,097,104	0.25
Safran SA	2,420	333,113	0.08
Salvatore Ferragamo SpA	3,790	71,062	0.02
Sanofi-Aventis SA	2,120	189,994	0.04
SAP AG	8,643	1,039,926	0.24
Schneider Electric SA	18,195	1,664,842	0.39
Technipfmc Plc	10,057	190,178	0.04
Tenaris SA	30,740	308,937	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Thales SA	7,700	712,404	0.16
Total SA	12,468	613,426	0.14
Valeo SA	21,982	690,455	0.16
Vinci SA	12,933	1,280,367	0.30
Vivendi SA	21,826	563,547	0.13
Wienerberger AG	7,130	188,375	0.04
Wirecard AG	6,965	748,738	0.17
Worldline SA	15,370	970,616	0.22
		43,851,976	10.14

GBP Aktien			
Beazley Plc	187,700	1,231,649	0.29
Cobham Plc	307,460	595,994	0.14
Diageo Plc	31,071	1,173,603	0.27
M&G Plc	13,870	38,827	0.01
Melrose Industries Plc	203,500	576,640	0.13
Prudential Plc	13,870	237,188	0.05
Rio Tinto Plc	6,250	332,147	0.08
		4,186,048	0.97

HKD Aktien			
Ausnutria Dairy Corp Ltd	160,000	205,253	0.05
L'Occitane International SA	450,000	949,774	0.22
Ping An Insurance Group Co	122,500	1,289,947	0.30
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	28,000	75,232	0.02
Sunny Optical Tech	36,900	569,134	0.13
Tencent Holdings Ltd	29,100	1,249,668	0.29
Yihai International Holding	295,000	1,541,396	0.36
		5,880,404	1.37

JPY Aktien			
Ariake Japan Co Ltd	7,500	499,846	0.12
Central Japan Railway Co	900	162,312	0.04
Fanuc Ltd	2,100	349,978	0.08
Keisei Electric Railway Co	5,800	201,594	0.05
Keyence Corp	5,000	1,577,619	0.37
Nidec Corp	1,000	123,004	0.03
Nippon Ceramic Co Ltd	8,800	195,856	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
JPY Aktien (Fortsetzung)				USD Aktien (Fortsetzung)			
Seven & I Holdings Co Ltd	10,000	328,148	0.08	Fidelity National Information Services Inc	3,190	395,276	0.09
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4,857	172,481	0.04	Global Payments Inc	3,330	541,581	0.13
Trend Micro Inc	9,100	417,747	0.10	Johnson & Johnson	73,118	9,501,761	2.20
		4,028,585	0.96	Keysight Technologies	4,760	435,206	0.10
NOK Aktien				KLA Corp	1,287	204,281	0.05
Acergy SA	55,000	585,199	0.14	Limoneira Co	53,630	918,758	0.21
Bakkafrost	4,140	272,817	0.06	LyondellBasell Industries	1,850	155,713	0.04
Tomra Systems ASA	17,187	485,096	0.11	Mastercard Inc	5,552	1,476,857	0.34
		1,343,112	0.31	Medtronic Plc	6,185	625,112	0.14
SEK Aktien				Mettler Toledo International	677	478,442	0.11
Autoliv Inc Swed Dep	562	42,306	0.01	Monolithic Power Systems Inc	3,069	486,720	0.11
Dometic Group AB	11,990	107,625	0.02	Moody's Corp	7,087	1,498,909	0.35
Millicom International Cellular SA	10,920	466,199	0.11	MSCI Inc	7,609	1,750,105	0.41
Myconic AB	47,288	833,003	0.19	Nortonlifelock Inc	19,560	444,696	0.10
Saab AB	19,212	573,740	0.13	Ollie's Bargain Outlet Holding	4,119	239,654	0.06
Sandvik AB	55,946	972,474	0.23	PagSeguro Digital Ltd	39,403	1,199,115	0.28
Volvo Treasury AB	135,168	2,018,302	0.47	Palo Alto Networks Inc	2,315	476,921	0.11
		5,013,649	1.16	Planet Fitness Inc Cl A	11,010	732,496	0.17
USD Aktien				Prologis Trust Inc	3,380	268,413	0.06
Accenture Plc	1,330	249,495	0.06	Pure Storage Inc	17,955	273,684	0.06
ACI Worldwide Inc	4,130	139,390	0.03	Qualys Inc	4,053	301,023	0.07
Activision Blizzard Inc	7,720	408,662	0.09	Rockwell Automation Inc	1,850	334,022	0.08
Agilent Technologies Inc	1,770	134,520	0.03	Schwab (Charles) Corp	7,408	313,875	0.07
Alibaba Group Holding	6,200	1,171,511	0.27	Sherwin Williams Co	2,345	1,219,066	0.28
Alphabet Inc A shares	740	882,984	0.20	Splunk Inc	3,830	511,019	0.12
Amazon.com Inc	520	856,015	0.20	SS&C Technologies Holdings Inc	8,014	438,361	0.10
American Airlines Group Inc	3,300	84,315	0.02	Stryker Corp	2,267	423,995	0.10
Becton Dickinson & Co	6,615	1,602,746	0.37	Tal Education Group Adr	30,820	1,323,407	0.31
Boeing Co	1,060	307,622	0.07	Tegna Inc	27,484	408,649	0.09
Booking Holdings Inc	243	444,594	0.10	The Coca Cola Co	3,890	191,814	0.04
Cerner Corp	1,690	110,494	0.03	TJX Companies Inc	15,213	827,533	0.19
Check Point Software Tech	10,213	1,009,563	0.23	Vipshop Holdings Ltd	95,422	1,204,570	0.28
Cimpress Plc	30,581	3,426,436	0.79	Waters Corporation	6,000	1,248,909	0.29
Electronic Arts Inc	8,778	840,733	0.19			42,708,543	9.86
Estee Lauder Companies	1,030	189,520	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Optionen				USD Offene Investmentfonds			
Euro Stoxx Banks PR EUR Call 100 20/03/2020	44,000	112,200	0.03	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	729	695,189	0.16
Euro Stoxx Banks PR EUR Call 90 19/06/2020	94,000	681,500	0.16	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	6,500	1,184,535	0.27
		793,700	0.19	SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector	143,271	4,385,083	1.01
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT						6,264,807	1.44
		395,497,578	91.54	OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		27,387,951	6.33
II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)				Wertpapieranlagen insgesamt		424,592,874	98.26
EUR Anleihen				Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		5,156,320	1.19
Commerzbank AG FRN 04/12/2020	1,000,000	1,003,135	0.23	Kontokorrentkredit		(10,512)	0.00
HSBC Holdings Plc FRN 04/12/2021	700,000	704,210	0.16	Sonstige Nettovermögenswerte		2,363,338	0.55
		1,707,345	0.39	NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		432,102,020	100.00
SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT		1,707,345	0.39				
III. OFFENE INVESTMENTFONDS							
EUR Offene Investmentfonds							
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	87,185	12,253,851	2.84				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	1,501	1,512,547	0.35				
AXA World Funds - Global Multi Credit M Distribution EUR	31,000	3,117,670	0.72				
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas	129,675	4,239,076	0.98				
		21,123,144	4.89				

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 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	18.42
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	17.54
Finanzdienstleistungen	10.13
Offene Investmentfonds	6.33
Internet, Software und IT-Dienste	3.94
Gesundheitswesen	3.66
Kommunikation	3.46
Industrie	2.92
Elektrogeräte und -komponenten	2.83
Technologie	2.77
Erdöl und Erdgas	2.71
Automobile	2.46
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.36
Nahrungsmittel und Getränke	2.30
Immobilien	1.55
Energie- und Wasserversorgung	1.27
Nichtzyklische Konsumgüter	1.27
Chemikalien	1.15
Verkehr und Transport	1.06
Luftfahrt und Verteidigung	1.04
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.04
Versicherungen	1.02
Bau- und Ingenieurwesen	0.94
Einzelhandel	0.75
Metalle und Bergbau	0.64
Medien	0.62
Baustoffe und Baumaterialien	0.60
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	0.43
Behälter und Verpackung	0.37
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.36
Zyklische Konsumgüter	0.36
Halbleitergeräte und -produkte	0.30
Spareinlagen und Krediten	0.28
Körperpflegeprodukte	0.26
Versorgungsbetriebe	0.26
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.24
Vertrieb und Großhandel	0.20
Optionen	0.19
Verschiedene verarbeitende Industrien	0.11
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.08
Holdinggesellschaften	0.04
	98.26

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	5.31	1.09	4,730,284
Österreich	3.54	0.73	3,151,015
Belgien	3.99	0.82	3,557,223
Brasilien	1.35	0.28	1,199,115
Kanada	1.71	0.35	1,524,464
China	9.46	1.95	8,424,865
Dänemark	0.72	0.15	640,146
Färöer	0.31	0.06	272,817
Finnland	1.90	0.39	1,689,598
Frankreich	80.28	16.56	71,514,704
Deutschland	25.03	5.16	22,297,509
Hongkong	0.23	0.05	205,253
Irland	19.98	4.12	17,798,133
Israel	1.13	0.23	1,009,563
Italien	32.12	6.62	28,618,208
Japan	7.99	1.65	7,118,576
Jersey	0.95	0.19	842,276
Republik Korea	0.36	0.08	324,769
Luxemburg	31.28	6.45	27,865,479
Mexiko	1.12	0.23	1,001,179
Norwegen	2.79	0.58	2,487,524
Portugal	3.44	0.71	3,068,494
Singapur	0.22	0.05	194,562
Südafrika	0.87	0.18	772,891
Spanien	79.12	16.31	70,487,134
Schweden	9.96	2.05	8,871,097
Schweiz	2.73	0.56	2,436,076
Niederlande	38.95	8.03	34,698,950
Türkei	2.53	0.52	2,254,749
Vereinigtes Königreich	33.37	6.88	29,730,023
Vereinigte Staaten	73.87	15.23	65,806,198
Andere	8.43	1.74	7,509,146
	485.04	100.00	432,102,020

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
A2A SpA 3.625% 13/01/2022	700,000	751,894	0.04	AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	1,400,000	1,499,127	0.09
ABB Finance BV 0% 12/10/2020	1,832,000	1,835,875	0.11	Atlas Copco AB 0.125% 03/09/2029	290,000	279,280	0.02
Abbott Ireland Financing 0.1% 19/11/2024	776,000	775,619	0.05	Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	400,000	417,712	0.02
ABN Amro Bank NV 7.125% 06/07/2022	1,000,000	1,172,010	0.07	Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	500,000	533,930	0.03
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	1,000,000	1,015,577	0.06	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1% 21/06/2026	1,500,000	1,545,652	0.09
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	500,000	495,532	0.03	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	600,000	617,880	0.04
Aegon Bank 0.625% 21/06/2024	700,000	712,310	0.04	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perp.	4,600,000	5,137,239	0.31
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	500,000	514,755	0.03	Banco Santander SA 0.3% 04/10/2026	300,000	297,226	0.02
AIB Group Plc 1.875% 19/11/2029	1,600,000	1,625,802	0.10	Banco Santander SA 1.125% 17/01/2025	600,000	620,841	0.04
Alfa Laval Treasury International 0.25% 25/06/2024	496,000	493,170	0.03	Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	600,000	613,233	0.04
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26/11/2025	200,000	206,831	0.01	Bank of America Corp 0.808% 09/05/2026	100,000	102,324	0.01
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	896,000	909,395	0.05	Bank of America Corp 1.375% 10/09/2021	700,000	718,070	0.04
Amadeus Capital Markets 1.625% 17/11/2021	700,000	719,576	0.04	Bank of America Corp 2.5% 27/07/2020	2,000,000	2,031,920	0.12
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	890,000	1,001,179	0.06	Bank of Ireland 0.75% 08/07/2024	923,000	930,107	0.06
Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027	1,439,000	1,512,562	0.09	Bankia SA 0.875% 25/03/2024	500,000	511,650	0.03
APRR SA 1.5% 17/01/2033	1,000,000	1,094,365	0.07	Bankia SA 3.75% 15/02/2029	800,000	870,149	0.05
Arcelormittal 2.25% 17/01/2024	1,000,000	1,046,620	0.06	Bankinter SA 0.875% 08/07/2026	500,000	504,370	0.03
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	500,000	532,455	0.03	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 0.125% 05/02/2024	2,000,000	1,997,420	0.12
Assicurazioni Generali 2.875% 14/01/2020	1,800,000	1,801,404	0.11	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 1.875% 04/11/2026	900,000	960,201	0.06
Assicurazioni Generali 5% 08/06/2048	1,000,000	1,198,960	0.07	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 3% 11/09/2025	1,200,000	1,352,964	0.08
Astrazeneca Plc 0.75% 12/05/2024	1,000,000	1,028,035	0.06	Banque Fédérative du Crédit Mutuel 4% 22/10/2020	3,450,000	3,561,073	0.21
AT&T Inc 0.25% 04/03/2026	577,000	565,630	0.03	Barclays Bank Plc 1.875% 08/12/2023	500,000	529,222	0.03
				Barclays Bank Plc 6.625% 30/03/2022	600,000	686,163	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	700,000	715,886	0.04	Coca Cola Hbc Finance Bv 1.875% 11/11/2024	1,000,000	1,087,205	0.06
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	1,000,000	1,035,148	0.06	Coca Cola Hbc Finance Bv 2.375% 18/06/2020	730,000	734,128	0.04
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	1,100,000	1,120,922	0.07	Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	1,600,000	1,720,072	0.10
Blackstone Property Partners Europe Holdings 0.5% 12/09/2023	1,075,000	1,072,323	0.06	Colgate-Palmolive Co 0.01% 12/11/2021	322,000	323,522	0.02
BMW Finance NV 0.125% 13/07/2022	1,055,000	1,059,473	0.06	Colgate-Palmolive Co 1.375% 06/03/2034	500,000	542,670	0.03
BMW Finance NV FRN 10/08/2020	3,000,000	3,002,895	0.18	Commerzbank AG 0.5% 13/09/2023	500,000	501,865	0.03
BNP Paribas SA 0.5% 15/07/2025	1,600,000	1,606,968	0.10	Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	1,900,000	2,074,877	0.12
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	600,000	620,265	0.04	Compagnie de St Gobain 0.625% 15/03/2024	600,000	610,632	0.04
BNP Paribas SA 1.125% 22/11/2023	3,000,000	3,102,555	0.18	Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	1,600,000	1,639,648	0.10
BNP Paribas SA 2.375% 17/02/2025	1,300,000	1,410,383	0.08	Cooperative Rabobank UA 3.875% 25/07/2023	2,100,000	2,367,970	0.14
BNP Paribas SA 3.75% 25/11/2020	2,000,000	2,073,140	0.12	Coventry BS 2.5% 18/11/2020	2,200,000	2,252,261	0.13
BPCE SA 0.625% 26/09/2024	700,000	708,708	0.04	Crédit Agricole London 0.5% 24/06/2024	1,400,000	1,413,664	0.08
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	1,300,000	1,338,987	0.08	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	1,300,000	1,334,398	0.08
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	500,000	528,478	0.03	Crédit Agricole SA 4.5% 30/06/2020	1,541,667	1,576,062	0.09
Caixabank 1.125% 17/05/2024	600,000	620,817	0.04	Crédit Mutuel Arkea 3.375% 11/03/2031	500,000	588,452	0.04
Caixabank 5.25% Perp.	1,000,000	1,023,765	0.06	Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	500,000	520,390	0.03
Carmila SA 2.375% 16/09/2024	500,000	538,538	0.03	Credit Suisse Guernsey 1.75% 15/01/2021	350,000	357,416	0.02
Carnival Corp 1.625% 22/02/2021	1,000,000	1,020,024	0.06	Crown Euro Holdings SA 2.625% 30/09/2024	200,000	213,762	0.01
Carrefour SA 4% 09/04/2020	2,000,000	2,023,020	0.12	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	700,000	773,202	0.05
Cemex SAB de CV 2.75% 05/12/2024	600,000	614,604	0.04	Daimler International Finance BV 0.25% 06/11/2023	926,000	925,852	0.06
China Construction Bank FRN 24/09/2021	2,000,000	2,001,720	0.12	Danone SA 2.6% 28/06/2023	700,000	765,636	0.05
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	900,000	986,512	0.06	Deutsche Bank AG 1.25% 08/09/2021	700,000	707,178	0.04
CNP Assurances SA 4.75% Perp.	2,100,000	2,373,294	0.14	Deutsche Bank AG 1.5% 20/01/2022	700,000	709,933	0.04
Coca Cola Hbc Finance Bv 0.625% 21/11/2029	687,000	672,858	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Deutsche Post AG 1.875% 11/12/2020	2,000,000	2,040,580	0.12	ENI SpA 0.75% 17/05/2022	1,300,000	1,325,753	0.08
Deutsche Wohnen AG 1.375% 24/07/2020	1,200,000	1,210,026	0.07	ENI SpA 1% 14/03/2025	600,000	623,532	0.04
DH Europe Finance SA 0.2% 18/03/2026	547,000	541,046	0.03	Erste Group Bank AG 5.125% Perp.	600,000	667,409	0.04
Diageo Finance Plc 0.01% 17/11/2020	2,000,000	2,004,130	0.12	Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	700,000	710,098	0.04
Diageo Finance Plc 0.125% 12/10/2023	1,000,000	1,006,095	0.06	FCE Bank Plc 1.66% 11/02/2021	1,700,000	1,727,684	0.10
E.On Se 0.01% 24/10/2022	977,000	976,741	0.06	Fedex Corp 0.45% 05/08/2025	153,000	151,458	0.01
E.On Se 0.875% 22/05/2024	800,000	825,208	0.05	Ferrovie Dello Stato 0.875% 07/12/2023	801,000	818,586	0.05
E.On Se 1.625% 22/05/2029	1,400,000	1,519,385	0.09	Fiat Chrysler Finance EU 4.75% 22/03/2021	1,000,000	1,059,087	0.06
EADS Finance BV 2.375% 02/04/2024	800,000	874,764	0.05	Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	500,000	529,088	0.03
Eastman Chemical Co 1.875% 23/11/2026	1,100,000	1,187,456	0.07	Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	1,654,000	1,665,884	0.10
Easyjet Plc 1.75% 09/02/2023	1,200,000	1,253,262	0.07	Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	500,000	527,985	0.03
EDP Finance 0.375% 16/09/2026	920,000	909,549	0.05	Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	850,000	887,226	0.05
EDP Finance 1.5% 22/11/2027	1,000,000	1,061,480	0.06	Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	700,000	726,198	0.04
EDP Finance 2.375% 23/03/2023	750,000	804,281	0.05	Gas Natural Capital Markets 4.5% 27/01/2020	400,000	401,396	0.02
Electricité de France SA 1% 13/10/2026	1,000,000	1,047,140	0.06	Gas Natural Fenosa Finance 1.375% 19/01/2027	1,200,000	1,270,332	0.08
Electricité de France SA 3% Perp.	200,000	206,650	0.01	GE Capital European Funding 0.8% 21/01/2022	700,000	709,723	0.04
Electricité de France SA 3.875% 18/01/2022	600,000	649,110	0.04	Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	1,000,000	1,017,630	0.06
Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	1,600,000	1,685,400	0.10	Glaxosmithkline Capital 0.01% 23/09/2023	1,167,000	1,167,834	0.07
Elia System Op SA/NV 1.375% 07/04/2027	800,000	841,964	0.05	Glaxosmithkline Capital FRN 23/09/2021	667,000	671,712	0.04
Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	800,000	795,156	0.05	Goldman Sachs Group Inc 0.125% 19/08/2024	923,000	914,746	0.05
Enel Finance International NV 1.966% 27/01/2025	1,000,000	1,085,670	0.06	Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	900,000	974,894	0.06
Enel SpA 5% 15/01/2075	500,000	501,392	0.03	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	3,119,000	3,176,733	0.19
Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	2,700,000	3,025,688	0.18	Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	600,000	645,639	0.04
Engie SA 1.625% 31/12/2099	1,000,000	1,015,495	0.06	Heineken NV 2% 06/04/2021	1,600,000	1,645,992	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	500,000	510,228	0.03	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	500,000	597,892	0.04
Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	500,000	507,005	0.03	Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	1,000,000	1,049,789	0.06
Honeywell International Inc 1.3% 22/02/2023	700,000	727,489	0.04	Italgas SpA 0.875% 24/04/2030	500,000	504,358	0.03
HSBC Bank Plc FRN 07/06/2021	2,000,000	2,014,390	0.12	Jab Holdings BV 1% 20/12/2027	400,000	401,650	0.02
HSBC France 0.1% 03/09/2027	1,100,000	1,067,654	0.06	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	1,600,000	1,663,896	0.10
HSBC France 0.625% 03/12/2020	4,000,000	4,033,320	0.24	Jab Holdings BV 1.75% 25/05/2023	600,000	631,965	0.04
HSBC Holdings Plc 1.5% 15/03/2022	700,000	722,820	0.04	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	4,000,000	4,150,380	0.25
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	1,500,000	1,683,690	0.10	JP Morgan Chase & Co 3.875% 23/09/2020	2,000,000	2,060,780	0.12
Iberdrola Finanzas SAU 1.25% 13/09/2027	1,000,000	1,066,920	0.06	JP Morgan Chase Bank 1.001% 25/07/2031	275,000	279,989	0.02
IBM Corp 1.75% 31/01/2031	500,000	554,073	0.03	Jp Morgan Chase Bank NA FRN 18/06/2021	2,000,000	2,018,380	0.12
Icade 1.125% 17/11/2025	500,000	518,502	0.03	KBC Groep NV 4.75% Perp.	600,000	654,375	0.04
Icade 1.5% 13/09/2027	800,000	847,384	0.05	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	600,000	665,130	0.04
Industrial & Commercial Bank of China (Singapore Branch) 0.25% 25/04/2022	194,000	194,562	0.01	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	700,000	723,415	0.04
ING Bank NV 0.75% 24/11/2020	2,000,000	2,018,480	0.12	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.25% 26/06/2025	1,115,000	1,115,045	0.07
ING Groep NV 0.1% 03/09/2025	1,600,000	1,577,176	0.09	Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	600,000	619,884	0.04
ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	900,000	914,940	0.05	La Banque Postale 0.25% 12/07/2026	700,000	692,716	0.04
ING Groep NV FRN 20/09/2023	1,100,000	1,116,318	0.07	La Banque Postale 1% 16/10/2024	600,000	618,078	0.04
Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	1,500,000	1,569,435	0.09	La Banque Postale 3% 09/06/2028	1,100,000	1,292,538	0.08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	1,400,000	1,502,984	0.09	La Banque Postale 4.375% 30/11/2020	2,000,000	2,080,300	0.12
International Game Tech 4.75% 15/02/2023	800,000	877,600	0.05	La Finac Atalian SA 4% 15/05/2024	500,000	406,230	0.02
Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	1,200,000	1,234,680	0.07	LEG Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	500,000	515,990	0.03
Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	2,000,000	2,115,770	0.13	LKQ Italia Bondco SpA 3.875% 01/04/2024	600,000	676,500	0.04
Intesa Sanpaolo SpA 3.5% 17/01/2022	500,000	533,850	0.03	Lloyds Banking Markets Plc 0.25% 04/10/2022	769,000	772,372	0.05
Intesa Sanpaolo SpA 4% 30/10/2023	500,000	565,705	0.03	Logicor Financing Sarl 0.5% 30/04/2021	100,000	100,723	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Logicor Financing Sarl 0.75% 15/07/2024	287,000	288,373	0.02	Nokia OYJ 1% 15/03/2021	800,000	807,680	0.05
Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	200,000	204,175	0.01	Nordea Bank AB 1% 07/09/2026	1,300,000	1,316,608	0.08
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton 1.75% 13/11/2020	2,000,000	2,035,900	0.12	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	395,000	399,179	0.02
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	500,000	538,570	0.03	Nykredit Realkredit AS 0.625% 17/01/2025	500,000	503,208	0.03
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	900,000	932,368	0.06	OMV AG 0.01% 03/07/2025	1,529,000	1,515,881	0.09
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	500,000	521,465	0.03	Op Corporate Bank Plc 0.375% 19/06/2024	857,000	857,981	0.05
Mediobanca SpA 0.75% 17/02/2020	1,700,000	1,702,048	0.10	Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	1,400,000	1,417,717	0.08
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	1,017,000	1,018,729	0.06	Orange SA 1.375% 16/01/2030	1,000,000	1,066,330	0.06
Medtronic Global Holdings SCA 1.625% 07/03/2031	409,000	449,450	0.03	Orange SA 2.375% Perp.	600,000	633,912	0.04
Medtronic Global Holdings SCA FRN 07/03/2021	1,615,000	1,619,869	0.10	Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	900,000	963,311	0.06
Merck Financial Services GmbH 0.005% 15/12/2023	1,700,000	1,693,582	0.10	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	600,000	658,194	0.04
Mitsubishi UFJ Fin Group 0.339% 19/07/2024	880,000	880,568	0.05	Prologis Euro Finance 0.25% 10/09/2027	419,000	410,240	0.02
Mizuho Financial Group 0.118% 06/09/2024	1,000,000	990,150	0.06	Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	1,200,000	1,161,353	0.07
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	600,000	591,888	0.04	Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	1,000,000	1,066,785	0.06
Moody's Corp 0.95% 25/02/2030	693,000	698,703	0.04	Prologis Ltd 3% 18/01/2022	800,000	844,420	0.05
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	600,000	637,836	0.04	PSA Banque France 0.5% 12/04/2022	139,000	140,418	0.01
Morgan Stanley 1.875% 27/04/2027	1,600,000	1,749,696	0.10	PSA Banque France 0.5% 17/01/2020	1,700,000	1,700,450	0.10
Mylan Nv 1.25% 23/11/2020	1,700,000	1,717,212	0.10	PSA Banque France 0.625% 21/06/2024	786,000	792,508	0.05
Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	1,300,000	1,362,491	0.08	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	800,000	799,876	0.05
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	1,500,000	1,517,055	0.09	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	2,000,000	2,002,860	0.12
Natwest Markets Plc FRN 18/06/2021	833,000	836,303	0.05	Redexis Gas Finance 2.75% 08/04/2021	1,600,000	1,645,368	0.10
Natwest Markets Plc FRN 27/09/2021	912,000	919,319	0.05	REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	1,700,000	1,765,850	0.11
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	1,659,000	1,792,923	0.11	Repsol International Finance 0.25% 02/08/2027	500,000	490,582	0.03
				Repsol International Finance 2.125% 16/12/2020	800,000	818,120	0.05
				Repsol International Finance 3.875% Perp.	600,000	626,006	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Royal Bank of Canada 0.125% 23/07/2024	842,000	838,401	0.05
Royal Bank of Canada 0.25% 02/05/2024	606,000	606,913	0.04
Royal Bank of Scotland Plc 0.75% 15/11/2025	606,000	606,194	0.04
Royal Bank of Scotland Plc 1.75% 02/03/2026	1,000,000	1,050,035	0.06
RTE Réseau De Transport 2% 18/04/2036	1,300,000	1,526,616	0.09
Ryanair Ltd 1.125% 10/03/2023	500,000	512,618	0.03
Ryanair Ltd 1.875% 17/06/2021	700,000	720,206	0.04
Salini Impregilo SpA 1.75% 26/10/2024	600,000	568,324	0.03
Sampo OYJ 1% 18/09/2023	500,000	517,048	0.03
Sanofi 1.875% 04/09/2020	2,000,000	2,018,910	0.12
Santan Consumer Finance 0.375% 27/06/2024	1,500,000	1,502,610	0.09
Santander Issuances 3.25% 04/04/2026	1,500,000	1,708,928	0.10
Santander UK 1.125% 08/09/2023	800,000	824,212	0.05
Santander UK FRN 14/08/2020	3,000,000	3,000,300	0.18
SAP SE FRN 10/12/2020	2,400,000	2,406,516	0.14
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	1,200,000	1,206,036	0.07
Schlumberger Finance BV 0.01% 15/10/2024	884,000	879,571	0.05
Schneider Electric SA 0.25% 09/09/2024	2,400,000	2,423,220	0.14
SES SA 0.875% 04/11/2027	1,200,000	1,173,570	0.07
Shell International Finance BV 0.125% 08/11/2027	955,000	939,682	0.06
Siemens Financieringsmat 0.01% 05/09/2024	609,000	608,491	0.04
Siemens Financieringsmat 1.375% 06/09/2030	1,000,000	1,088,760	0.06
Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	500,000	552,168	0.03
Snam SpA 0.01% 12/05/2024	1,053,000	1,043,455	0.06
Snam SpA 0.875% 25/10/2026	1,100,000	1,124,194	0.07

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Snam SpA 1% 12/09/2034	1,700,000	1,651,601	0.10
Société Générale 1% 01/04/2022	1,400,000	1,431,472	0.09
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,100,000	1,112,485	0.07
Standard Chartered Plc 0.9% 02/07/2027	800,000	811,200	0.05
Statoil ASA 0.875% 17/02/2023	800,000	821,332	0.05
Stryker Corp 0.25% 03/12/2024	622,000	621,777	0.04
Suez 1% 03/04/2025	1,100,000	1,147,944	0.07
Suez 1.625% Perp.	1,100,000	1,100,583	0.07
Sumitomo Mitsui Banking 2.75% 24/07/2023	800,000	874,240	0.05
Sumitomo Mitsui Trust Bank FRN 25/09/2020	828,000	830,352	0.05
Svenska Handelsbanken AB FRN 30/07/2020	3,000,000	3,007,095	0.18
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	1,000,000	1,058,745	0.06
Takeda Pharmaceutical Co Ltd FRN 21/11/2020	2,272,000	2,279,975	0.14
Telecom Italia SpA 2.5% 19/07/2023	500,000	529,012	0.03
Telecom Italia SpA 3% 30/09/2025	500,000	536,056	0.03
Telefonica Emisiones SAU 0.318% 17/10/2020	1,000,000	1,004,165	0.06
Telefonica Emisiones SAU 1.477% 14/09/2021	700,000	718,644	0.04
Telefonica Europe BV 3.75% Perp.	1,500,000	1,584,388	0.09
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	700,000	763,238	0.05
Telenor ASA 0% 25/09/2023	400,000	399,604	0.02
Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	1,000,000	1,049,900	0.06
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	665,000	657,419	0.04
Terna SpA 1% 10/04/2026	101,000	104,212	0.01
Tesco Corp 0.875% 29/05/2026	578,000	580,211	0.03
The Coca Cola Co FRN 08/03/2021	1,184,000	1,187,764	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 2019 (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 0.125% 01/03/2025	453,000	448,898	0.03	Volvo Treasury AB FRN 09/08/2021	2,000,000	2,008,120	0.12
Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	1,000,000	1,123,735	0.07	Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	800,000	858,832	0.05
Thyssenkrupp AG 1.375% 03/03/2022	300,000	301,989	0.02	Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	1,600,000	1,778,104	0.11
Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	400,000	417,914	0.02	Westpac Banking Corp 0.1% 04/12/2020	1,323,000	1,328,113	0.08
TLG Immobilien AG 1.375% 27/11/2024	1,600,000	1,663,848	0.10	Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	800,000	804,844	0.05
Toronto Dominion Bank 0.375% 25/04/2024	500,000	504,360	0.03	Westpac Securities Nz Ltd 0.3% 25/06/2024	544,000	545,588	0.03
Total Capital SA 3.125% 16/09/2022	800,000	874,516	0.05	Wolters Kluwer NV 1.5% 22/03/2027	1,100,000	1,185,640	0.07
Total SA 1.75% Perp.	582,000	604,128	0.04	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	600,000	667,617	0.04
Total SA 2.708% Perp.	1,500,000	1,605,038	0.10			346,731,172	20.60
UBS AG London 0.25% 10/01/2022	1,400,000	1,409,772	0.08	GBP Anleihen			
UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	1,400,000	1,473,983	0.09	Cooperative Rabobank UA 4.875% 10/01/2023	200,000	263,136	0.02
Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	2,000,000	2,055,970	0.12	Deutsche Telekom International 6.5% 08/04/2022	200,000	264,138	0.02
Unicredit SpA 2% 04/03/2023	1,100,000	1,156,716	0.07	Dwr Cymru Financing Ltd 6.907% 31/03/2021	100,000	126,601	0.01
Unicredit SpA 4.375% 03/01/2027	1,400,000	1,485,490	0.09	Iberdrola Finanzas SAU 6% 01/07/2022	100,000	131,839	0.01
Unicredit SpA 5.75% 28/10/2025	500,000	521,062	0.03	Lloyds Bank Plc 2.5% 01/06/2022	200,000	244,286	0.01
Unione di Banche Italiane SpA 0.75% 17/10/2022	1,100,000	1,104,362	0.07	Telefonica Emisiones SAU 5.597% 12/03/2020	300,000	357,093	0.02
Uniqia Insurance Group AG 6.875% 31/07/2043	500,000	599,785	0.04			1,387,093	0.09
Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	500,000	548,330	0.03	USD Anleihen			
Urenco Finance NV 2.5% 15/02/2021	1,900,000	1,955,148	0.12	Abbvie Inc 2.5% 14/05/2020	350,000	312,290	0.02
Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	298,000	300,219	0.02	Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	350,000	318,805	0.02
Veolia Environnement SA 0.01% 23/11/2020	2,000,000	2,003,830	0.12	AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	300,000	275,442	0.02
Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	1,000,000	1,110,095	0.07	Avalonbay Communities Inc 2.95% 15/09/2022	250,000	228,206	0.01
Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	2,000,000	2,011,360	0.12	Baxalta Inc 3.6% 23/06/2022	200,000	182,974	0.01
Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	1,500,000	1,668,840	0.10	BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	200,000	190,468	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Anleihen (Fortsetzung)			
CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	100,000	89,262	0.01
Ecolab Inc 4.35% 08/12/2021	82,000	76,521	0.00
Edison International 2.95% 15/03/2023	100,000	89,232	0.01
ENI SpA 4.15% 01/10/2020	500,000	451,955	0.03
Essex Portfolio Ltd 3.625% 15/08/2022	330,000	304,260	0.02
Fortive Corporation 2.35% 15/06/2021	100,000	89,488	0.01
Ingersoll Rand GI Hld Co 4.25% 15/06/2023	100,000	95,494	0.01
Keycorp 5.1% 24/03/2021	200,000	184,953	0.01
Laboratory Corporation of American Holdings 3.2% 01/02/2022	300,000	273,449	0.02
Liberty Property Ltd 4.125% 15/06/2022	200,000	186,520	0.01
Penske Truck Leasing 3.05% 09/01/2020	400,000	356,396	0.02
Realty Income Corp 3% 15/01/2027	300,000	275,272	0.02
Scripps Networks Interact 3.5% 15/06/2022	200,000	179,361	0.01
		4,160,348	0.27

EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 29/01/2020	1,350,000	1,350,662	0.08
France (Republic of) 0.01% 26/02/2020	12,000,000	12,012,300	0.72
Italy (Republic of) 0.35% 01/11/2021	2,000,000	2,015,610	0.12
Italy (Republic of) 0.35% 15/06/2020	15,000,000	15,039,825	0.90
Italy (Republic of) 0.45% 01/06/2021	20,500,000	20,681,938	1.23
Italy (Republic of) 0.65% 01/11/2020	10,000,000	10,074,250	0.60
Italy (Republic of) 3.75% 01/03/2021	6,000,000	6,281,880	0.37
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	30,450,000	30,673,655	1.84
Korea Development Bank 0.01% 10/07/2024	652,000	649,539	0.04

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen (Fortsetzung)			
Portugal (Republic of) 3.85% 15/04/2021	3,500,000	3,700,006	0.22
Portugal (Republic of) 4.8% 15/06/2020	450,000	460,755	0.03
Spain (Kingdom of) 0.05% 31/01/2021	20,000,000	20,108,800	1.20
Spain (Kingdom of) 0.75% 30/07/2021	23,000,000	23,435,275	1.40
Spain (Kingdom of) 1.15% 30/07/2020	20,000,000	20,185,800	1.20
Spain (Kingdom of) 1.4% 31/01/2020	20,000,000	20,031,100	1.19
Turkey (Republic of) 4.35% 12/11/2021	6,536,000	6,896,134	0.41
		193,597,529	11.55

ZAR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	60,000,000	3,567,190	0.21
		3,567,190	0.21

CHF Aktien

Compagnie Financière Richemont SA	193,981	13,573,661	0.81
Geberit AG	12,295	6,144,263	0.37
Roche Holding AG	23,393	6,757,671	0.40
Swatch Group AG	10,572	2,626,046	0.16
		29,101,641	1.74

DKK Aktien

Vestas Wind Systems AS	12,603	1,135,412	0.07
		1,135,412	0.07

EUR Aktien

Accor SA	64,754	2,703,480	0.16
Air Liquide 5.5	38,264	4,828,917	0.29
Amadeus IT Holding SA	74,639	5,433,719	0.32
Anheuser Busch Inbev NV	7,541	548,306	0.03
Arcelormittal	203,391	3,181,442	0.19
Arkema SA	31,496	2,982,671	0.18
ASML Holding NV	46,536	12,271,543	0.73
Atos Origin	53,538	3,978,944	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)				EUR Aktien (Fortsetzung)			
Ball Corp 3.5% 15/12/2020	1,500,000	1,548,386	0.09	Randstad NV	118,162	6,432,739	0.38
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	421,731	2,101,486	0.13	Remy Cointreau SA	38,880	4,257,360	0.25
Bankia SA	390,539	743,000	0.04	Rubis	34,514	1,889,642	0.11
Bankinter SA	415,694	2,715,313	0.16	Ryanair Holdings Plc	252,576	3,695,187	0.22
Bolloré	467,892	1,820,100	0.11	Safran SA	22,119	3,044,680	0.18
Bouygues SA	133,639	5,062,245	0.30	Salvatore Ferragamo SpA	224,007	4,200,131	0.25
Brenntag AG	59,058	2,863,132	0.17	Sanofi-Aventis SA	35,362	3,169,142	0.19
Cap Gemini SA	123,043	13,399,383	0.80	SAP AG	85,641	10,304,325	0.61
Carl Zeiss Meditec AG	57,573	6,546,050	0.39	Schneider Electric SA	91,442	8,366,943	0.50
Cie de St Gobain	225,753	8,239,984	0.49	Technipfmc Plc	31,610	597,745	0.04
CNH Industrial Capital	164,793	1,613,323	0.10	Tenaris SA	256,210	2,574,910	0.15
Continental AG	61,232	7,057,600	0.42	Thales SA	54,877	5,077,220	0.30
Crédit Agricole SA	239,504	3,095,589	0.18	Total SA	227,628	11,199,298	0.67
Dassault Aviation SA	2,347	2,745,990	0.16	Unicredit SpA	323,976	4,218,168	0.25
Dassault Systemes SA	63,230	9,266,356	0.55	Valeo SA	199,619	6,270,033	0.37
Deutsche Post AG	148,675	5,056,437	0.30	Vinci SA	67,588	6,691,212	0.40
Deutsche Wohnen AG	30,791	1,121,408	0.07	Vivendi SA	337,927	8,725,275	0.52
Edenred	76,920	3,546,012	0.21	Vonovia Finance BV	83,709	4,018,032	0.24
Eiffage	28,634	2,920,668	0.17	Wienerberger AG	280,976	7,423,386	0.44
Elis SA	101,565	1,878,952	0.11	Wirecard AG	111,973	12,037,098	0.72
Erste Group Bank AG	44,865	1,505,669	0.09	Worldline SA	15,750	994,612	0.06
Fincombank SpA	561,317	6,000,479	0.36			307,465,604	18.28
Finmeccanica SpA	116,040	1,212,618	0.07	GBP Aktien			
Iliad SA	21,529	2,487,676	0.15	Avast PLC	628,256	3,357,307	0.20
Inditex	224,353	7,055,902	0.42	Beazley Plc	1,041,517	6,834,223	0.41
ING Groep NV	257,394	2,751,027	0.16	Cobham Plc	1,335,216	2,588,242	0.15
Ingenico Group	8,968	868,102	0.05	Diageo Plc	499,503	18,867,047	1.12
Intesa Sanpaolo SpA	1,290,878	3,031,627	0.18	Intercontinental Hotels Group	69,922	4,297,668	0.26
Kabel Deutschland Holding AG	4,046	416,738	0.02	IWG Plc	566,217	2,910,175	0.17
KBC Groep NV	19,927	1,336,305	0.08	M&G Plc	110,539	309,441	0.02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	406,579	9,064,679	0.54	Melrose Industries Plc	1,840,932	5,216,484	0.31
Linde Plc	22,383	4,270,676	0.25	Prudential Plc	110,539	1,890,305	0.11
Lufthansa Group AG	170,042	2,790,389	0.17	Rio Tinto Plc	63,744	3,387,578	0.20
Michelin Compagnie Générale	72,815	7,944,116	0.47	Royal Dutch Shell Plc A Shares	336,048	8,792,696	0.52
Paddy Power Plc	27,189	2,945,928	0.18	Spirax Sarco Engineering Plc	47,771	5,012,035	0.30
Pirelli & C SpA	497,588	2,557,602	0.15			63,463,201	3.77
Prismian SpA	780,293	16,768,497	1.00				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
HKD Aktien				SEK Aktien			
AAC Technologies Holdings Inc	297,000	2,309,093	0.14	Autoliv Inc Swed Dep	1,893	142,500	0.01
Ausnutria Dairy Corp Ltd	440,000	564,445	0.03	Dometic Group AB	160,144	1,437,486	0.09
China Medical System Holding	938,000	1,203,294	0.07	Fastighets AB Balder	45,299	1,867,525	0.11
L'Occitane International SA	3,279,500	6,921,742	0.41	Millicom International Cellular SA	213,846	9,129,557	0.54
Ping An Insurance Group Co	781,000	8,224,068	0.49	Mycronic AB	234,325	4,127,759	0.25
Shanghai Fosun Pharmaceuti H	311,500	836,955	0.05	Saab AB	107,355	3,206,007	0.19
Sino Biopharmaceutical	3,219,000	4,011,655	0.24	Sandvik AB	421,755	7,331,101	0.44
Sunny Optical Tech	657,700	10,144,154	0.60	Volvo Treasury AB	1,112,832	16,616,587	0.99
Tencent Holdings Ltd	286,500	12,303,432	0.73			43,858,522	2.62
Yihai International Holding	5,067,000	26,475,438	1.58				
		72,994,276	4.34	USD Aktien			
JPY Aktien				Accenture Plc	29,600	5,552,672	0.33
Ariake Japan Co Ltd	79,600	5,305,030	0.32	ACI Worldwide Inc	20,569	694,216	0.04
Central Japan Railway Co	6,300	1,136,181	0.07	Activision Blizzard Inc	50,208	2,657,782	0.16
Fanuc Ltd	28,500	4,749,703	0.28	Agilent Technologies Inc	15,093	1,147,069	0.07
Japan Airlines Co Ltd	51,300	1,428,555	0.09	Alibaba Group Holding	56,770	10,726,880	0.64
Keisei Electric Railway Co	37,600	1,306,887	0.08	Alphabet Inc A shares	3,948	4,710,837	0.28
Keyence Corp	52,400	16,533,447	0.98	Amazon.com Inc	4,934	8,122,269	0.48
Nidec Corp	15,300	1,881,965	0.11	AT&T Inc	84,156	2,929,905	0.17
Nippon Ceramic Co Ltd	62,800	1,397,699	0.08	Baidu Inc	6,110	688,022	0.04
Seven & I Holdings Co Ltd	63,800	2,093,584	0.12	Becton Dickinson & Co	82,415	19,968,301	1.19
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	52,086	1,849,667	0.11	Biogen Idec Inc	2,577	681,224	0.04
Trend Micro Inc	95,500	4,384,051	0.26	Boeing Co	5,253	1,524,470	0.09
		42,066,769	2.50	Booking Holdings Inc	3,100	5,671,774	0.34
KRW Aktien				Cerner Corp	18,065	1,181,106	0.07
SK Hynix Inc	46,864	3,397,160	0.20	Check Point Software Tech	120,949	11,955,908	0.71
		3,397,160	0.20	Cimpress Plc	20,840	2,335,009	0.14
NOK Aktien				CME Group Inc	31,921	5,707,961	0.34
Acergy SA	476,393	5,068,812	0.30	Cyberark Software Ltd	27,620	2,868,544	0.17
Bakkafrost	55,562	3,661,421	0.22	Dollar General Corp	5,849	812,764	0.05
Tomra Systems ASA	54,451	1,536,857	0.09	Electronic Arts Inc	65,010	6,226,484	0.37
		10,267,090	0.61	Estee Lauder Companies	17,011	3,130,025	0.19
				Facebook Inc	28,077	5,133,904	0.31
				Fidelity National Information Services Inc	23,321	2,889,728	0.17
				Global Payments Inc	35,950	5,846,802	0.35
				Johnson & Johnson	110,110	14,308,911	0.85
				Keysight Technologies	30,229	2,763,834	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Aktien (Fortsetzung)				EUR Optionen			
KLA Corp	24,250	3,849,109	0.23	Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	25,040	17,112,336	1.02
Limoneira Co	159,507	2,732,580	0.16	Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	23,450	13,994,960	0.83
Logitech International	50,191	2,108,694	0.13	Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	22,010	11,299,934	0.67
Mastercard Inc	69,258	18,422,945	1.10	Euro Stoxx Banks PR EUR Call 100 20/03/2020	134,950	344,122	0.02
Medtronic Plc	52,528	5,308,957	0.32	Euro Stoxx Banks PR EUR Call 90 19/06/2020	316,700	2,296,075	0.14
Mettler Toledo International	4,892	3,457,218	0.21			45,047,427	2.68
Monolithic Power Systems Inc	16,111	2,555,084	0.15	ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Moody's Corp	73,663	15,579,814	0.93			1,500,844,736	89.33
MSCI Inc	64,292	14,787,453	0.88	II. SONSTIGE WERTPAPIERE (*)			
Nortonlifelock Inc	263,539	5,991,553	0.36	EUR Anleihen			
Ollie's Bargain Outlet Holding	40,447	2,353,314	0.14	Commerzbank AG FRN 04/12/2020	1,000,000	1,003,135	0.06
PagSeguro Digital Ltd	392,904	11,956,888	0.71	HSBC Holdings Plc FRN 04/12/2021	1,200,000	1,207,218	0.07
Palo Alto Networks Inc	39,289	8,094,063	0.48	Telenor ASA 0.75% 31/05/2026	452,000	463,709	0.03
Planet Fitness Inc Cl A	126,135	8,391,774	0.50			2,674,062	0.16
Prologis Trust Inc	23,694	1,881,589	0.11	SONSTIGE WERTPAPIERE INSGESAMT			
Pure Storage Inc	116,298	1,772,704	0.11			2,674,062	0.16
Qualys Inc	69,657	5,173,547	0.31	III. OFFENE INVESTMENTFONDS			
Raytheon Company	23,433	4,587,234	0.27	EUR Offene Investmentfonds			
Rockwell Automation Inc	8,022	1,448,392	0.09	AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	344,437	48,410,621	2.89
Schwab (Charles) Corp	52,920	2,242,206	0.13	AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,085,892	0.24
Science Applications Inte	15,623	1,211,148	0.07	AXA World Funds - Global Multi Credit M Distribution EUR	100,000	10,057,000	0.60
Sherwin Williams Co	22,755	11,829,362	0.70				
Splunk Inc	35,500	4,736,603	0.28				
SS&C Technologies Holdings Inc	71,214	3,895,360	0.23				
Stryker Corp	20,626	3,857,661	0.23				
Tal Education Group Adr	336,929	14,467,693	0.86				
The Coca Cola Co	38,350	1,891,023	0.11				
TJX Companies Inc	142,779	7,766,672	0.46				
Unitedhealth Group Inc	20,325	5,323,070	0.32				
Verint Systems Inc	68,457	3,376,197	0.20				
Vipshop Holdings Ltd	574,790	7,255,927	0.43				
Visa Inc	45,745	7,657,452	0.46				
Waters Corporation	30,769	6,404,615	0.38				
		332,604,302	19.80				

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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Offene Investmentfonds (Fortsetzung)			
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas	475,530	15,545,076	0.93
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	111,339	12,139,273	0.72
SSgA EUR Liquidity Fund Distributor Stable NAV shares	34,079	33,912,459	2.03
		124,150,321	7.41
USD Offene Investmentfonds			
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	6,491	6,188,717	0.37
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	55,000	10,022,989	0.60
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector	509,202	15,585,104	0.93
		31,796,810	1.90
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		155,947,131	9.31
Wertpapieranlagen insgesamt		1,659,465,929	98.80
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		18,083,090	1.08
Kontokorrentkredit		(291,300)	(0.02)
Sonstige Nettovermögenswerte		2,353,199	0.14
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		1,679,610,918	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	11.76
Internet, Software und IT-Dienste	9.73
Banken	9.42
Offene Investmentfonds	9.31
Finanzdienstleistungen	5.45
Technologie	4.74
Nahrungsmittel und Getränke	4.71
Gesundheitswesen	3.74
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	3.65
Automobile	3.01
Erdöl und Erdgas	2.80
Optionen	2.68
Industrie	2.39
Kommunikation	2.13
Elektrogeräte und -komponenten	2.02
Luftfahrt und Verteidigung	2.01
Chemikalien	1.62
Einzelhandel	1.51
Baustoffe und Baumaterialien	1.36
Versicherungen	1.30
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.23
Verkehr und Transport	1.19
Bau- und Ingenieurwesen	1.18
Halbleitergeräte und -produkte	1.16
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.09
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.92
Nichtzyklische Konsumgüter	0.92
Energie- und Wasserversorgung	0.88
Immobilien	0.86
Behälter und Verpackung	0.70
Medien	0.68
Körperpflegeprodukte	0.60
Metalle und Bergbau	0.47
Zyklische Konsumgüter	0.40
Bezugsrechte und Optionsscheine	0.24
Versorgungsbetriebe	0.21
Vertrieb und Großhandel	0.21
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.14
Spareinlagen und Krediten	0.13
Holdinggesellschaften	0.11
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.09
Unterhaltung	0.05
	98.80

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	7.31	0.39	6,509,859
Österreich	14.00	0.74	12,475,368
Belgien	8.64	0.46	7,699,834
Brasilien	13.42	0.71	11,956,888
Kanada	2.19	0.12	1,949,674
Kaimaninseln	0.14	0.01	126,601
China	106.23	5.63	94,634,956
Dänemark	1.84	0.10	1,638,620
Färöer	4.11	0.22	3,661,421
Finnland	4.04	0.21	3,600,426
Frankreich	255.53	13.55	227,644,477
Deutschland	149.42	7.93	133,111,313
Guernsey	0.40	0.02	357,416
Hongkong	5.14	0.27	4,576,100
Irland	99.09	5.26	88,272,516
Israel	16.64	0.88	14,824,452
Italien	168.01	8.91	149,674,155
Japan	53.79	2.85	47,922,054
Jersey	1.65	0.09	1,473,983
Republik Korea	4.54	0.24	4,046,699
Luxemburg	128.97	6.84	114,893,459
Mexiko	1.81	0.10	1,615,783
Norwegen	4.79	0.25	4,271,402
Portugal	9.48	0.50	8,441,125
Singapur	0.22	0.01	194,562
Südafrika	4.00	0.21	3,567,190
Spanien	140.07	7.43	124,782,144
Schweden	47.43	2.52	42,253,356
Schweiz	38.88	2.06	34,640,900
Niederlande	101.02	5.36	89,992,624
Türkei	7.74	0.41	6,896,134
Vereinigtes Königreich	117.11	6.21	104,326,601
Vereinigte Staaten	345.09	18.31	307,433,837
Andere	22.61	1.20	20,144,989
	1,885.35	100.00	1,679,610,918

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Anleihen

A2A SpA 1% 16/07/2029	143,000	146,041	0.02
Abbvie Inc 1.25% 18/11/2031	1,113,000	1,137,614	0.15
Abertis Infraestructuras SA 1.375% 20/05/2026	900,000	922,338	0.12
Abertis Infraestructuras SA 3% 27/03/2031	800,000	888,576	0.12
ABN Amro Bank NV 5% 09/02/2022	1,200,000	1,328,328	0.17
Achmea BV 6% 04/04/2043	800,000	927,940	0.12
Adler Real Estate AG 1.5% 17/04/2022	400,000	406,231	0.05
Ado Properties SA 1.5% 26/07/2024	800,000	792,852	0.10
Ageas 3.875% 31/12/2099	400,000	413,552	0.05
AIB Group Plc 1.25% 28/05/2024	555,000	571,378	0.07
AIB Group Plc 1.875% 19/11/2029	948,000	963,287	0.13
Allergan Funding SCS 2.625% 15/11/2028	182,000	209,899	0.03
Alliander NV 1.625% Perp.	143,000	150,719	0.02
Allied Irish Banks Plc 4.125% 26/11/2025	730,000	754,933	0.10
Alstria Office AG 1.5% 15/11/2027	1,000,000	1,024,050	0.13
Altice France SA 2.5% 15/01/2025	431,000	437,443	0.06
America Movil SAB de CV 2.125% 10/03/2028	600,000	674,952	0.09
American Honda Finance 0.35% 26/08/2022	346,000	349,303	0.05
Anheuser Busch Inbev SA 1.125% 01/07/2027	793,000	833,538	0.11
APRR SA 1.5% 17/01/2033	500,000	547,182	0.07
Arcelormittal 0.95% 17/01/2023	650,000	655,225	0.09
Arkema SA 2.75% 31/12/2099	100,000	106,491	0.01
Assicurazioni Generali 3.875% 29/01/2029	1,000,000	1,182,040	0.16
AT&T Inc 1.8% 05/09/2026	713,000	763,484	0.10

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

EUR Anleihen (Fortsetzung)

AT&T Inc 2.6% 17/12/2029	900,000	1,028,702	0.13
AT&T Inc 3.15% 04/09/2036	500,000	586,610	0.08
Auchan Holding SADIR 2.25% 06/04/2023	400,000	424,428	0.06
Auchan Holding SADIR 2.375% 25/04/2025	900,000	939,852	0.12
Australia Pacific Airport 1.75% 15/10/2024	505,000	539,269	0.07
Ball Corp 1.5% 15/03/2027	805,000	812,438	0.11
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 1.125% 28/02/2024	200,000	205,960	0.03
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% Perp.	2,800,000	3,127,015	0.41
Banco De Sabadell Sa 0.875% 22/07/2025	800,000	806,416	0.11
Bank of America Corp 0.75% 26/07/2023	1,451,000	1,483,002	0.19
Bank of America Corp 1.776% 04/05/2027	595,000	642,184	0.08
Bank of Montreal 0.25% 17/11/2021	695,000	699,548	0.09
Bankia SA 0.875% 25/03/2024	200,000	204,660	0.03
Bankia SA 1% 25/06/2024	800,000	810,360	0.11
Bankia SA 3.75% 15/02/2029	600,000	652,612	0.09
Bankinter SA 2.5% 06/04/2027	600,000	626,851	0.08
Barclays Bank Plc 0.75% 09/06/2025	626,000	627,515	0.08
Barclays Bank Plc 2% 07/02/2028	400,000	406,860	0.05
Becton Dickinson & Co 1% 15/12/2022	466,000	476,575	0.06
Becton Dickinson & Co 1.401% 24/05/2023	700,000	724,604	0.10
Belden Inc 2.875% 15/09/2025	650,000	668,850	0.09
Belfius Bank SA 0.75% 12/09/2022	300,000	305,706	0.04
BMW Finance NV 1.5% 06/02/2029	212,000	228,048	0.03
BNP Paribas SA 1.125% 10/10/2023	725,000	749,487	0.10
BNP Paribas SA 1.125% 15/01/2023	500,000	517,065	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
BNP Paribas SA 2.125% 23/01/2027	200,000	218,528	0.03	Compagnie de St Gobain 1.875% 21/09/2028	100,000	110,286	0.01
BP Capital Markets Plc 1.104% 15/11/2034	1,346,000	1,353,659	0.18	Cooperative Rabobank UA 0.75% 29/08/2023	600,000	614,868	0.08
BP Capital Markets Plc 1.231% 08/05/2031	390,000	407,648	0.05	Cooperative Rabobank UA 3.25% Perp.	1,800,000	1,803,555	0.24
BPCE SA 0.5% 24/02/2027	600,000	595,377	0.08	Credit Agricole London 0.75% 05/12/2023	500,000	513,230	0.07
BPCE SA 1.125% 18/01/2023	400,000	411,996	0.05	Crédit Agricole London 1.75% 05/03/2029	300,000	328,810	0.04
Brambles Finance Plc 1.5% 04/10/2027	155,000	165,954	0.02	Crédit Agricole SA 0.375% 21/10/2025	800,000	798,216	0.10
Brisa Concessao Rodov SA 2% 22/03/2023	300,000	317,086	0.04	Crédit Agricole SA 2% 25/03/2029	500,000	535,435	0.07
Brisa Concessao Rodov SA 2.375% 10/05/2027	100,000	110,180	0.01	Crédit Agricole SA 6.5% Perp.	700,000	757,680	0.10
Caixabank 1.25% 25/11/2024	200,000	201,940	0.03	Crédit Suisse AG 5.75% 18/09/2025	600,000	624,468	0.08
Caixabank 1.375% 19/06/2026	1,100,000	1,133,209	0.15	Crown European Holdings 3.375% 15/05/2025	650,000	717,974	0.09
Carlsberg Breweries AS 0.875% 01/07/2029	982,000	996,759	0.13	Daimler International Finance BV 0.625% 27/02/2023	628,000	636,870	0.08
Carlsberg Breweries AS 2.5% 28/05/2024	400,000	439,730	0.06	Demeter (Swiss Life) 4.375% Perp.	600,000	697,308	0.09
Carrefour SA 0.875% 12/06/2023	800,000	818,196	0.11	Deutsche Telekom AG 0.5% 05/07/2027	1,259,000	1,258,710	0.17
Citigroup Inc 1.25% 10/04/2029	593,000	621,923	0.08	DH Europe Finance SA 0.75% 18/09/2031	637,000	623,018	0.08
Citigroup Inc 2.375% 22/05/2024	600,000	657,675	0.09	E.On Se 0.35% 28/02/2030	359,000	346,139	0.05
CNH Industrial Capital 1.75% 25/03/2027	558,000	580,781	0.08	E.On Se 1.625% 22/05/2029	849,000	921,398	0.12
CNP Assurances SA 2.75% 05/02/2029	200,000	224,903	0.03	EDP Finance 2.375% 23/03/2023	650,000	697,044	0.09
CNP Assurances SA 4.75% Perp.	1,000,000	1,130,140	0.15	Eircom Finance 3.5% 15/05/2026	351,000	371,109	0.05
Coentreprise de Transport d'Electricite SA 1.5% 29/07/2028	700,000	752,532	0.10	Electricité de France SA 1% 13/10/2026	500,000	523,570	0.07
Colgate-Palmolive Co 0.875% 12/11/2039	554,000	535,244	0.07	Electricité de France SA 3% Perp.	200,000	206,650	0.03
Colgate-Palmolive Co 1.375% 06/03/2034	203,000	220,324	0.03	Elia System Op NV 1.375% 27/05/2024	700,000	737,362	0.10
Commerzbank AG 0.5% 28/08/2023	642,000	648,850	0.09	ENBW 1.625% 05/08/2079	500,000	504,892	0.07
Commerzbank AG 7.75% 16/03/2021	700,000	764,428	0.10	Enel Finance International NV 1% 16/09/2024	1,000,000	1,037,305	0.14
Commonwealth Bank Australia 0.5% 11/07/2022	1,000,000	1,014,670	0.13	Enel Finance International NV 1.125% 17/10/2034	352,000	349,869	0.05
				Energias De Portugal SA 4.496% 30/04/2079	500,000	560,312	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Engie 1.875% 19/09/2033	100,000	114,058	0.01	Iberdrola International BV 1.875% Perp.	500,000	515,472	0.07
Engie SA 1.375% 21/06/2039	1,400,000	1,450,253	0.19	IBM Corp 1.75% 31/01/2031	248,000	274,820	0.04
Engie SA 1.625% 31/12/2099	900,000	913,946	0.12	ING Groep NV 0.1% 03/09/2025	800,000	788,588	0.10
Erste Group Bank AG 0.875% 22/05/2026	400,000	409,874	0.05	ING Groep NV 0.75% 09/03/2022	400,000	406,640	0.05
Eutelsat SA 1.125% 23/06/2021	600,000	608,655	0.08	ING Groep NV 1% 13/11/2030	500,000	498,762	0.07
FCA Bank Ireland 1.25% 21/06/2022	1,706,000	1,751,226	0.23	ING Groep NV 1% 20/09/2023	100,000	102,992	0.01
Fidelity National Information Services Inc 1.5% 21/05/2027	600,000	634,906	0.08	Inmobiliaria Colonial SA 1.45% 28/10/2024	300,000	313,887	0.04
Fiserv Inc 0.375% 01/07/2023	715,000	720,137	0.09	Inmobiliaria Colonial Socimi SA 2% 17/04/2026	800,000	858,848	0.11
Fonciere Des Regions 1.5% 21/06/2027	500,000	527,298	0.07	Innogy Finance BV 0.75% 30/11/2022	1,060,000	1,079,610	0.14
Foncière Lyonnaise 2.25% 16/11/2022	100,000	105,597	0.01	International Game Tech 4.75% 15/02/2023	1,300,000	1,426,100	0.19
Fresenius Fin Ireland Pl 1.5% 30/01/2024	567,000	591,832	0.08	Interxion Holding NV 4.75% 15/06/2025	800,000	867,045	0.11
Galp Gas Natural Distrib 1.375% 19/09/2023	300,000	311,228	0.04	Intesa Sanpaolo SpA 2% 18/06/2021	739,000	760,357	0.10
Gas Natural Fenosa Finance 1.5% 29/01/2028	1,000,000	1,067,795	0.14	Intesa Sanpaolo SpA 2.125% 30/08/2023	1,000,000	1,057,885	0.14
Gelf Bond Issuer I SA 0.875% 20/10/2022	360,000	366,347	0.05	Intesa Sanpaolo SpA 6.625% 13/09/2023	200,000	239,157	0.03
General Electric Co 0.375% 17/05/2022	1,200,000	1,201,932	0.16	Intl Flavor & Fragrances 1.8% 25/09/2026	191,000	200,510	0.03
Goldman Sachs Group Inc 2.125% 30/09/2024	1,141,000	1,235,948	0.16	Italgas SpA 0.875% 24/04/2030	808,000	815,042	0.11
Heidelbergcement AG 2.25% 03/06/2024	800,000	860,852	0.11	Italgas SpA 1% 11/12/2031	974,000	977,185	0.13
Hera SpA 0.875% 05/07/2027	654,000	667,378	0.09	Jab Holdings BV 1.25% 22/05/2024	700,000	727,954	0.10
Hertz Holdgs Netherlands 4.125% 15/10/2021	362,000	367,072	0.05	Jab Holdings BV 2% 18/05/2028	300,000	321,172	0.04
Holcim Finance Lux SA 3% Perp.	414,000	438,322	0.06	James Hardie International Finance 3.625% 01/10/2026	650,000	692,634	0.09
Holding D Infrastructure 1.625% 27/11/2027	500,000	516,440	0.07	JP Morgan Chase & Co 2.625% 23/04/2021	504,000	522,948	0.07
HSBC France 0.1% 03/09/2027	1,200,000	1,164,714	0.15	KBC Groep NV 1.875% 11/03/2027	800,000	828,256	0.11
HSBC Holdings Plc 3% 30/06/2025	392,000	440,004	0.06	Kerry Group Finance Services 2.375% 10/09/2025	277,000	307,068	0.04
Iberdrola International BV 1.875% 08/10/2024	800,000	866,424	0.11	Kinder Morgan Inc 1.5% 16/03/2022	900,000	930,052	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Koninklijke Ahold Delhaize NV 0.875% 19/09/2024	690,000	712,867	0.09	NN Group NV 4.625% 13/01/2048	800,000	965,380	0.13
La Banque Postale 1% 16/10/2024	400,000	412,052	0.05	Nordea Bank AB 0.875% 26/06/2023	291,000	298,012	0.04
La Mondiale 4.375% Perp.	300,000	322,334	0.04	Nordea Bank AB 2% 17/02/2021	500,000	512,652	0.07
LEG Immobilien AG 1.25% 23/01/2024	500,000	515,990	0.07	Nordea Bank ABP 1% 27/06/2029	1,500,000	1,514,610	0.20
Lloyds Banking Group Plc 0.5% 12/11/2025	413,000	412,294	0.05	Op Corporate Bank Plc 0.375% 26/02/2024	1,467,000	1,485,565	0.19
Lloyds Banking Group Plc 0.625% 15/01/2024	500,000	504,862	0.07	Orange SA 1.375% 16/01/2030	400,000	426,532	0.06
Lloyds Banking Group Plc 1.75% 07/09/2028	900,000	926,352	0.12	Orange SA 1.875% 12/09/2030	700,000	780,398	0.10
Logicor Financing Sarl 3.25% 13/11/2028	1,200,000	1,346,154	0.18	Orange SA 2.375% Perp.	200,000	211,304	0.03
Loxam SAS 3.5% 03/05/2023	700,000	714,612	0.09	Paccar Financial Europe 0.125% 07/03/2022	117,000	117,611	0.02
Mapfre SA 1.625% 19/05/2026	600,000	646,284	0.08	Peugeot SA 2.375% 14/04/2023	789,000	844,527	0.11
McDonalds Corp 1% 15/11/2023	300,000	310,790	0.04	Playtech Plc 3.75% 12/10/2023	514,000	535,177	0.07
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario SpA 0.875% 15/01/2026	1,115,000	1,109,743	0.15	Priceline.com Inc 2.375% 23/09/2024	500,000	548,495	0.07
Mediobanca Di Credito Finanziario Spa 1.625% 07/01/2025	576,000	600,728	0.08	Procter & Gamble Co 0.625% 30/10/2024	400,000	412,561	0.05
Medtronic Global Holdings SCA 0.01% 02/12/2022	712,000	713,210	0.09	Prologis Euro Finance 0.625% 10/09/2031	668,000	646,486	0.08
Merck KgaA 1.625% 25/06/2079	1,000,000	1,032,030	0.14	Prologis International Fund II 1.75% 15/03/2028	499,000	532,326	0.07
MMS USA Financing Inc 0.625% 13/06/2025	1,000,000	986,480	0.13	RCI Banque SA 0.25% 12/07/2021	200,000	200,839	0.03
Morgan Stanley 1.75% 11/03/2024	1,000,000	1,063,060	0.14	RCI Banque SA 0.5% 15/09/2023	1,007,000	1,006,844	0.13
National Australia Bank 0.625% 30/08/2023	625,000	637,884	0.08	REN Finance BV 1.75% 18/01/2028	273,000	292,604	0.04
Nationwide Building Society 1.5% 08/03/2026	652,000	683,342	0.09	REN Finance BV 4.75% 16/10/2020	600,000	623,241	0.08
Nationwide Building Society 2% 25/07/2029	1,300,000	1,352,982	0.18	Richemont International 1.5% 26/03/2030	409,000	445,062	0.06
Natwest Markets Plc 0.625% 02/03/2022	1,100,000	1,112,507	0.15	RTE Réseau De Transport 1.875% 23/10/2037	300,000	346,412	0.05
Natwest Markets Plc 1.125% 14/06/2023	524,000	538,025	0.07	RTE Réseau De Transport 2% 18/04/2036	400,000	469,728	0.06
NN Group NV 1.625% 01/06/2027	800,000	864,580	0.11	Sanef SA 1.875% 16/03/2026	500,000	534,975	0.07
				Santan Consumer Finance 0.5% 04/10/2021	500,000	505,162	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Anleihen (Fortsetzung)			
Santander UK 1.125% 08/09/2023	224,000	230,779	0.03	Thermo Fisher Scientific 0.875% 01/10/2031	307,000	302,304	0.04
Scentre Management Ltd 1.5% 16/07/2020	212,000	213,066	0.03	Thermo Fisher Scientific 1.95% 24/07/2029	340,000	382,070	0.05
Schaeffler AG 1.875% 26/03/2024	1,638,000	1,715,461	0.23	Titan Global Finance Plc 3.5% 17/06/2021	457,000	477,467	0.06
SES SA 0.875% 04/11/2027	513,000	501,701	0.07	Toronto Dominion Bank 0.625% 20/07/2023	572,000	585,022	0.08
Smurfit Kappa Acquisitions 2.75% 01/02/2025	750,000	828,251	0.11	Total SA 1.75% Perp.	311,000	322,824	0.04
Snam SpA 1% 12/09/2034	929,000	902,551	0.12	Total SA 2.708% Perp.	600,000	642,015	0.08
Snam SpA 1.25% 28/08/2025	349,000	365,119	0.05	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/08/2026	170,000	180,600	0.02
Société Générale 1% 01/04/2022	300,000	306,744	0.04	UBS AG 4.75% 12/02/2026	700,000	736,092	0.10
Société Générale 1.375% 23/02/2028	500,000	510,558	0.07	UBS AG London 0.25% 10/01/2022	275,000	276,920	0.04
SPCM SA 2.875% 15/06/2023	1,000,000	1,011,350	0.13	UBS Group Funding 1.25% 01/09/2026	520,000	547,479	0.07
Suez 1.625% Perp.	600,000	600,318	0.08	Unibail-Rodamco SE 1.125% 15/09/2025	400,000	417,194	0.05
Svenska Handelsbanken AB 1.25% 02/03/2028	701,000	718,851	0.09	Unibail-Rodamco SE 2.125% Perp.	800,000	822,388	0.11
Swisscom AG 1.125% 12/10/2026	400,000	423,498	0.06	Unicredit SpA 1.25% 25/06/2025	497,000	507,902	0.07
Telecom Italia SpA 3.25% 16/01/2023	800,000	860,310	0.11	Unicredit SpA 1.625% 03/07/2025	785,000	804,872	0.11
Telefonica Europe BV 3.75% Perp.	900,000	950,633	0.12	Unicredit SpA 4.375% 03/01/2027	600,000	636,638	0.08
Telekom Finanzmanagement 4% 04/04/2022	500,000	545,170	0.07	Unicredit SpA 7.5% Perp.	200,000	234,473	0.03
Telenor ASA 1.125% 31/05/2029	689,000	723,381	0.09	Unione di Banche Italiane SpA 1.5% 10/04/2024	535,000	547,075	0.07
Telfonica Deutsch 2.375% 10/02/2021	600,000	616,206	0.08	Unione di Banche Italiane SpA 2.625% 20/06/2024	400,000	417,491	0.05
Telstra Corp Ltd 1.375% 26/03/2029	143,000	152,449	0.02	Urenco Finance NV 2.375% 02/12/2024	607,000	665,673	0.09
Terna SpA 0.125% 25/07/2025	665,000	657,419	0.09	Vattenfall AB 0.5% 24/06/2026	409,000	412,045	0.05
Terna SpA 1% 10/04/2026	202,000	208,425	0.03	Verizon Communications 1.875% 26/10/2029	718,000	797,048	0.10
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 0.375% 25/07/2020	908,895	906,736	0.12	Vienna Insurance Group AG 3.75% 02/03/2046	500,000	577,132	0.08
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/01/2025	212,000	224,664	0.03	Vodafone Group Plc 2.2% 25/08/2026	500,000	556,280	0.07
The Coca Cola Co 1.25% 08/03/2031	329,000	353,187	0.05	Vodafone Group Plc 2.875% 20/11/2037	931,000	1,077,567	0.14
				Wesfarmers Ltd 2.75% 02/08/2022	215,000	230,811	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Anleihen (Fortsetzung)				EUR Aktien			
Westfield Retail Trust 3.25% 11/09/2023	593,000	659,010	0.09	1000Mercis	19,692	443,070	0.06
Westpac Banking Corp 0.25% 17/01/2022	751,000	755,547	0.10	Accor SA	35,186	1,469,016	0.19
Wintershall Dea Finance 1.332% 25/09/2028	800,000	815,748	0.11	Air Liquide	121,291	15,306,925	2.01
WPP Finance 2016 1.375% 20/03/2025	469,000	488,217	0.06	Air Liquide 5.5	48,879	6,168,530	0.81
Zimmer Biomet Holdings 2.425% 13/12/2026	450,000	494,611	0.06	Airbus Group NV	38,235	4,988,903	0.65
		160,598,052	21.08	Amadeus IT Holding SA	136,269	9,920,383	1.30
EUR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Anheuser Busch Inbev NV	37,812	2,749,311	0.36
France (Republic of) 0% 02/01/2020	700,000	700,032	0.09	Arcelormittal	91,854	1,436,780	0.19
France (Republic of) 0% 25/03/2020	2,000,000	2,003,310	0.26	Arkema SA	17,114	1,620,696	0.21
France (Republic of) 0% 26/02/2020	1,509,000	1,510,547	0.20	ASML Holding NV	150,186	39,604,049	5.21
Italy (Republic of) 0.2% 15/10/2020	15,000,000	15,054,076	1.98	Atos Origin	78,661	5,846,086	0.77
Turkey (Republic of) 4.35% 12/11/2021	3,531,000	3,725,558	0.49	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	772,445	3,849,093	0.51
		22,993,523	3.02	Bankia SA	662,401	1,260,218	0.17
ZAR Schultitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Bankinter SA	225,878	1,475,435	0.19
South Africa (Republic of) 8% 31/01/2030	75,000,000	4,458,988	0.59	Beiersdorf AG	30,822	3,287,166	0.43
		4,458,988	0.59	Bollore	968,610	3,767,893	0.49
CHF Aktien				Bouygues SA	119,429	4,523,971	0.59
Compagnie Financière Richemont SA	55,060	3,852,778	0.51	Brenntag AG	32,090	1,555,723	0.20
Geberit AG	15,397	7,694,446	1.01	Cap Gemini SA	63,346	6,898,379	0.91
Roche Holding AG	39,361	11,370,440	1.49	Cie de St Gobain	108,749	3,969,338	0.52
Swatch Group AG	5,660	1,405,923	0.18	CNH Industrial Capital	807,549	7,905,905	1.04
		24,323,587	3.19	Continental AG	24,706	2,847,614	0.37
DKK Aktien				Crédit Agricole SA	130,140	1,682,060	0.22
Novo Nordisk AS	33,089	1,712,131	0.22	Dassault Aviation SA	2,527	2,956,590	0.39
Vestas Wind Systems AS	61,726	5,560,931	0.73	Dassault Systemes SA	59,474	8,715,915	1.14
		7,273,062	0.95	Deutsche Post AG	212,867	7,239,607	0.95
				Deutsche Telekom AG	291,713	4,250,258	0.56
				Deutsche Wohnen AG	134,956	4,915,098	0.64
				Edenred	243,470	11,223,967	1.47
				Eiffage	15,560	1,587,120	0.21
				Elis SA	294,286	5,444,291	0.71
				Erste Group Bank AG	111,896	3,755,230	0.49
				Fincobank SpA	969,122	10,359,914	1.36
				Finmeccanica SpA	229,286	2,396,039	0.31
				Fonciere Des Regions	14,592	1,476,710	0.19
				Iliad SA	19,706	2,277,028	0.30
				Inditex	122,470	3,851,682	0.51
				ING Groep NV	139,862	1,494,845	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Aktien (Fortsetzung)			
Ingenico Group	52,322	5,064,770	0.66
International Consolidated Airline	443,805	3,204,272	0.42
Intesa Sanpaolo SpA	701,432	1,647,313	0.22
Kabel Deutschland Holding AG	173,170	17,836,511	2.35
KBC Groep NV	88,028	5,903,158	0.77
Koninklijke Ahold Delhaize NV	182,727	4,073,898	0.53
LEG Immobilien AG	49,587	5,233,908	0.69
Lufthansa Group AG	92,396	1,516,218	0.20
Michelin Compagnie Générale	63,451	6,922,504	0.91
Natixis Banques Populaires	458,756	1,815,756	0.24
Ontex Group NV	32,438	608,212	0.08
Paddy Power Plc	7,190	779,036	0.10
Pirelli & C SpA	270,378	1,389,743	0.18
Prysmian SpA	75,686	1,626,492	0.21
Randstad NV	64,133	3,491,401	0.46
Remy Cointreau SA	133,194	14,584,743	1.91
Royal Dutch Shell Plc A Shares	332,446	8,698,450	1.14
Rubis	273	14,947	0.00
Ryanair Holdings Plc	137,244	2,007,880	0.26
Safran SA	67,287	9,262,056	1.22
Salvatore Ferragamo SpA	225,907	4,235,756	0.56
Sanofi-Aventis SA	45,981	4,120,817	0.54
SAP AG	99,758	12,002,883	1.57
Schneider Electric SA	30,992	2,835,768	0.37
Tenaris SA	55,691	559,695	0.07
Thales SA	18,564	1,717,541	0.23
Total SA	78,816	3,877,747	0.51
Unicredit SpA	197,795	2,575,291	0.34
Vinci SA	31,704	3,138,696	0.41
Vivendi SA	164,159	4,238,585	0.56
Vonovia Finance BV	162,146	7,783,008	1.02
Wirecard AG	18,895	2,031,212	0.27
Worldline SA	24,142	1,524,567	0.20
		350,843,672	46.03

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
GBP Aktien			
Beazley Plc	538,330	3,532,412	0.46
Cobham Plc	1,189,871	2,306,499	0.30
Diageo Plc	192,135	7,257,254	0.95
Melrose Industries Plc	693,275	1,964,471	0.26
		15,060,636	1.97
JPY Aktien			
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	86,626	3,076,245	0.40
		3,076,245	0.40
NOK Aktien			
Acergy SA	337,000	3,585,673	0.47
Bakkafrost	142,445	9,386,830	1.23
		12,972,503	1.70
SEK Aktien			
Autoliv Inc Swed Dep	2,058	154,921	0.02
Dometic Group AB	306,029	2,746,981	0.36
Kinnevik AB B	47,786	1,041,419	0.14
Millicom International Cellular SA	152,782	6,522,600	0.86
Mycronic AB	242,235	4,267,098	0.56
Sandvik AB	238,243	4,141,228	0.54
Veoneer Inc	27,244	388,653	0.05
Volvo Treasury AB	537,428	8,024,769	1.05
		27,287,669	3.58
USD Aktien			
Alibaba Group Holding	25,711	4,858,179	0.64
Dollar General Corp	3,453	479,821	0.06
Medtronic Plc	21,962	2,219,679	0.29
Mettler Toledo International	1,238	874,905	0.11
Nortonlifelock Inc	165,464	3,761,820	0.49
PagSeguro Digital Ltd	212,908	6,479,234	0.85
Palo Alto Networks Inc	24,252	4,996,238	0.66
Sherwin Williams Co	4,766	2,477,642	0.33
		26,147,518	3.43

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
EUR Optionen				III. GESCHLOSSENE INVESTMENTFONDS			
Euro Stoxx 50 Index Call 3000 18/12/2020	14,860	10,155,324	1.33	GBP			
Euro Stoxx 50 Index Call 3100 18/12/2020	13,910	8,301,488	1.09	Riverstone Energy Ltd	265,671	1,298,053	0.17
Euro Stoxx 50 Index Call 3200 18/12/2020	13,060	6,705,004	0.88			1,298,053	0.17
Euro Stoxx Banks PR EUR Call 100 20/03/2020	73,600	187,680	0.02			1,298,053	0.17
Euro Stoxx Banks PR EUR Call 90 19/06/2020	172,100	1,247,725	0.16	Wertpapieranlagen insgesamt		749,764,605	98.37
		26,597,221	3.48	Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		18,343,513	2.41
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT		681,632,676	89.42	Kontokorrentkredit		(174,587)	(0.02)
				Sonstige Nettoverbindlichkeiten		(5,773,226)	(0.76)
				NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		762,160,305	100.00
II. OFFENE INVESTMENTFONDS							
EUR Offene Investmentfonds							
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Capitalisation EUR	157,234	22,099,240	2.91				
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation EUR Hedged	4,054	4,085,892	0.54				
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	20,348	2,626,941	0.34				
AXA World Funds - Global Multi Credit M Distribution EUR	47,000	4,726,790	0.62				
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Capitalisation EUR	102,726	11,200,231	1.47				
		44,739,094	5.88				
USD Offene Investmentfonds							
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Capitalisation USD	4,995	4,762,577	0.62				
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	53,034	9,664,713	1.27				
SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector	250,515	7,667,492	1.01				
		22,094,782	2.90				
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		66,833,876	8.78				

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Banken	11.17
Offene Investmentfonds	8.78
Internet, Software und IT-Dienste	5.57
Halbleitergeräte und -produkte	5.21
Nahrungsmittel und Getränke	5.20
Finanzdienstleistungen	4.83
Luftfahrt und Verteidigung	4.24
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	3.61
Chemikalien	3.52
Optionen	3.48
Technologie	3.38
Automobile	3.13
Industrie	3.12
Erdöl und Erdgas	2.97
Medien	2.97
Kommunikation	2.95
Gesundheitswesen	2.36
Gewerbliche Dienste und Betriebsstoffe	2.26
Elektrogeräte und -komponenten	2.08
Immobilien	2.03
Verkehr und Transport	1.94
Nichtzyklische Konsumgüter	1.89
Baustoffe und Baumaterialien	1.71
Pharmazeutika und Biotechnologie	1.57
Bau- und Ingenieurwesen	1.07
Versicherungen	1.07
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.02
Textilien, Kleidung und Lederprodukte	1.02
Energie- und Wasserversorgung	0.72
Einzelhandel	0.66
Zyklische Konsumgüter	0.63
Holdinggesellschaften	0.49
Maschinenbau und Industrieausrüstung	0.25
Versorgungsbetriebe	0.20
Vertrieb und Großhandel	0.20
Hotels, Restaurants und Freizeit	0.19
Metalle und Bergbau	0.19
Unterhaltung	0.19
Geschlossene Investmentfonds	0.17
Finanzinstitute, Investmentgesellschaften und sonstige diversifizierte Unternehmen	0.14
Behälter und Verpackung	0.11
Haushaltsartikel und Haushaltswaren	0.08
	98.37

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Australien	4.72	0.55	4,202,706
Österreich	5.94	0.69	5,287,406
Belgien	13.90	1.62	12,379,095
Brasilien	7.27	0.85	6,479,234
Kanada	1.44	0.17	1,284,570
China	5.45	0.64	4,858,179
Dänemark	9.78	1.14	8,709,551
Färöer	10.54	1.23	9,386,830
Finnland	3.37	0.39	3,000,175
Frankreich	203.76	23.82	181,527,214
Deutschland	121.80	14.24	108,504,516
Guernsey	1.46	0.17	1,298,053
Irland	32.30	3.78	28,777,772
Isle of Man	0.60	0.07	535,177
Italien	59.47	6.95	52,982,455
Japan	3.45	0.40	3,076,245
Jersey	0.61	0.07	547,479
Luxemburg	73.24	8.56	65,249,035
Mexiko	0.76	0.09	674,952
Norwegen	0.81	0.09	723,381
Portugal	1.68	0.20	1,500,746
Südafrika	5.01	0.59	4,458,988
Spanien	35.99	4.21	32,058,989
Schweden	25.49	2.98	22,706,629
Schweiz	28.83	3.37	25,684,147
Niederlande	90.66	10.60	80,764,360
Türkei	4.18	0.49	3,725,558
Vereinigtes Königreich	49.46	5.78	44,063,860
Vereinigte Staaten	39.64	4.63	35,317,303
Andere	13.91	1.63	12,395,700
	855.52	100.00	762,160,305

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
I. ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EUR Aktien (Fortsetzung)			
EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				KBC Groep NV	4,574	306,641	0.32
France (Republic of) 0% 25/03/2020	3,000,000	3,004,965	3.18	Poste Italiane SpA	100,000	1,012,000	1.07
France (Republic of) 0% 29/01/2020	5,000,000	5,002,450	5.30	Remy Cointreau SA	5,713	628,430	0.67
Germany (Fed Rep) 0.01% 12/06/2020	4,000,000	4,011,960	4.25	SRP Groupe SA	5,000	6,350	0.01
Germany (Fed Rep) 0.01% 13/03/2020	10,000,000	10,013,051	10.60	Thales SA	5,000	463,600	0.49
Italy (Republic of) 0% 01/02/2020	4,500,000	4,500,624	4.76	Vonovia Finance BV	26,756	1,284,288	1.36
Italy (Republic of) 0% 01/09/2021	3,000,000	2,994,600	3.17	Wienerberger AG	33,670	889,561	0.94
Italy (Republic of) 3.75% 01/03/2021	5,000,000	5,234,900	5.54			8,887,792	9.41
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	4,500,000	4,533,052	4.80				
		39,295,602	41.60	SEK Aktien			
USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen				Munters Group AB	29,301	137,685	0.15
United States Treasury Notes 1.5% 31/10/2021	10,000,000	8,912,531	9.44			137,685	0.15
United States Treasury Notes 2.125% 30/09/2021	1,750,000	1,576,228	1.67	USD Aktien			
United States Treasury Strips 0% 15/08/2021	10,000,000	8,695,836	9.21	Wabtec Corp	7,110	492,467	0.52
		19,184,595	20.32			492,467	0.52
CHF Aktien				EUR Optionen			
Dufry Group Reg	2,185	193,227	0.20	Euro Stoxx 50 Index Call 3850 18/12/2020	2,210	226,525	0.24
		193,227	0.20	Euro Stoxx 50 Index Call 3950 20/03/2020	(8,230)	(86,415)	(0.09)
DKK Aktien						140,110	0.15
Novo Nordisk AS	17,000	879,855	0.93	USD Optionen			
		879,855	0.93	Nasdaq 100 Stock Index Call 8400 20/03/2020	(1,500)	(668,764)	(0.71)
EUR Aktien				Nasdaq 100 Stock Index Call 9200 20/03/2020	5,000	299,237	0.32
Air Liquide 5.5	9,556	1,203,578	1.27	Nasdaq 100 Stock Index Call 9250 18/12/2020	(1,100)	(373,883)	(0.40)
Deutsche Post AG	14,980	509,470	0.54	Nasdaq 100 Stock Index Put 6800 20/03/2020	1,700	26,554	0.03
Elis SA	68,370	1,277,152	1.35	Russell 2000 Index Call 1600 19/06/2020	(8,400)	(894,095)	(0.95)
Finecobank SpA	93,492	999,429	1.06	Russell 2000 Index Put 1320 19/06/2020	9,900	91,458	0.10
Finmeccanica SpA	29,406	307,293	0.33	S&P 500 Index Call 3200 19/06/2020	5,500	700,000	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 2019 (in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert*	% des Netto- vermögens
USD Optionen (Fortsetzung)			
S&P 500 Index Call 3200 20/03/2020	5,700	490,199	0.52
S&P 500 Index Put 2600 19/06/2020	(5,000)	(93,721)	(0.10)
S&P 500 Index Put 2600 20/03/2020	(5,000)	(26,331)	(0.03)
		(449,346)	(0.48)
ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT			
		68,761,987	72.80
II. OFFENE INVESTMENTFONDS			
EUR Offene Investmentfonds			
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	0	38	0.00
		38	0.00
OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT		38	0.00
Wertpapieranlagen insgesamt		68,762,025	72.80
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		25,668,839	27.17
Kontokorrentkredit		(34,694)	(0.04)
Sonstige Nettovermögenswerte		61,952	0.07
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT		94,458,122	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	61.92
Banken	1.38
Bezugsrechte und Optionsscheine	1.36
Nichtzyklische Konsumgüter	1.35
Chemikalien	1.27
Baustoffe und Baumaterialien	1.09
Versicherungen	1.07
Pharmazeutika und Biotechnologie	0.93
Luftfahrt und Verteidigung	0.82
Nahrungsmittel und Getränke	0.67
Verkehr und Transport	0.54
Maschinen	0.52
Einzelhandel	0.20
Kommunikation	0.01
Optionen	(0.33)
	72.80

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Österreich	1.00	0.94	889,561
Belgien	0.34	0.32	306,641
Dänemark	0.99	0.93	879,855
Frankreich	13.01	12.27	11,586,525
Deutschland	17.91	16.90	15,958,879
Italien	21.98	20.73	19,581,898
Luxemburg	-	-	38
Schweden	0.15	0.15	137,685
Schweiz	0.22	0.20	193,227
Vereinigte Staaten	21.58	20.36	19,227,716
Andere	28.84	27.20	25,696,097
	106.02	100.00	94,458,122

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in EUR)

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

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

EUR Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

France (Republic of) 0% 06/05/2020	2,330,000	2,335,020	17.45
France (Republic of) 0% 11/03/2020	210,000	210,274	1.57
France (Republic of) 0% 15/01/2020	890,000	890,214	6.65
France (Republic of) 0% 22/04/2020	1,280,000	1,282,739	9.59
France (Republic of) 0% 29/01/2020	1,150,000	1,150,564	8.60
France (Republic of) 0.01% 02/01/2020	160,000	160,007	1.20
France (Republic of) 0.01% 12/02/2020	600,000	600,447	4.49
France (Republic of) 0.01% 26/02/2020	1,390,000	1,391,425	10.40
Italy (Republic of) 1.65% 23/04/2020	298,104	301,659	2.26
Italy (Republic of) 4.25% 01/03/2020	2,180,000	2,196,012	16.41
Italy (Republic of) 4.5% 01/02/2020	1,430,000	1,435,606	10.73
		11,953,967	89.35

ZUM OFFIZIELLEN BÖRSENHANDEL
ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN
GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT **11,953,967 89.35**

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

II. OFFENE INVESTMENTFONDS

EUR Offene Investmentfonds

Bnp Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT	3,112	33,018	0.25
ComStage Commerzbank Commodity ex-Agriculture EW UCITS ETF	6,325	617,510	4.62
		650,528	4.87

OFFENE INVESTMENTFONDS INSGESAMT **650,528 4.87**

Wertpapieranlagen insgesamt **12,604,495 94.22**

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		766,249	5.73
Sonstige Nettovermögenswerte		6,555	0.05

NETTOVERMÖGEN INSGESAMT **13,377,299 100.00**

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	89.35
Offene Investmentfonds	4.87
	94.22

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Frankreich	9.00	59.96	8,020,690
Italien	4.42	29.40	3,933,277
Luxemburg	0.73	4.86	650,528
Andere	0.87	5.78	772,804
	15.02	100.00	13,377,299

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 03/02/2020	620,000,000	5,705,906	5.89
Japan (Government of) 0% 08/01/2020	1,900,000,000	17,483,409	18.04
Japan (Government of) 0% 10/02/2020	595,000,000	5,475,889	5.65
Japan (Government of) 0% 14/01/2020	2,000,000,000	18,404,287	18.98
Japan (Government of) 0% 16/03/2020	1,625,000,000	14,957,073	15.43
Japan (Government of) 0% 17/02/2020	540,000,000	4,969,843	5.13
Japan (Government of) 0% 20/02/2020	1,625,000,000	14,955,772	15.43
Japan (Government of) 0% 25/02/2020	598,000,000	5,503,829	5.68
Japan (Government of) 0% 27/01/2020	737,000,000	6,782,265	7.00
		94,238,273	97.23

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 07/01/2020	4,500,000	4,499,150	4.64
		4,499,150	4.64

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

98,737,423 101.87

Wertpapieranlagen insgesamt

98,737,423 101.87

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	15,935	0.02
Kontokorrentkredit	(560,933)	(0.58)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1,265,786)	(1.31)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	96,926,639	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	101.87
	101.87

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	94.24	97.23	94,238,273
Vereinigte Staaten	4.50	4.64	4,499,150
Andere	(1.81)	(1.87)	(1,810,784)
	96.93	100.00	96,926,639

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 03/02/2020	3,250,000,000	29,824,912	3.25
Japan (Government of) 0% 08/01/2020	9,100,000,000	83,498,147	9.11
Japan (Government of) 0% 10/04/2020	11,600,000,000	106,477,857	11.61
Japan (Government of) 0% 10/06/2020	4,700,000,000	43,151,680	4.71
Japan (Government of) 0% 14/01/2020	19,000,000,000	174,343,413	19.02
Japan (Government of) 0% 16/03/2020	14,100,000,000	129,412,215	14.11
Japan (Government of) 0% 17/02/2020	1,630,000,000	14,958,894	1.63
Japan (Government of) 0% 23/03/2020	15,000,000,000	137,676,285	15.01
Japan (Government of) 0% 25/02/2020	4,890,000,000	44,878,207	4.89
Japan (Government of) 0% 27/01/2020	11,700,000,000	107,363,348	11.71
		871,584,958	95.05

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 04/02/2020	40,000,000	39,942,736	4.36
United States Treasury Bill 0.01% 07/01/2020	23,000,000	22,993,616	2.51
		62,936,352	6.87

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

934,521,310 101.92

Wertpapieranlagen insgesamt

934,521,310 101.92

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	17,665,771	1.93
Kontokorrentkredit	(20,679,481)	(2.26)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(14,582,057)	(1.59)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	916,925,543	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	101.92
	101.92

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	871.58	95.06	871,584,958
Vereinigte Staaten	62.94	6.86	62,936,352
Andere	(17.60)	(1.92)	(17,595,767)
	916.92	100.00	916,925,543

Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. Dezember 2019 (in USD)

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

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

JPY Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

Japan (Government of) 0% 08/01/2020	10,000,000,000	91,756,205	44.29
Japan (Government of) 0% 09/03/2020	3,500,000,000	32,123,182	15.51
Japan (Government of) 0% 10/04/2020	3,500,000,000	32,126,939	15.51
Japan (Government of) 0% 23/03/2020	3,500,000,000	32,124,467	15.51
		188,130,793	90.82

USD Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen

United States Treasury Bill 0% 04/02/2020	7,000,000	6,989,979	3.37
United States Treasury Bill 0.01% 07/01/2020	11,000,000	10,996,947	5.31
		17,986,926	8.68

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

206,117,719 99.50

Wertpapieranlagen insgesamt

206,117,719 99.50

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	7,916,923	3.82
Kontokorrentkredit	(3,871,609)	(1.87)
Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(3,011,626)	(1.45)
NETTOVERMÖGEN INSGESAMT	207,151,407	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind Bestandteil dieses Abschlusses.

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

Aufgliederung zum 31. Dezember 2019

Wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestands

	% des Nettovermögens
Schuldtitel von Regierungen und supranationalen Einrichtungen	99.50
	99.50

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte

Allokationskriterium: Geografisch	Anlage MIO. USD	% des Nettovermögens	Marktwert in der Teilfondswährung
Japan	188.13	90.82	188,130,793
Vereinigte Staaten	17.99	8.68	17,986,926
Andere	1.03	0.50	1,033,688
	207.15	100.00	207,151,407

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines

a) Ausführliche Angaben zur SICAV

AXA World Funds (die „SICAV“) ist eine in Luxemburg ansässige SICAV mit mehreren Teilfonds, die als eine „Société d'Investissement à Capital Variable“ gemäß dem Gesetz des Großherzogtums Luxemburg vom 10. August 1915 in seiner gültigen Fassung (das „Gesetz von 1915“) organisiert ist. Die Gesellschaft erfüllt die Kriterien gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 (das „Gesetz“) über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in seiner gültigen Fassung. Die USt-IdNr. ist LU 216 82 319.

Der Verwaltungsrat der SICAV hat bestätigt, dass er den ALFI-Verhaltenskodex und die darin beschriebenen Unternehmensführungsstandards einhält.

Die Verwaltungsgesellschaft (AXA Funds Management S.A.) wurde am 21. November 1989 für einen unbestimmten Zeitraum gegründet und ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B-32.223 eingetragen. Ihre Satzung wurde am 26. Januar 1990 im „Mémorial“ veröffentlicht. Die konsolidierte Satzung wurde letztmals am 7. März 2015 beim Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg hinterlegt. Die MwSt.-Nr. ist LU 197 76.305.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner gültigen Fassung registriert.

AXA Funds Management S.A. ist eine Aktiengesellschaft („société anonyme“) nach luxemburgischem Recht. Ihr Aktienkapital beträgt EUR 925,345.84.

b) 2019 Zusammenfassung SICAV-relevanter Ereignisse

Im Berichtsjahr Im Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2019, ind folgende Ereignisse eingetreten:

- **AXA World Funds – Framlington Europe ex-UK MicroCap** wurde am 11. März 2019 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Chorus Equity Market Neutral** wurde am 21. Mai 2019 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Framlington All China Evolving Trends** wurde am 28. November 2019 aufgelegt.
- **AXA World Funds – Chorus Systematic Macro** wurde am 24. Oktober 2019 aufgelegt.

c) Liste der Teilfonds

Bitte beachten Sie, dass die Liste der Teilfonds im Abschnitt „Vertrieb im Ausland“ angegeben ist. Zum 31. Dezember 2019 besteht die SICAV aus 78 aktiven Teilfonds.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen

Der Abschnitt „Statistische Daten – Anzahl der Anteile und Nettoinventarwert pro Anteil“ gibt für jeden Teilfonds die zum Berichtszeitpunkt erhältlichen Anteilsklassen an.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 wurden die folgenden Anteilsklassen aufgelegt:

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

- LU1719066794: Klasse "A" - Ausschüttendin EUR
- LU1719066877: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Framlington Asia Select Income

- LU1398139797: Klasse "A" - Thesaurierend monatlich in USD
- LU1398141777: Klasse "I" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Framlington Clean Economy

- LU1914342180: Klasse "A" - Ausschüttendin USD
- LU1914342420: Klasse "E" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1914342933: Klasse "F" - Ausschüttendin GBP Hedged
- LU1914343824: Klasse "G" - Ausschüttendin USD
- LU2014480268: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2027368237: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

- LU2023175370: Klasse "BR" - Ausschüttendin USD Hedged
- LU1694772481: Klasse "ZF" - Ausschüttendin CHF Hedged
- LU1694772309: Klasse "ZF" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1694772648: Klasse "ZF" - Ausschüttendin GBP Hedged
- LU1694772564: Klasse "ZF" - Thesaurierend in CHF Hedged
- LU1987812747: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR Hedged

AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)

- LU1937143664: Klasse "A" - Ausschüttendin EUR PF
- LU1937143748: Klasse "F" - Ausschüttendin EUR PF

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

- LU1881744186: Klasse "U" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)

- LU1955178436: Klasse "A" - Ausschüttendin USD
- LU1955178600: Klasse "G" - Ausschüttendin USD
- LU2080573756: Klasse "I" - Ausschüttendin SGD
- LU1955178519: Klasse "I" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Framlington Fintech

- LU1914339988: Klasse "A" - Ausschüttendin USD
- LU2014480342: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2027368666: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

- LU1773282196: Klasse "I" - Ausschüttendin EUR

AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

- LU1830284136: Klasse "F" - Ausschüttendin GBP
- LU1830284219: Klasse "I" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Framlington Robotech

- LU2023178804: Klasse "BR" - Ausschüttendin USD Hedged
- LU1987917330: Klasse "ZF" - Ausschüttendin CHF
- LU1670743324: Klasse "ZF" - Ausschüttendin CHF Hedged
- LU1987914154: Klasse "ZF" - Ausschüttendin EUR
- LU1670743241: Klasse "ZF" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1987914402: Klasse "ZF" - Ausschüttendin GBP
- LU1670743597: Klasse "ZF" - Ausschüttendin GBP Hedged
- LU1670743167: Klasse "ZF" - Ausschüttendin USD
- LU1987913933: Klasse "ZF" - Thesaurierend in EUR
- LU1987914311: Klasse "ZF" - Thesaurierend in GBP

AXA World Funds - Framlington Women Empowerment

- LU1737505955: Klasse "F" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1737506177: Klasse "I" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1557120232: Klasse "I" - Ausschüttendin USD
- LU2014480698: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2027369474: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

- LU2084872642: Klasse "F" - Ausschüttendin GBP
- LU2052187858: Klasse "I" - Ausschüttendin CHF
- LU2057845435: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1196532078: Klasse "I" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU2023309086: Klasse "M" - Ausschüttendin EUR Hedged

AXA World Funds - Euro 10 + LT

- LU1002647060: Klasse "F" - Ausschüttendin EUR

AXA World Funds - Global Multi Credit

- LU1789476485: Klasse "I" - Ausschüttendin EUR Hedged PF
- LU1789477459: Klasse "M" - Thesaurierend in EUR Hedged PF

AXA World Funds - Global Green Bonds

- LU1527611476: Klasse "G" - Ausschüttendin EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

- LU0266009520: Klasse "I" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

- LU1790048877: Klasse "ZF" - Ausschüttendin EUR

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU1640685282: Klasse "F" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1640686256: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU2064799062: Klasse "A" – Thesaurierend monatlich in USD
- LU1819502185: Klasse "U" - Ausschüttendin USD
- LU1819502268: Klasse "U" - Thesaurierend vierteljährlich in USD

AXA World Funds - US Credit Short Duration IG

- LU1435403750: Klasse "F" - Ausschüttendin CHF Hedged
- LU1881743964: Klasse "U" - Ausschüttendin USD
- LU1881743881: Klasse "U" - Thesaurierend in USD

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

- LU1910839544: Klasse "G" - Ausschüttendin USD
- LU2049494334: Klasse "G" - Thesaurierend in GBP Hedged

AXA World Funds - US High Yield Bonds

- LU2057845781: Klasse "BR" - Ausschüttendin USD Hedged
- LU0619172413: Klasse "I" - Thesaurierend in GBP Hedged
- LU1819501963: Klasse "U" - Ausschüttendin USD
- LU1819502003: Klasse "U" - Thesaurierend vierteljährlich in USD

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319657299: Klasse "F" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1319658008: Klasse "I" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1819503662: Klasse "U" - Ausschüttendin USD
- LU1819503746: Klasse "U" - Thesaurierend quarterly in USD
- LU1881743535: Klasse "UA" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

- LU1954530801: Klasse "I" - Ausschüttendin SGD Hedged

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

- LU1598028410: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)

- LU1951329926: Klasse "IX" - Thesaurierend vierteljährlich in EUR Hedged PF
- LU1951330007: Klasse "IX" - Thesaurierend vierteljährlich in USD PF
- LU1951330346: Klasse "ZI" - Ausschüttendin EUR Hedged PF
- LU1951330429: Klasse "ZI" - Ausschüttendin USD PF

AXA World Funds - Multi Premia

- LU1918897973: Klasse "EX" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)

- LU2040176542: Klasse "G" - Ausschüttendin EUR Hedged PF
- LU2040176625: Klasse "G" - Ausschüttendin USD PF
- LU2040176898: Klasse "I" - Ausschüttendin EUR Hedged PF
- LU2040176971: Klasse "I" - Ausschüttendin USD PF
- LU2040177193: Klasse "IX" - Thesaurierend in EUR Hedged PF
- LU2040177276: Klasse "IX" - Thesaurierend in USD PF
- LU2040177516: Klasse "ZI" - Ausschüttendin EUR Hedged PF
- LU2040177607: Klasse "ZI" - Ausschüttendin USD PF

Im Berichtsjahr Im Berichtsjahr bis zum 31. Dezember 2019 wurden in folgenden Teilfonds Anteilsklassen liquidiert:

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

- LU1719066448: Klasse "A" - Ausschüttendin USD Hedged
- LU1719067255: Klasse "E" - Ausschüttendin EUR

AXA World Funds – Framlington Europe Small Cap

- LU1670742607: Klasse "ZF" - Ausschüttendin EUR

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

- LU1198178896: Klasse "F" - Ausschüttendin GBP Hedged

AXA World Funds - Framlington Global Small Cap

- LU0868491431: Klasse "I" - Ausschüttendin GBP

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

- LU1398138476: Klasse "I" - Ausschüttendin HKD Hedged
- LU1398138120: Klasse "I" - Ausschüttendin SGD Hedged

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

- LU1196532664: Klasse "I" - Ausschüttendin HKD Hedged
- LU1196532409: Klasse "I" - Ausschüttendin SGD Hedged

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - China Short Duration Bonds

- LU1398145760: Klasse "I" - Ausschüttendin HKD
- LU1398145505: Klasse "I" - Ausschüttendin SGD

AXA World Funds - Euro Credit Plus

- LU0503838731: Klasse "I" - Ausschüttendin EUR Redex

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

- LU1674679110: Klasse "F" - Ausschüttendin CHF Hedged
- LU1164221316: Klasse "F" - Ausschüttendin USD Hedged
- LU1164223528: Klasse "I" - Ausschüttendin GBP Hedged

AXA World Funds - Global Credit Bonds

- LU1527608688: Klasse "G" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Global Multi Credit

- LU1789475321: Klasse "E" - Ausschüttendin EUR Hedged PF

AXA World Funds - Global Green Bonds

- LU1388908722: Klasse "F" - Thesaurierend in CHF Hedged

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

- LU1360213893: Klasse "A" - Thesaurierend in EUR Redex
- LU0482271045: Klasse "I" - Ausschüttendin GBP Hedged Redex

AXA World Funds - Global Short Duration Bonds

- LU1640684988: Klasse "E" - Thesaurierend in EUR Hedged
- LU1640685019: Klasse "F" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

- LU1296921031: Klasse "I" - Thesaurierend vierteljährlich in USD

AXA World Funds - US Corporate Bonds

- LU1319664154: Klasse "F" - Ausschüttendin EUR Hedged
- LU1319664238: Klasse "F" - Ausschüttendin USD

AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds

- LU1319658263: Klasse "I" - Thesaurierend vierteljährlich in EUR Hedged

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

- LU1598028501: Klasse "E" - Ausschüttendin EUR

AXA World Funds - Global Income Generation

- LU0960402534: Klasse "I" - Thesaurierend vierteljährlich in EUR

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Absolute

- LU0645149468: Klasse "F" - Ausschüttendin USD Hedged PF

AXA World Funds - Multi Premia

- LU1626186289: Klasse "A" - Ausschüttendin CHF Hedged PF
- LU1626186792: Klasse "F" - Ausschüttendin CHF Hedged PF
- LU1626186529: Klasse "F" - Ausschüttendin GBP Hedged PF
- LU1626187170: Klasse "I" - Ausschüttendin GBP Hedged PF
- LU1626187766: Klasse "ZI" - Ausschüttendin GBP Hedged PF

Die nachstehend aufgeführten Anteilsklassen entsprechend den verschiedenen Typen von Klassen, die derzeit in der SICAV verfügbar sind.

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 „BR“

BR-Anteilsklassen werden nur Fonds mit Sitz in Brasilien 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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilsklassen (Fortsetzung)

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.

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) auszugeben. Anteile der Klasse „I“ werden nur institutionellen Anlegern, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder Finanzintermediären angeboten, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

Anteile der Klasse „S“

Anteile der Klasse „S“ werden ausschließlich von der Vertriebsstelle „HSBC Private Bank (Suisse) S.A., Niederlassungen in Hongkong und Singapur“ in Asien ansässigen Anlegern angeboten.

Anteile der Klasse „SP“

Anteile der Klasse „SP“ werden nur den von der AXA-Gruppe verwalteten Mitarbeiterbeteiligungsfonds angeboten.

Anteile der Klasse „T“

Anteile der Klasse „T“ werden nur Anlegern in Taiwan von den Vertriebsstellen in Taiwan angeboten.

Anteile der Klasse „U“

Anteile der Klasse „U“ werden nur Vertriebsgesellschaften mit Sitz in Amerika (Regionen in Nord- und Südamerika, einschließlich der Vereinigten Staaten) angeboten.

Anteile der Klasse „UA“

Anteile der Klasse „UA“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt

Anteile der Klasse „UF“

Anteile der Klasse „UF“ werden nur über größere Finanzintermediäre angeboten, die zu einem Finanzkonzern gehören, welcher seine Geschäfte vorwiegend in den USA betreibt, und (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „X“

Anteile der Klasse „X“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt und zeichnen sich durch einen hohen Mindesterstzeichnungsbetrag aus.

Anteile der Klasse „ZF“

Anteile der Klasse „ZF“ werden nur über größere Finanzintermediäre (i) die hierzu von der Verwaltungsgesellschaft vorher ausdrücklich autorisiert wurden und (ii) denen es aufgrund aufsichtsrechtlicher Bestimmungen oder gesonderter Kostenvereinbarungen mit ihren Kunden untersagt ist, Vermittlungsfolgeprovisionen (Trail Commissions) zu behalten.

Anteile der Klasse „ZI“

Anteile der Klasse „ZI“ sind für größere institutionelle Anleger, die für eigene Rechnung direkt oder indirekt Anlagen tätigen, und/oder für Finanzintermediäre, die diskretionäre Portfoliomanagementleistungen erbringen, bestimmt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

d) Aufstellung der Anteilklassen (Fortsetzung)

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.

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.

Anteilklassen mit der Bezeichnung „Hedged“

Ein Teilfonds kann eine Anteilklasse in währungsgesicherter Form ausgeben, was bedeutet, dass die abgesicherte Version der Anteilklasse auf eine Währung lautet, die von der Referenzwährung des Teilfonds abweicht, und gegenüber dieser Währung abgesichert ist. Das Währungsrisiko des NIW des Teilfonds wird in Bezug auf die Währung der abgesicherten Anteilklasse zu mindestens 95% abgesichert. Abgesicherte Anteilklassen werden mit dem Zusatz „Hedged“ gekennzeichnet.

Alle Kosten, die eindeutig mit dem Anbieten der jeweiligen abgesicherten Anteilklasse verbunden sind (wie Währungssicherungs- und Devisenumtauschkosten), werden der betreffenden Anteilklasse belastet.

Wenn Anleger in eine abgesicherte Anteilklasse investieren, könnten sie Verluste aus Wechselkursschwankungen erleiden, soweit die Absicherung der Anteilklasse unvollkommen ist, und sie geben potenzielle Gewinne auf, die sich aus Wechselkursschwankungen ergeben, soweit die Absicherung wirksam ist.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 1: Allgemeines (Fortsetzung)

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 unter Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung erstellt, mit Ausnahme des Axa World Funds – Framlington Hybrid Resources (wie in Erläuterung 25 angegeben).

Zum 31. Dezember 2019, belief sich der Gesamtbetrag der gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf 195,105,876 EUR daher würde der kombinierte NIW zum Jahresende ohne gegenseitige Anlagen insgesamt 32,289,832,139 EUR betragen.

b) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und die Abschlüsse lauten auf die Referenzwährungen der einzelnen Teilfonds.

Transaktionen in anderen Währungen als der Referenzwährung des Teilfonds werden anhand des am Transaktionstag gültigen Wechselkurses in die entsprechende Währung des Teilfonds umgerechnet.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Umrechnung von Fremdwährungen (Fortsetzung)

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:

31/12/2019								
1 EUR =	67.2073	ARS	1 EUR =	330.70985	HUF	1 EUR =	4.25124	PLN
1 EUR =	1.59684	AUD	1 EUR =	15583.0992	IDR	1 EUR =	4.78617	RON
1 EUR =	4.51548	BRL	1 EUR =	3.87711	ILS	1 EUR =	117.57621	RSD
1 EUR =	1.4556	CAD	1 EUR =	80.12194	INR	1 EUR =	69.71985	RUB
1 EUR =	1.08697	CHF	1 EUR =	121.98763	JPY	1 EUR =	10.50777	SEK
1 EUR =	7.81838	CNH	1 EUR =	1298.11454	KRW	1 EUR =	1.50937	SGD
1 EUR =	7.81899	CNY	1 EUR =	21.19728	MXN	1 EUR =	33.62307	THB
1 EUR =	25.41401	CZK	1 EUR =	407.37752	NGN	1 EUR =	33.64917	TWD
1 EUR =	7.47248	DKK	1 EUR =	9.86374	NOK	1 EUR =	1.1225	USD
1 EUR =	0.84733	GBP	1 EUR =	1.66382	NZD	1 EUR =	15.69647	ZAR
1 EUR =	8.74629	HKD	1 EUR =	56.84899	PHP			
30/12/2019								
1 EUR =	1.12035	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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

d) Bewertung der Anlagen (Fortsetzung)

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.

Diese Anlagen sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands mit zwei Sternchen (**) angegeben.

Der Abschluss wurde auf Grundlage des am berechneten Nettoinventarwerts erstellt; eine Ausnahme bildet die Teilfonds für die der Nettoinventarwert am 31. Dezember 2019 berechnet wurde:

- AXA World Funds – Framlington Eurozone
- AXA World Funds – Framlington Evolving Trends
- 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
- AXA World Funds – Optimal Absolute
- AXA World Funds – Multi Premia
- AXA World Funds – Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)

Durch die Berechnung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2019 unter Anwendung der Bewertung an diesem Handelstag wären die Nettoinventarwerte der Teilfonds AXA World Funds – Multi Premia und AXA World Funds – Chorus Systematic Macro erheblich um 0.91% bzw. 0.92% beeinflusst worden.

Bei anderen oben genannten Teilfonds wird die Bewertungsdifferenz zwischen dem 30. Dezember 2019 und dem 31. Dezember 2019 nicht als wesentlich angesehen.

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. Der nicht realisierte Nettogewinn bzw. -verlust geht in die Aufstellung des Nettovermögens ein.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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 Nettozahlung und/oder den Endwert bei Ablauf des Vertrages begrenzt.

Die SICAV bewertet daher bei der Einschätzung des potenziellen Kreditrisikos die Kreditwürdigkeit jeder Gegenpartei, mit der ein Swapvertrag abgeschlossen wird. Darüber hinaus können sich Risiken aus Schwankungen der Zinssätze oder des Wertes der zugrunde liegenden Wertpapiere oder Indizes ergeben.

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 2019

Erläuterung 2: Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Bewertung von Swapverträgen (Fortsetzung)

Ein Total Return Swap (TRS) ist eine Vereinbarung, die Gesamtperformance einer Anleihe oder eines anderen Basiswerts (Aktie, Index etc.) gegen einen Referenzzinssatz zuzüglich eines Spread auszutauschen. Die Gesamtperformance beinhaltet je nach Art des jeweiligen Basiswerts die Zinskupons, Dividenden sowie Gewinne und Verluste auf den Basiswert während der Laufzeit des Kontrakts. Das Risiko bei dieser Art von Vereinbarung hängt damit zusammen, dass der Nutzen für jeden Kontrahenten davon abhängt, wie sich der Basiswert mit der Zeit entwickelt, was zum Zeitpunkt des Abschlusses der Vereinbarung unbekannt ist.

Zinsswaps sind Swap-Verträge, bei denen die Parteien einen festen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und festem Zinssatz) gegen einen variablen Ertrag (Summe aus nominellem Betrag und variablem Zinssatz) und umgekehrt tauschen.

k) Dividendenerträge

Dividenden werden auf Basis des Ex-Dividenden-Datums abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern verbucht.

l) Zinserträge

Zinserträge werden täglich nach Abzug nicht erstattungsfähiger Quellensteuern verbucht (Zinsen aus dem Wertpapierbestand, Zinsen aus Einlagen und Zinsen aus Sichteinlagenkonten und Erträge aus Wertpapierleihe). Zinserträge werden abzüglich etwaiger Abschreibungen ausgewiesen. Der negative Nettozinsertrag wurde als „Sonstige Aufwendungen“ klassifiziert.

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.

Im Geschäftsjahr wurde der Swing-Pricing-Mechanismus für alle Teilfonds angewendet.

Zum Ende des Geschäftsjahrs wurde der Nettoinventarwert des folgenden Teilfonds angepasst:

- AXA World Funds - Global Credit Bonds

Der in der Aufstellung des Nettovermögens angegebene Nettoinventarwert zum 31. Dezember 2019 beinhaltet keine Swing-Pricing-Anpassung. Der im Abschnitt Statistik angegebene Nettoinventarwert pro Anteil zum 31. Dezember 2019 beinhaltet die Swing-Pricing-Anpassung.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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 2019, werden die folgenden maximalen Vertriebsgebühren erhoben:

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - Global Flexible Property	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
U Thesaurierend USD	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
E Thesaurierend EUR	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - Framlington Europe	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington American Growth	
E Thesaurierend EUR	0.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	
E Thesaurierend EUR	0.50%
U Thesaurierend USD	0.75%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	
E Thesaurierend EUR PF	0.50%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	
E Thesaurierend EUR	0.50%
U Thesaurierend USD	0.875%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	
E Thesaurierend EUR PF	0.75%
AXA World Funds - Framlington Italy	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Framlington Robotech	
E Thesaurierend EUR	0.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%
U Thesaurierend USD	0.75%
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.25%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
E Thesaurierend EUR	0.40%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	
E Thesaurierend EUR	0.25%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - Euro 5-7	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro 7-10	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro 10 + LT	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
E Thesaurierend EUR	0.75%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
E Thesaurierend EUR	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.00%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.25%
AXA World Funds - European High Yield Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
E Thesaurierend EUR	0.50%
E Thesaurierend USD Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Credit Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Green Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
E Thesaurierend EUR	0.65%
E Thesaurierend EUR Redex	0.65%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.65%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	
E Thesaurierend EUR	0.65%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.40%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 4: Vertriebsgebühren (Fortsetzung)

	Vertriebsgebühren
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%
U Thesaurierend USD	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%
AXA World Funds - US Corporate Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.40%
U Thesaurierend USD	0.45%
U Ausschüttend USD	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
U Thesaurierend USD	0.65%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.65%
AXA World Funds - US High Yield Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%
U Thesaurierend USD	0.60%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.60%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.35%
E Thesaurierend USD	0.35%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.35%
U Thesaurierend USD	0.60%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.60%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
E Thesaurierend EUR Hedged	0.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.25%
U Thesaurierend USD	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
E Ausschüttend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Income Generation	
E Thesaurierend EUR	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.50%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
E Thesaurierend EUR	0.50%
AXA World Funds - Optimal Income	
E Thesaurierend EUR PF	0.75%
AXA World Funds - Optimal Absolute	
E Thesaurierend EUR PF	0.50%

Anteilstklassen, die zum 31. Dezember 2019 keine Vertriebsgebühren erheben, sind nicht angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr aus dem Vermögen der betreffenden Teilfonds, deren Höhe für jeden Teilfonds bzw. jede Anteilsklasse gesondert festgelegt wird. Die jährliche Verwaltungsgebühr wird als Prozentsatz des Nettoinventarwertes jedes Teilfonds berechnet. Ausführliche Angaben sowie der Prozentsatz dieser Gebühr pro Anteilsklasse sind dem ausführlichen und dem vereinfachten Verkaufsprospekt sowie der nachstehenden Tabelle zu entnehmen. Diese Gebühr wird täglich berechnet und fällt täglich an. Die Verwaltungsgesellschaft bezahlt die Anlageverwaltungsgesellschaften gemäß den mit den verschiedenen Parteien abgeschlossenen Verträgen aus der Verwaltungsgebühr. Die Verwaltungsgebühren werden teilweise zur Zahlung von Vergütungen für Vertriebstätigkeiten für den Fonds (Bestandsprovisionen) verwendet.

Zum 31. Dezember 2019 galten folgende Sätze:

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Flexible Property		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.40%	1.40%
A Thesaurierend USD	1.40%	1.40%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.40%	1.40%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.40%	1.40%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.40%	1.40%
A Thesaurierend EUR	1.40%	1.40%
A Ausschüttend EUR	1.40%	1.40%
AX Thesaurierend EUR	1.25%	1.40%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity		
A Thesaurierend CNH	1.75%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%
I Thesaurierend CNH	0.80%	0.80%
I Thesaurierend EUR	0.80%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.80%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
A Ausschüttend monatlich USD	1.50%	1.50%
I Thesaurierend HKD	0.60%	0.60%
I Thesaurierend SGD	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Clean Economy		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Ausschüttend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.50%	1.50%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.75%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend USD	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities (Fortsetzung)		
F Thesaurierend USD Hedged	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities		
A Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
A Thesaurierend USD	1.75%	2.00%
A Ausschüttend EUR	1.75%	2.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.75%	2.00%
E Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.90%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.90%	1.00%
F Ausschüttend EUR	0.90%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.80%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.70%	0.80%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Eurozone		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.70%
I Ausschüttend EUR	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Europe		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
F Ausschüttend EUR	0.90%	0.90%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
ZF Ausschüttend EUR	0.70%	0.90%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap		
A Thesaurierend EUR PF	2.00%	2.40%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)		
A Thesaurierend EUR PF	2.00%	2.40%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.20%
AXA World Funds - Framlington American Growth		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.70%
A Thesaurierend GBP	1.50%	1.70%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.70%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.70%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.85%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.70%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
A Thesaurierend GBP	1.50%	1.70%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.70%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.70%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.85%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends (Fortsetzung)		
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends		
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%
G Thesaurierend USD	0.40%	0.80%
I Thesaurierend SGD	0.80%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.80%	0.80%
AXA World Funds - Framlington Fintech		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Ausschüttend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles		
A Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.20%	1.50%
E Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	0.60%	0.75%
F Thesaurierend EUR PF	0.60%	0.75%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.60%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	0.45%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.55%	0.60%
I Thesaurierend EUR PF	0.45%	0.50%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.60%
I Thesaurierend USD Hedged	0.55%	0.60%
I Ausschüttend EUR PF	0.45%	0.50%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.55%	0.60%
I Ausschüttend USD Hedged	0.55%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap (Fortsetzung)		
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.88%	0.88%
AXA World Funds - Framlington Human Capital		
A Thesaurierend CHF	1.75%	2.00%
A Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
A Ausschüttend EUR	1.75%	2.00%
E Thesaurierend EUR	1.75%	2.00%
F Thesaurierend EUR	0.90%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.80%
I Ausschüttend EUR	0.70%	0.80%
ZF Thesaurierend EUR	0.70%	1.00%
ZF Ausschüttend EUR	0.70%	1.00%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources		
A Thesaurierend EUR PF	1.50%	2.50%
E Thesaurierend EUR PF	1.50%	2.50%
F Thesaurierend EUR PF	0.75%	1.50%
F Thesaurierend USD PF	0.75%	1.50%
I Thesaurierend EUR PF	0.60%	1.50%
I Thesaurierend USD PF	0.60%	1.50%
M Thesaurierend EUR PF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Italy		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy		
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%
A Thesaurierend SGD	1.75%	1.75%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Robotech		
A Thesaurierend CHF	1.50%	1.50%
A Thesaurierend CHF Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.50%	1.50%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington Robotech (Fortsetzung)		
BR Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
F Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
F Ausschüttend GBP	0.75%	0.75%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend CHF	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend GBP	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	0.75%
ZF Thesaurierend USD	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend EUR	0.50%	0.75%
ZF Ausschüttend GBP	0.50%	0.75%
AXA World Funds - Framlington Switzerland		
A Thesaurierend CHF	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Ausschüttend CHF	1.50%	1.50%
A Ausschüttend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%
F Ausschüttend CHF	0.75%	0.75%
M Thesaurierend CHF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Framlington Talents Global		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
S Thesaurierend USD	1.75%	1.75%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Framlington UK		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%
G Thesaurierend GBP	0.35%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
I Ausschüttend GBP	0.60%	0.60%
L Thesaurierend GBP	0.43%	0.60%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment		
A Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.50%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
F Ausschüttend GBP	0.75%	0.75%
G Thesaurierend USD	0.30%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend GBP	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Ausschüttend USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity		
A Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
A Ausschüttend EUR	0.45%	0.45%
F Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
F Thesaurierend GBP	0.25%	0.25%
F Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%
I Thesaurierend CHF	0.19%	0.19%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.19%	0.19%
I Thesaurierend EUR	0.19%	0.19%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.19%	0.19%
I Thesaurierend GBP	0.19%	0.19%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.19%	0.19%
I Thesaurierend USD	0.19%	0.19%
I Ausschüttend EUR	0.19%	0.19%
I Ausschüttend GBP	0.19%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.25%	1.25%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (Fortsetzung)		
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.25%	1.25%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
F Ausschüttend USD	0.60%	0.60%
G Thesaurierend USD	0.28%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD	1.25%	1.25%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend CNH	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Thesaurierend EUR	0.65%	0.65%
A Thesaurierend USD Hedged	0.65%	0.65%
A Ausschüttend EUR	0.65%	0.65%
E Thesaurierend EUR	0.65%	0.65%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.50%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
X Thesaurierend CHF Hedged	0.15%	0.15%
X Thesaurierend EUR	0.15%	0.15%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration (Fortsetzung)		
X Thesaurierend USD Hedged	0.15%	0.15%
X Ausschüttend EUR	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro 5-7		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.24%	0.45%
ZF Ausschüttend EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Euro 7-10		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro 10 + LT		
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
BX Thesaurierend EUR	0.80%	0.80%
BX Ausschüttend EUR	0.80%	0.80%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.50%
F Ausschüttend EUR	0.40%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Bonds (Fortsetzung)		
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Credit Plus		
A Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
A Ausschüttend EUR	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR	0.90%	0.90%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Ausschüttend EUR	0.50%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%
I Ausschüttend EUR	0.35%	0.35%
I Ausschüttend JPY Hedged	0.35%	0.35%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.36%	0.50%
ZF Ausschüttend EUR	0.36%	0.50%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return		
A Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%
A Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%
E Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%
F Thesaurierend EUR	0.55%	0.55%
G Thesaurierend EUR	0.23%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Government Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
E Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.20%	0.20%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
A Ausschüttend EUR	0.50%	0.50%
E Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Thesaurierend EUR	0.30%	0.40%
F Ausschüttend EUR	0.30%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR Redex	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit		
A Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%
I Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - European High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR	1.20%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.20%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.60%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.50%	1.00%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
M Thesaurierend GBP Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
A Thesaurierend USD Hedged	0.75%	0.75%
A Ausschüttend EUR	0.75%	0.75%
A Ausschüttend USD Hedged	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
E Thesaurierend USD Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
F Thesaurierend USD Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD Hedged	0.40%	0.40%
I Ausschüttend USD Hedged	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Credit Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.60%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
I Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Multi Credit		
A Thesaurierend EUR Hedged PF	0.90%	0.90%
A Thesaurierend USD PF	0.90%	0.90%
F Thesaurierend USD PF	0.45%	0.45%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD PF	0.40%	0.40%
M Ausschüttend EUR Hedged PF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Green Bonds		
A Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.45%	0.45%
F Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%
F Thesaurierend USD Hedged	0.45%	0.45%
G Thesaurierend EUR	0.20%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Green Bonds (Fortsetzung)		
I Thesaurierend USD Hedged	0.40%	0.40%
I Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend AUD Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.15%	0.15%
I Thesaurierend USD	0.15%	0.15%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.15%	0.15%
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	0.15%	0.15%
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.85%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.85%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.85%
F Ausschüttend USD	0.75%	0.85%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.25%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.65%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.65%	0.75%
F Ausschüttend USD	0.65%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.55%	0.55%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global High Yield Bonds (Fortsetzung)		
I Ausschüttend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.60%	0.60%
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
A Thesaurierend EUR Redex	0.60%	0.60%
A Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend SGD Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
A Thesaurierend USD Hedged Redex	0.60%	0.60%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
E Thesaurierend EUR Redex	0.60%	0.60%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.35%	0.45%
F Thesaurierend EUR	0.35%	0.45%
F Thesaurierend EUR Redex	0.35%	0.45%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.35%	0.45%
F Thesaurierend USD Hedged	0.35%	0.45%
F Ausschüttend EUR	0.35%	0.45%
F Ausschüttend EUR Redex	0.35%	0.45%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.30%	0.30%
I Thesaurierend EUR Redex	0.30%	0.30%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend USD Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend USD Hedged Redex	0.30%	0.30%
I Ausschüttend AUD Hedged	0.30%	0.30%
I Ausschüttend EUR	0.30%	0.30%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.30%	0.30%
I Ausschüttend USD Hedged	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR	0.24%	0.45%
ZF Ausschüttend EUR	0.24%	0.45%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.65%	0.65%
A Thesaurierend EUR	0.65%	0.65%
A Thesaurierend USD Hedged	0.65%	0.65%
E Thesaurierend EUR	0.65%	0.65%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.40%	0.50%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.50%
F Ausschüttend EUR	0.40%	0.50%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Thesaurierend EUR	0.35%	0.35%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.35%	0.35%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Fortsetzung)		
I Thesaurierend USD Hedged	0.35%	0.35%
ZF Thesaurierend EUR	0.29%	0.50%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	0.50%	0.50%
A Ausschüttend USD	0.50%	0.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%	0.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.30%	0.30%
F Thesaurierend USD	0.30%	0.30%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.30%	0.30%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.30%	0.30%
F Ausschüttend USD	0.30%	0.30%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
I Ausschüttend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.25%	0.25%
I Ausschüttend USD	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.30%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
A Thesaurierend USD	0.90%	0.90%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.20%	0.40%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.40%	0.40%
I Thesaurierend USD	0.40%	0.40%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Global Strategic Bonds (Fortsetzung)		
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.55%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%	0.50%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.50%	0.50%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Ausschüttend EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - US Corporate Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
A Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.30%	0.30%
I Thesaurierend USD	0.30%	0.30%
I Ausschüttend USD	0.30%	0.30%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG		
A Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.65%
A Thesaurierend USD	0.65%	0.65%
E Thesaurierend EUR Hedged	0.65%	0.65%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.35%	0.35%
F Thesaurierend USD	0.35%	0.35%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.35%	0.35%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.25%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.25%	0.25%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.45%	0.45%
U Ausschüttend USD	0.45%	0.45%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
A Thesaurierend USD	1.30%	1.30%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.70%	0.70%
F Thesaurierend USD	0.70%	0.70%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Thesaurierend USD	0.65%	0.65%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)		
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.65%	0.65%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.80%	1.80%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.40%	1.40%
G Thesaurierend USD	0.48%	1.30%
G Ausschüttend GBP Hedged	0.48%	1.30%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.95%	1.30%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	0.50%	0.85%
I Thesaurierend USD	0.95%	1.30%
I Thesaurierend USD PF	0.50%	0.85%
AXA World Funds - US High Yield Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Thesaurierend USD	1.20%	1.50%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.20%	1.50%
A Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.50%
A Ausschüttend USD	1.20%	1.50%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.50%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.20%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	1.00%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	1.00%
F Thesaurierend USD	0.60%	1.00%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.60%	1.00%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Thesaurierend USD	0.50%	1.00%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.50%	1.00%
I Ausschüttend monatlich USD	0.50%	1.00%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.50%	1.00%
I Ausschüttend USD	0.50%	1.00%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
T Ausschüttend monatlich USD	1.20%	1.50%
U Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.60%	0.60%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds		
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds (Fortsetzung)		
F Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.75%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.75%	0.75%
I Ausschüttend USD	0.75%	0.75%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
M Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.60%	0.60%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.60%	0.60%
UA Thesaurierend USD	0.75%	0.75%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.75%
UF Thesaurierend USD	0.45%	0.75%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.45%	0.75%
ZI Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Thesaurierend GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Thesaurierend USD	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.45%	0.70%
ZI Ausschüttend USD	0.45%	0.70%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds		
A Thesaurierend CHF Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.00%	1.00%
A Ausschüttend USD	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.00%	1.00%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.75%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.75%
F Thesaurierend USD	0.60%	0.75%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.60%	0.75%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.60%	0.75%
F Ausschüttend USD	0.60%	0.75%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Thesaurierend SGD	0.55%	0.55%
I Thesaurierend USD	0.55%	0.55%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)		
I Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.55%	0.55%
I Ausschüttend USD	0.55%	0.55%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%	0.00%
U Thesaurierend USD	0.50%	0.50%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	0.50%	0.50%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus		
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
E Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
G Thesaurierend EUR	0.20%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Global Income Generation		
A Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	1.25%	1.25%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.25%	1.25%
F Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Thesaurierend USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	0.60%	0.60%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
A Thesaurierend USD Hedged	1.00%	1.00%
A Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%
F Thesaurierend USD Hedged	0.50%	0.50%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
AXA World Funds - Global Optimal Income		
A Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
A Ausschüttend EUR	1.20%	1.20%
AX Thesaurierend EUR	1.70%	2.00%
BX Thesaurierend EUR	1.25%	1.25%
BX Ausschüttend EUR	1.25%	1.25%
E Thesaurierend EUR	1.20%	1.20%
F Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
F Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%
I Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Optimal Income		
A Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.20%
A Ausschüttend EUR PF	1.20%	1.20%
E Thesaurierend EUR PF	1.20%	1.20%
F Thesaurierend EUR PF	0.60%	0.60%
F Ausschüttend EUR PF	0.60%	0.60%
I Thesaurierend EUR PF	0.45%	0.45%
M Thesaurierend EUR PF	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.25%	1.50%
A Ausschüttend EUR PF	1.25%	1.50%
AX Thesaurierend EUR PF	1.75%	1.75%
E Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.50%
F Thesaurierend EUR PF	0.65%	0.75%
AXA World Funds - ManTRA CORE V		
A Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%
I Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%
M Thesaurierend EUR	0.00%	0.00%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)		
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	0.75%	0.85%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	0.75%	0.85%
ZI Thesaurierend EUR PF	0.75%	0.85%
ZI Thesaurierend USD PF	0.75%	0.85%
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend EUR Hedged PF	2.25%	2.30%
A Thesaurierend USD PF	2.20%	2.30%
EX Thesaurierend USD	0.00%	0.00%
F Thesaurierend EUR Hedged PF	1.35%	1.40%
F Thesaurierend USD PF	1.30%	1.40%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	1.30%	1.30%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.25%	1.30%
I Thesaurierend USD PF	1.20%	1.30%
I Ausschüttend EUR Hedged PF	1.25%	1.30%
I Ausschüttend USD PF	1.20%	1.30%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	1.05%	1.10%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	1.00%	1.10%
M Thesaurierend USD PF	0.00%	0.00%
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	1.10%	1.10%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.05%	1.10%
ZI Thesaurierend USD PF	1.00%	1.10%
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	1.05%	1.10%
ZI Ausschüttend USD PF	1.00%	1.10%
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)		
G Thesaurierend EUR Hedged PF	1.05%	1.10%
G Thesaurierend USD PF	1.05%	1.10%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.50%	1.60%
I Thesaurierend USD PF	1.50%	1.60%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Tatsächlich Verwaltungsgebühren	Maximale Verwaltungsgebühren
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)		
IX Ausschüttend EUR Hedged PF	1.30%	1.40%
IX Ausschüttend USD PF	1.30%	1.40%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.30%	1.40%
ZI Thesaurierend USD PF	1.30%	1.40%

Die Retrozession der Verwaltungsgebühr, die auf Vermögenswerte erhoben wird, welche in andere OGAW oder OGA investiert werden, wird täglich berechnet und läuft täglich auf und wird jeder Anteilsklasse zurückerstattet. Diese Retrozession stellt einen teilweisen Nachlass oder eine vollständige Rückerstattung der von den zugrunde liegenden OGAW oder OGA erhobenen Verwaltungsgebühren dar. Die Retrozessionen auf Verwaltungsgebühren werden für jeden Teilfonds in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Rückerstattung von Verwaltungsgebühren“ verbucht.

Wie im Verkaufsprospekt dargelegt, investieren die Teilfonds nicht in zugrunde liegende OGA, die selbst einer Verwaltungsgebühr von über 3% unterliegen.

Zum 31. Dezember 2019, wurden auf Ebene der Zielfonds Verwaltungsgebühren in maximal folgender Höhe erhoben:

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
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	
SSLPLC EUR Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV shares	0.15%
AXA World Funds - Framlington Talents Global	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Credit Plus	
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	
AXA World Funds - Global Green Bonds M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield M Thesaurierend EUR	0.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM Euro Liquidity Thesaurierend EUR	0.20%
ETFS Ex-Agriculture and Livestock EUR	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 - Asian Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Multi Credit M Ausschüttend EUR Hedged PF	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%
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF EUR (Dist)	0.45%
SSGA SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (Acc)	0.15%
AXA World Funds - Global Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Multi Credit M Ausschüttend EUR Hedged PF	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%
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF EUR (Dist)	0.45%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 5: Verwaltungsgebühren (Fortsetzung)

	Jährliche Verwaltungsgebühr
AXA World Funds - Global Optimal Income (Fortsetzung)	
SSGA SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (Acc)	0.15%
SSLPLC EUR Liquidity LVNAV Fund Distributor Stable NAV shares	0.15%
AXA World Funds - Optimal Income	
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Thesaurierend USD	0.00%
AXA World Funds - Global Income Generation I Thesaurierend EUR	0.60%
AXA World Funds - Global Multi Credit M Ausschüttend EUR Hedged PF	0.00%
AXA IM Fixed Income Investment Strategies - Europe Short Duration High Yield A Thesaurierend EUR	0.75%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend EUR Hedged	1.00%
AXA IM WAVE Cat Bonds Fund M Thesaurierend USD	1.00%
Mirabaud Convertible Bonds Europe B Thesaurierend EUR	1.40%
SSGA SPDR S&P U.S. Consumer Discretionary Select Sector UCITS ETF (Acc)	0.15%
Riverstone Energy Ltd	1.50%
AXA World Funds - Optimal Absolute	
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Thesaurierend EUR Hedged	0.00%
AXA World Funds - ManTRA Core V	
BNP Paribas Easy FTSE EPRA/NAREIT Eurozone Capped QD - Ausschüttend	0.28%
ComStage Bloomberg Equal-weight Commodity ex-Agriculture EUR UCITS ETF I Cap	0.30%

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 Oktober 2019 berechnet.

Die erfolgsabhängige Vergütung wird für jedes Bezugsjahr gemäß den Erläuterungen im ausführlichen Verkaufsprospekt vom Oktober 2019 berechnet, sie läuft täglich auf und wird am Ende eines jeden Rechnungsjahres gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

Erfolgsabhängige Vergütung und Referenzindizes zum 31. Dezember 2019:

	Erfolgsab hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap A Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF	20%	MSCI Europe Microcap converted in EUR
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b) A Thesaurierend EUR PF F Thesaurierend EUR PF	20%	MSCI Europe ex UK Microcap converted in EUR
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 A Thesaurierend EUR Hedged PF I Thesaurierend EUR Hedged PF M Ausschüttend EUR HedgedPF	20%	EONIA capitalised + 200 basis points
AXA World Funds - Global Multi Credit A Thesaurierend USD PF F Thesaurierend USD PF I Thesaurierend USD PF	20%	Fed Fund capitalised + 200 basis points
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds I Thesaurierend EUR Hedged PF	10%	EONIA capitalised
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds I Thesaurierend USD PF	10%	US Federal Funds Rate capitalised

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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 capitalised + 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	10%	EONIA capitalised
E Thesaurierend EUR PF		
F Thesaurierend EUR PF		
AXA World Funds - Optimal Absolute		
AX Thesaurierend EUR PF	10%	EONIA capitalised + 400 basis points
AXA World Funds - Optimal Absolute		
A Thesaurierend USD Hedged PF	10%	US Federal Funds (Effective) - Middle Rate capitalised
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)		
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	Maximum 15%	Maximum between zero and US Federal Funds rate capitalised
ZI Thesaurierend USD PF		
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)		
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	Maximum 15%	EONIA capitalised
ZI Thesaurierend EUR PF		
AXA World Funds - Multi Premia		
A Thesaurierend USD PF	- maximum 15% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse von 0 bis 10%	Maximum between zero and US Federal Funds rate minus 1% capitalised
F Thesaurierend USD PF		
I Thesaurierend USD PF		
I Ausschüttend USD PF		
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF		
M Thesaurierend USD PF	- maximum 20% entspricht einer annualisierten Performance der Anteilsklasse über 10%	
ZI Thesaurierend USD PF		
ZI Ausschüttend USD PF		
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 capitalised
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF		
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF		
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF		
AXA World Funds - Multi Premia		
I Thesaurierend CHF Hedged PF	Maximum 20%	Overnight depot bank in Swiss Franc capitalised
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF		

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 6: Erfolgsabhängige Vergütungen (Fortsetzung)

	Erfolgsab hängige Vergütung	Referenzindex
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) G Thesaurierend Share USD PF	Maximum 15%	Maximum between zero and US Federal Funds rate capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) I Thesaurierend USD PF IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF ZI Thesaurierend USD PF	Maximum 18%	Maximum between zero and US Federal Funds rate capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) G Thesaurierend Share EUR Hedged PF	Maximum 15%	EONIA capitalised
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) I Thesaurierend EUR Hedged PF IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	Maximum 18%	EONIA capitalised

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 7: Redex-Gebühren

Die Redex-Gebühren sind an die für die Verwaltung der Redex-Klasse zuständige Anlageverwaltungsgesellschaft zu zahlen und werden als Prozentsatz des Nettovermögens der betreffenden Klasse berechnet.

Die maximale jährliche Gebühr im Zusammenhang mit der Reduzierung der Durationsposition der Redex-Anteilsklassen beträgt 0.05%.

Erläuterung 8: Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern/Kosten für die Rückforderung von Quellensteuern

Erträge aus der Rückforderung von Quellensteuern wie auch die damit verbundenen Kosten hängen mit den Steuerrückforderungsverfahren zusammen. Diese Erträge und Gebühren sind für jeden Teilfonds in der 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 Anteilinhaber gegen Schwankungen der gewöhnlichen Betriebskosten abzusichern, wird der jährliche Gesamtbetrag dieser Kosten, der jeder Anteilsklasse von der Verwaltungsgesellschaft in Rechnung gestellt wird (die „erhobene Dienstleistungsgebühr“), auf höchstens 0.50% des Nettoinventarwerts der einzelnen Anteilsklassen (der „Maximalwert“) festgelegt. Die Höhe der tatsächlich erhobenen Dienstleistungsgebühr kann unter dem Maximalwert liegen, wobei 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 Anteilinhaber den Maximalwert der für alle Anteilsklassen erhobenen Dienstleistungsgebühr ändern.

Die erhobene Dienstleistungsgebühr ist insofern eine feste Gebühr, als dass die Verwaltungsgesellschaft die über diese den Anteilsklassen berechneten Dienstleistungsgebühren hinausgehenden tatsächlichen Betriebskosten trägt. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, die der betreffenden Anteilsklasse berechneten Beträge aus der erhobenen Dienstleistungsgebühr einzubehalten, welche die tatsächlichen ordentlichen Betriebskosten übersteigen, die bei der betreffenden Anteilsklasse angefallen sind.

Die tatsächlich erhobene Dienstleistungsgebühr läuft bei jeder Nettoinventarwertberechnung auf und wird den laufenden Kosten jeder Anteilsklasse zugerechnet, die in den relevanten wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) angegeben sind.

Die Verwaltungsgesellschaft hat als Gegenleistung für die erhobene Dienstleistungsgebühr im Namen der Gesellschaft die folgenden Dienstleistungen zu erbringen und/oder zu beschaffen und alle Aufwendungen (einschließlich der angemessenen Auslagen) zu tragen, die im täglichen Geschäftsbetrieb und bei der Verwaltung der Anteilsklassen anfallen, wie u.a.:

- Verwahrstellengebühren mit Ausnahme transaktionsbezogener Gebühren;

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

- 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;
- 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);

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 9: Servicegebühr (Fortsetzung)

- 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 2019 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Termineinlagen:

AXA World Funds – Global Flexible Property

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
BRED Banque Populaire 1.56% 02/01/2020	51,567,000	51,567,000	9.27%
Total		51,567,000	9.27%

AXA World Funds – Framlington Hybrid Resources

Bezeichnung	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
BRED Banque Populaire 1.56% 02/01/2020	4,839,000	4,839,000	6.80%
Total		4,839,000	6.80%

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen.

AXA World Funds - Global Flexible Property

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	233,144,154	EUR	208,199,196	15/01/2020	(734,582)
State Street	EUR	577,213,126	USD	645,330,518	15/01/2020	3,076,743
State Street	USD	63,006,408	GBP	48,028,228	15/01/2020	(641,571)
State Street	GBP	105,829,658	USD	137,529,109	15/01/2020	2,718,491
						4,419,081
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Natixis	USD	8,461,714	EUR	7,574,261	10/03/2020	(76,051)
Natixis	USD	24,060,944	EUR	21,742,852	21/02/2020	(420,173)
Credit Agricole CIB	USD	7,547,585	EUR	6,800,000	10/02/2020	(103,563)
Credit Agricole CIB	USD	26,987,686	EUR	24,100,000	04/02/2020	(118,774)
Credit Agricole CIB	USD	10,100,630	GBP	8,185,755	30/01/2020	(751,954)
UBS Europe SE	USD	16,664,658	EUR	14,847,542	24/01/2020	(23,603)
BNP Paribas SA	USD	9,402,424	HKD	73,700,000	10/01/2020	(55,072)
UBS Europe SE	USD	40,088,345	EUR	35,900,000	10/01/2020	(226,977)
Credit Suisse International	USD	10,332,216	GBP	8,000,000	10/01/2020	(268,030)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	19,193,978	JPY	2,079,800,000	10/01/2020	52,793
UBS Europe SE	USD	20,551,795	AUD	29,900,000	10/01/2020	(470,301)
UBS Europe SE	USD	2,904,473	CAD	3,800,000	10/01/2020	(26,124)
UBS Europe SE	USD	3,238,296	CHF	3,200,000	10/01/2020	(67,230)
BNP Paribas SA	USD	12,268,514	SGD	16,700,000	10/01/2020	(151,445)
Citigroup Global Markets Europe AG	USD	9,682,788	EUR	8,762,466	09/01/2020	(156,756)
State Street	USD	972,579	EUR	868,103	07/01/2020	(2,109)
State Street	EUR	1,795,164	USD	2,011,211	07/01/2020	4,361
						(2,861,008)
					Gesamt	1,558,073

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	CHF	24,614	EUR	22,461	15/01/2020	185
State Street	EUR	2,816	CHF	3,100	15/01/2020	(36)
						149
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	EUR	7,241,201	USD	8,014,786	20/02/2020	122,449
Credit Agricole CIB	EUR	681,075	CAD	1,000,000	13/02/2020	(4,298)
Credit Agricole CIB	EUR	801,948	HKD	7,000,000	13/02/2020	3,991
Royal Bank of Canada	EUR	596,950	GBP	500,000	13/02/2020	7,687
Credit Agricole CIB	EUR	6,785,788	AUD	11,000,000	13/02/2020	(92,149)
Royal Bank of Canada	EUR	18,761,827	USD	21,000,000	13/02/2020	101,455
Royal Bank of Canada	EUR	2,123,906	GBP	1,800,000	06/02/2020	2,025

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Royal Bank of Canada	EUR	5,922,161	USD	6,544,533	09/01/2020	94,020
						235,180
					Gesamt	235,329

AXA World Funds - Framlington Clean Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	37,054,304	EUR	33,045,776	15/01/2020	(67,376)
State Street	EUR	93,968,375	USD	104,646,700	15/01/2020	911,846
State Street	GBP	356,513	USD	457,097	15/01/2020	15,364
State Street	USD	3,494	GBP	2,742	15/01/2020	(138)
						859,696
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	21,660	EUR	19,333	07/01/2020	(47)
State Street	EUR	35,030	USD	39,246	07/01/2020	85
						38
					Gesamt	859,734

AXA World Funds - Framlington Digital Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	BRL	893,621	USD	220,000	15/01/2020	2,055
State Street	EUR	147,121,903	USD	163,804,538	15/01/2020	1,463,560
State Street	USD	13,608,809	EUR	12,231,525	15/01/2020	(131,368)
State Street	CHF	79,781,243	USD	81,339,831	15/01/2020	1,101,519
State Street	USD	32,334,880	CHF	31,370,890	15/01/2020	(82,000)
State Street	GBP	5,677,138	USD	7,082,127	15/01/2020	441,330
State Street	USD	907,200	GBP	706,966	15/01/2020	(29,690)
State Street	SGD	2,002,636	USD	1,458,393	15/01/2020	31,051
State Street	USD	94,253	SGD	128,721	15/01/2020	(1,483)
					Gesamt	2,794,974

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	38,470,813	EUR	34,674,351	15/01/2020	(427,590)
State Street	EUR	3,345,965	USD	3,719,589	15/01/2020	34,786
State Street	HKD	3,862,905	EUR	444,735	15/01/2020	(3,472)
State Street	EUR	2,930	HKD	25,578	15/01/2020	8
State Street	CHF	41,364	EUR	37,819	07/01/2020	236
State Street	GBP	137,557	EUR	164,763	07/01/2020	(2,443)
State Street	SEK	701,819	EUR	67,129	07/01/2020	(341)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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	NOK	29,160	EUR	2,870	07/01/2020	86
State Street	EUR	4,023,077	CHF	4,421,124	07/01/2020	(44,332)
State Street	EUR	485,803	NOK	4,938,540	07/01/2020	(14,760)
State Street	EUR	17,813,798	GBP	15,283,756	07/01/2020	(221,455)
State Street	EUR	7,086,907	SEK	74,895,327	07/01/2020	(40,459)
						(719,736)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	36,437	EUR	32,523	07/01/2020	(70)
State Street	HKD	25,578	EUR	2,932	07/01/2020	(8)
State Street	EUR	96	HKD	839	07/01/2020	-
State Street	EUR	4	USD	4	07/01/2020	-
						(78)
Gesamt						(719,814)

AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	GBP	41,308,375	EUR	47,169,475	15/01/2020	1,562,543
State Street	EUR	24,317,479	GBP	20,784,830	15/01/2020	(202,652)
						1,359,891
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	290,245	EUR	339,726	07/01/2020	2,771
State Street	USD	162	EUR	144	07/01/2020	-
						2,771
Gesamt						1,362,662

AXA World Funds - Framlington American Growth

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	1,609,392	EUR	1,445,801	15/01/2020	(14,735)
State Street	EUR	6,363,545	USD	7,057,734	15/01/2020	90,694
Gesamt						75,959

AXA World Funds - Framlington Emerging Markets

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	2,265,834	USD	2,516,028	15/01/2020	29,276
State Street	USD	383,567	EUR	345,927	15/01/2020	(5,028)
Gesamt						24,248

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington Evolving Trends

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	21,894,806	USD	24,324,990	15/01/2020	224,774
State Street	USD	160,713	EUR	144,953	15/01/2020	(1,817)
						222,957
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	7,641	EUR	6,820	08/01/2020	(3)
State Street	EUR	37	USD	41	07/01/2020	-
State Street	USD	608,021	EUR	544,657	07/01/2020	(2,375)
State Street	USD	328,450	EUR	296,226	06/01/2020	(3,509)
State Street	EUR	-	USD	-	06/01/2020	-
						(5,887)
					Gesamt	217,070

AXA World Funds - Framlington Fintech

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	101,988,702	USD	113,707,756	15/01/2020	860,351
State Street	USD	56,215,543	EUR	50,152,413	15/01/2020	(122,725)
					Gesamt	737,626

AXA World Funds - Framlington Global Convertibles

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	10,118,185	EUR	9,117,212	15/01/2020	(109,991)
State Street	EUR	530,516	USD	593,199	15/01/2020	2,451
State Street	CHF	21,074,257	EUR	19,232,258	15/01/2020	157,237
State Street	EUR	278,757	CHF	305,250	15/01/2020	(2,089)
State Street	GBP	11,241,173	EUR	12,825,014	15/01/2020	436,341
State Street	EUR	6,447,071	GBP	5,510,595	15/01/2020	(53,849)
						430,100
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	19,672,046	CHF	21,500,000	23/01/2020	(110,423)
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	43,920,880	JPY	5,365,000,000	23/01/2020	(54,718)
HSBC	EUR	38,358,763	GBP	32,600,000	23/01/2020	(89,398)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	317,404,344	USD	355,000,000	23/01/2020	1,541,323
HSBC	EUR	3,585,252	USD	4,000,000	23/01/2020	26,232
HSBC	EUR	3,595,293	JPY	438,000,000	23/01/2020	5,114
						1,318,130
					Gesamt	1,748,230

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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	12,523	EUR	11,293	15/01/2020	(162)
State Street	EUR	386,489	USD	428,739	15/01/2020	5,422
Gesamt						5,260

AXA World Funds - Framlington Longevity Economy

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	67,299,286	USD	75,012,618	15/01/2020	587,447
State Street	USD	32,657,623	EUR	29,141,184	15/01/2020	(77,870)
Gesamt						509,577

AXA World Funds - Framlington Robotech

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	154,059,053	USD	171,868,336	15/01/2020	871,881
State Street	USD	50,590,809	EUR	45,248,012	15/01/2020	(143,964)
State Street	CHF	24,066,216	USD	24,366,988	15/01/2020	486,375
State Street	USD	2,676,454	CHF	2,641,425	15/01/2020	(51,368)
State Street	GBP	389,732	USD	504,072	15/01/2020	7,191
State Street	USD	4,094	GBP	3,202	15/01/2020	(107)
State Street	BRL	893,621	USD	220,000	15/01/2020	2,003
						1,172,011
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	133,657	EUR	119,305	08/01/2020	(57)
State Street	USD	1,171	GBP	894	08/01/2020	(1)
State Street	EUR	86,134	USD	96,589	08/01/2020	(52)
State Street	GBP	2,326	USD	3,052	08/01/2020	(2)
State Street	USD	1,547	CHF	1,500	08/01/2020	(1)
State Street	USD	1,354,173	EUR	1,212,986	07/01/2020	(5,220)
State Street	USD	64,470	GBP	49,266	07/01/2020	(143)
State Street	EUR	89	USD	100	07/01/2020	-
State Street	USD	256	CHF	250	07/01/2020	(2)
State Street	USD	449,654	EUR	405,194	06/01/2020	(4,417)
State Street	USD	4,953	CHF	4,864	06/01/2020	(68)
State Street	EUR	105,928	USD	117,540	06/01/2020	1,166
State Street	GBP	96	USD	124	06/01/2020	2
State Street	CHF	39,079	USD	39,789	06/01/2020	543
State Street	USD	20,637	GBP	15,962	06/01/2020	(297)
						(8,549)
Gesamt						1,163,462

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Framlington UK

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in GBP
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	17,556	GBP	14,999	07/01/2020	(121)
Gesamt						(121)

AXA World Funds - Framlington Women Empowerment

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	73,259,879	USD	81,671,283	15/01/2020	624,554
State Street	USD	40,176,136	EUR	35,848,702	15/01/2020	(94,186)
						530,368
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	62,996	USD	70,578	07/01/2020	153
State Street	GBP	181	USD	237	07/01/2020	2
						155
Gesamt						530,523

AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	909,628	USD	1,010,042	15/01/2020	11,779
State Street	USD	18,570	EUR	16,743	15/01/2020	(238)
State Street	GBP	112,685,468	USD	146,414,938	15/01/2020	2,918,120
State Street	USD	75,713,484	GBP	57,817,821	15/01/2020	(907,858)
State Street	CHF	65,955,597	USD	67,418,259	15/01/2020	736,462
State Street	USD	33,482,645	CHF	32,429,188	15/01/2020	(27,812)
						2,730,453
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	152,006	USD	170,300	07/01/2020	370
State Street	USD	117,481	GBP	89,588	07/01/2020	(1,215)
State Street	GBP	90,562	USD	118,759	07/01/2020	1,228
						383
Gesamt						2,730,836

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	171,628	USD	191,379	15/01/2020	1,418
State Street	USD	2,100	EUR	1,894	15/01/2020	(28)
State Street	USD	552	HKD	4,318	15/01/2020	(2)
State Street	HKD	181,127	USD	23,109	15/01/2020	133
State Street	USD	1,135	CNH	8,046	15/01/2020	(19)
State Street	CNH	153,505	USD	21,564	15/01/2020	472
State Street	AUD	34,937	USD	23,669	15/01/2020	897

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	USD	1,304	AUD	1,912	15/01/2020	(42)
State Street	GBP	60,537	USD	75,506	15/01/2020	4,719
State Street	USD	1,146	GBP	921	15/01/2020	(76)
						7,472
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	HKD	1,218	USD	156	07/01/2020	-
State Street	AUD	227	USD	159	07/01/2020	1
State Street	CNY	979	USD	140	07/01/2020	-
						1
Gesamt						7,473

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	27,125,958	USD	30,097,317	15/01/2020	374,389
State Street	USD	1,498,072	EUR	1,347,962	15/01/2020	(16,147)
State Street	CHF	150,904	USD	152,721	15/01/2020	3,215
State Street	USD	43,223	CHF	43,019	15/01/2020	(1,230)
State Street	USD	567	GBP	460	15/01/2020	(43)
State Street	GBP	18,781	USD	23,149	15/01/2020	1,740
State Street	USD	2,938	HKD	23,012	15/01/2020	(17)
State Street	HKD	219,251	USD	27,973	15/01/2020	161
						362,068
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	HKD	1,010	USD	130	07/01/2020	-
State Street	EUR	9,752	USD	10,925	07/01/2020	23
						23
Gesamt						362,091

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	59,666	CNH	467,779	15/01/2020	(870)
						(870)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	CNH	82,514,254	USD	11,700,000	12/03/2020	896,968
State Street	HKD	1,382	CNY	1,238	07/01/2020	(2)
						896,966
Gesamt						896,096

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	50,765,789	EUR	45,775,638	15/01/2020	(583,874)
State Street	EUR	2,360,903	USD	2,623,049	15/01/2020	25,865
State Street	CHF	33,171,973	EUR	30,270,411	15/01/2020	249,659
State Street	EUR	4,919,628	CHF	5,368,663	15/01/2020	(19,839)
Gesamt						(328,189)

AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	20,528	JPY	2,500,000	24/01/2020	36
Gesamt						36

AXA World Funds - Euro 5-7

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	EUR	44,338	JPY	5,400,000	24/01/2020	76
Gesamt						76

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	219,035	JPY	26,600,571	15/01/2020	1,186
State Street	JPY	1,450,364,557	EUR	12,191,094	15/01/2020	(313,114)
						(311,928)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	JPY	15,886,480	EUR	130,109	07/01/2020	-
Gesamt						(311,928)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
BNP Paribas SA	EUR	74,232	JPY	9,000,000	27/01/2020	463
Gesamt						463

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	4,198,624	USD	4,650,000	09/01/2020	49,951
HSBC	USD	4,100,000	EUR	3,685,649	09/01/2020	(27,679)
Gesamt						22,272

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
JP Morgan AG	EUR	876,570	GBP	750,000	07/02/2020	(7,515)
UBS Europe SE	EUR	30,722,494	USD	34,000,000	07/02/2020	499,183
Société Générale	EUR	677,731	USD	750,000	07/02/2020	11,040
BofA Securities Europe SA	EUR	23,376,037	GBP	20,000,000	07/02/2020	(199,570)
BNP Paribas SA	EUR	4,951,704	USD	5,500,000	17/01/2020	56,211
Gesamt						359,349

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	29,324,902	GBP	25,070,863	15/01/2020	(251,515)
State Street	GBP	48,003,862	EUR	54,774,313	15/01/2020	1,856,459
						1,604,944
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
JP Morgan AG	EUR	7,871,382	GBP	6,700,000	27/03/2020	(12,450)
BNP Paribas SA	GBP	400,000	EUR	469,096	14/02/2020	2,298
BNP Paribas SA	EUR	10,386,936	GBP	8,900,000	14/02/2020	(101,571)
BNP Paribas SA	EUR	361,478	USD	400,000	14/02/2020	6,064
Credit Suisse International	GBP	3,000,000	EUR	3,508,506	31/01/2020	28,705
Credit Suisse International	EUR	268,244	USD	300,000	31/01/2020	1,451
Credit Suisse International	EUR	11,335,351	GBP	9,800,000	31/01/2020	(219,538)
						(295,041)
Gesamt						1,309,903

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	683,520	USD	760,451	15/01/2020	6,563
State Street	USD	14,269,997	EUR	12,865,587	15/01/2020	(162,420)
						(155,857)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	5,700,000	EUR	5,124,250	09/01/2020	(48,196)
HSBC	EUR	2,061,556	MXN	44,700,000	09/01/2020	(44,724)
BofA Securities Europe SA	EUR	214,530,116	USD	237,000,000	09/01/2020	3,473,133
HSBC	EUR	292,921	NZD	500,000	09/01/2020	(7,549)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
BofA Securities Europe SA	EUR	2,061,346	PLN	8,900,000	09/01/2020	(31,396)
HSBC	EUR	10,908,719	CAD	16,000,000	09/01/2020	(79,773)
HSBC	EUR	63,514,977	JPY	7,670,000,000	09/01/2020	640,167
HSBC	EUR	24,980,723	GBP	21,350,000	09/01/2020	(211,245)
HSBC	EUR	3,998,589	AUD	6,500,000	09/01/2020	(71,070)
HSBC	EUR	4,413,897	SEK	46,500,000	09/01/2020	(11,169)
Natixis	JPY	510,000,000	EUR	4,238,144	09/01/2020	(57,420)
State Street	USD	91,337	EUR	81,526	07/01/2020	(176)
State Street	EUR	1,484	USD	1,663	07/01/2020	3
Gesamt						3,550,585
						3,394,728

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	96,374,209	USD	107,361,052	15/01/2020	699,474
State Street	USD	47,520,326	EUR	42,423,400	15/01/2020	(47,326)
State Street	USD	27,236,455	CHF	26,393,062	15/01/2020	(19,861)
State Street	CHF	49,950,870	USD	51,069,245	15/01/2020	515,395
						1,147,682
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	USD	22,666,461	EUR	20,500,000	04/02/2020	(348,058)
Credit Agricole CIB	EUR	56,000	USD	61,919	04/02/2020	950
JP Morgan AG	EUR	1,100,000	USD	1,234,595	04/02/2020	330
HSBC	USD	4,953,677	GBP	3,830,000	04/02/2020	(73,407)
HSBC	USD	752,968	CAD	1,000,000	04/02/2020	(13,179)
State Street	USD	4,771	EUR	4,303	02/01/2020	(50)
						(433,414)
Gesamt						714,268

AXA World Funds - Global Multi Credit

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	54,559	EUR	48,687	15/01/2020	(134)
State Street	EUR	28,405,457	USD	31,539,537	15/01/2020	369,483
						369,349
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	1,118,220	EUR	1,000,000	24/01/2020	(5,755)
BofA Securities Europe SA	USD	2,671,746	AUD	3,900,000	24/01/2020	(71,199)
BofA Securities Europe SA	USD	42,273,552	EUR	38,006,000	24/01/2020	(444,231)
State Street	USD	37,890	EUR	33,820	07/01/2020	(82)
State Street	EUR	47,500	USD	53,217	07/01/2020	115
						(521,152)
Gesamt						(151,803)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Green Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	499,785	EUR	450,649	15/01/2020	(5,740)
State Street	EUR	4,669	USD	5,164	15/01/2020	72
State Street	CHF	33,738,200	EUR	30,788,586	15/01/2020	252,451
State Street	EUR	185,703	CHF	203,697	15/01/2020	(1,710)
						245,073
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Suisse International	EUR	5,361,197	AUD	8,700,000	09/01/2020	(85,887)
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	905,086	JPY	110,000,000	09/01/2020	3,361
Goldman Sachs Bank Europe SE	JPY	100,000,000	EUR	824,994	09/01/2020	(5,244)
Credit Suisse International	AUD	1,800,000	EUR	1,122,911	09/01/2020	4,072
Credit Suisse International	EUR	5,610,476	GBP	4,770,000	09/01/2020	(17,893)
Credit Suisse International	EUR	2,621,299	SEK	27,700,000	09/01/2020	(14,708)
Credit Suisse International	EUR	4,206,458	CAD	6,200,000	09/01/2020	(51,582)
BofA Securities Europe SA	EUR	52,222,168	USD	58,000,000	09/01/2020	571,092
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	1,240,059	SEK	13,000,000	09/01/2020	2,944
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	479,315	CAD	700,000	09/01/2020	(1,432)
						404,723
					Gesamt	649,796

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	133,864	EUR	120,738	15/01/2020	(1,765)
State Street	EUR	4,333,491	USD	4,805,767	15/01/2020	62,222
State Street	USD	42,638,179	GBP	32,549,806	15/01/2020	(497,480)
State Street	GBP	65,644,080	USD	85,314,769	15/01/2020	1,678,091
State Street	CHF	347,435,896	USD	356,518,495	15/01/2020	2,501,789
State Street	USD	179,359,516	CHF	173,716,986	15/01/2020	(149,632)
State Street	AUD	36,710	USD	24,871	15/01/2020	943
State Street	USD	3,083	AUD	4,556	15/01/2020	(121)
State Street	JPY	2,021,048,285	USD	18,845,890	15/01/2020	(240,013)
State Street	USD	188,486	JPY	20,419,532	15/01/2020	501
						3,354,535
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
HSBC	USD	24,576,036	GBP	19,000,000	07/02/2020	(619,482)
HSBC	USD	52,012,240	EUR	47,000,000	07/02/2020	(860,836)
HSBC	USD	1,129,799	CAD	1,500,000	07/02/2020	(27,144)
BNP Paribas SA	USD	2,996,762	EUR	2,675,000	17/01/2020	(8,552)
BNP Paribas SA	GBP	150,000	USD	196,441	17/01/2020	2,354
State Street	JPY	13,245,536	USD	121,535	07/01/2020	347
State Street	GBP	254	USD	332	07/01/2020	3
						(1,513,310)
					Gesamt	1,841,225

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	24,995,778	EUR	22,447,381	15/01/2020	(220,288)
State Street	EUR	146,793,053	USD	163,666,333	15/01/2020	1,232,341
						1,012,053
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	USD	26,437,522	EUR	23,600,000	20/03/2020	(181,398)
State Street	EUR	85,883	USD	96,221	07/01/2020	209
						(181,189)
Gesamt						830,864

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	25,485,966	CHF	24,700,758	15/01/2020	(38,376)
State Street	CHF	49,468,881	USD	50,539,684	15/01/2020	578,613
State Street	USD	573,153,952	EUR	511,293,253	15/01/2020	(1,202,805)
State Street	EUR	1,211,658,697	USD	1,355,135,222	15/01/2020	5,970,876
State Street	USD	228,727	SGD	311,639	15/01/2020	(3,050)
State Street	SGD	3,171,820	USD	2,309,246	15/01/2020	49,769
State Street	HKD	180,878	USD	23,080	15/01/2020	130
State Street	USD	413	HKD	3,234	15/01/2020	(2)
State Street	GBP	11,406,710	USD	14,518,093	15/01/2020	598,312
State Street	USD	8,156,587	GBP	6,230,634	15/01/2020	(100,377)
						5,853,090
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Suisse International	USD	49,543,616	EUR	44,100,000	27/03/2020	(219,693)
Credit Suisse International	USD	15,479,077	GBP	11,700,000	27/03/2020	(56,209)
BNP Paribas SA	USD	15,886,569	GBP	12,300,000	14/02/2020	(427,211)
BNP Paribas SA	USD	45,927,071	EUR	41,500,000	14/02/2020	(779,048)
Barclays Bank Ireland Plc	USD	4,457,802	EUR	4,000,000	14/02/2020	(43,993)
Barclays Bank Ireland Plc	USD	48,977,423	EUR	43,800,000	31/01/2020	(274,274)
Barclays Bank Ireland Plc	USD	15,377,668	GBP	11,900,000	31/01/2020	(399,672)
State Street	HKD	828	USD	106	07/01/2020	-
State Street	EUR	1,854,383	USD	2,077,559	07/01/2020	4,505
State Street	SGD	141	USD	105	07/01/2020	-
State Street	USD	98	EUR	87	07/01/2020	-
						(2,195,595)
Gesamt						3,657,495

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	225,670,286	EUR	203,490,606	15/01/2020	(2,225,744)
State Street	EUR	12,604,624	USD	14,036,466	15/01/2020	86,148
State Street	EUR	139,703,180	CHF	151,908,400	15/01/2020	(215,072)
State Street	CHF	313,998,415	EUR	287,616,011	15/01/2020	1,598,472

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen (Fortsetzung)						
State Street	EUR	18,713,710	GBP	16,026,124	15/01/2020	(36,309)
State Street	GBP	34,786,677	EUR	39,518,619	15/01/2020	1,180,599
State Street	EUR	40,210,962	AUD	64,462,320	15/01/2020	(25,418)
State Street	AUD	127,657,426	EUR	78,827,349	15/01/2020	854,443
State Street	SGD	452,096	EUR	297,142	15/01/2020	1,933
State Street	EUR	29,063	SGD	44,168	15/01/2020	(157)
						1,218,895
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	USD	20,000,000	EUR	17,947,296	09/01/2020	(103,540)
Société Générale	GBP	16,000,000	EUR	18,788,119	09/01/2020	(64,740)
Royal Bank of Canada	GBP	1,300,000	EUR	1,523,184	09/01/2020	(1,910)
Credit Suisse International	GBP	1,600,000	EUR	1,875,300	09/01/2020	(2,962)
HSBC	USD	45,500,000	EUR	40,850,924	09/01/2020	(256,380)
BNP Paribas SA	USD	45,900,000	EUR	41,286,004	09/01/2020	(334,585)
HSBC	GBP	20,000,000	EUR	23,927,867	09/01/2020	(523,643)
BNP Paribas SA	JPY	1,000,000,000	EUR	8,234,594	09/01/2020	(44,727)
Société Générale	USD	6,200,000	EUR	5,585,880	09/01/2020	(54,316)
BNP Paribas SA	GBP	3,800,000	EUR	4,440,623	09/01/2020	6,179
Natixis	EUR	8,155,685	GBP	7,000,000	09/01/2020	(35,794)
BNP Paribas SA	EUR	48,393,080	JPY	5,854,220,000	09/01/2020	447,799
BofA Securities Europe SA	EUR	530,895,465	USD	588,000,000	09/01/2020	6,289,044
Credit Agricole CIB	EUR	15,059,139	AUD	24,500,000	09/01/2020	(236,854)
Natixis	EUR	36,284,544	CAD	53,400,000	09/01/2020	(213,581)
UBS Europe SE	EUR	534,103,668	GBP	456,680,000	09/01/2020	(308,395)
Credit Agricole CIB	EUR	7,385,269	NZD	12,600,000	09/01/2020	(181,724)
HSBC	EUR	352,773,498	USD	390,700,000	09/01/2020	4,195,728
Royal Bank of Canada	EUR	8,862,373	USD	9,800,000	09/01/2020	118,933
HSBC	EUR	1,908,969	CAD	2,800,000	09/01/2020	(4,791)
State Street	GBP	2,208	EUR	2,585	07/01/2020	-
State Street	USD	61,581	EUR	54,966	07/01/2020	(17)
State Street	AUD	485,309	EUR	303,072	07/01/2020	(58)
State Street	CHF	830	EUR	762	03/01/2020	2
State Street	SGD	2	EUR	1	02/01/2020	-
State Street	USD	68,563	EUR	61,839	02/01/2020	(640)
State Street	EUR	49,105	AUD	78,707	02/01/2020	(47)
						8,688,981
					Gesamt	9,907,876

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	3,113,868	USD	3,467,284	15/01/2020	21,558
State Street	USD	3,993,992	EUR	3,601,480	15/01/2020	(39,422)
State Street	EUR	323,458	CHF	352,671	15/01/2020	(1,377)
State Street	CHF	9,847,592	EUR	8,976,196	15/01/2020	94,121
State Street	EUR	31,629,925	GBP	27,024,616	15/01/2020	12,055
State Street	GBP	51,010,269	EUR	58,185,224	15/01/2020	1,495,039
						1,581,974

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	221,359,751	USD	245,168,500	09/01/2020	2,623,408
BofA Securities Europe SA	EUR	11,836	GBP	10,000	09/01/2020	134
Credit Agricole CIB	USD	2,500,000	EUR	2,246,581	09/01/2020	(16,112)
JP Morgan AG	USD	4,500,000	EUR	4,049,293	09/01/2020	(34,448)
Royal Bank of Canada	USD	700,000	EUR	627,363	09/01/2020	(2,831)
State Street	GBP	40,928	EUR	47,710	02/01/2020	195
						2,570,346
					Gesamt	4,152,320

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	424,033,898	EUR	378,468,964	15/01/2020	(1,115,862)
State Street	EUR	810,703,198	USD	906,696,583	15/01/2020	3,999,686
State Street	USD	29,362,233	GBP	22,442,736	15/01/2020	(379,331)
State Street	GBP	45,794,611	USD	59,684,714	15/01/2020	1,003,230
State Street	CHF	220,318,355	USD	226,014,428	15/01/2020	1,649,897
State Street	USD	163,416,598	CHF	158,904,916	15/01/2020	(786,598)
						4,371,022
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Royal Bank of Canada	USD	752,235	CAD	1,000,000	09/01/2020	(18,971)
Société Générale	USD	9,156,919	EUR	8,300,000	09/01/2020	(163,313)
Royal Bank of Canada	USD	8,447,666	EUR	7,600,000	09/01/2020	(86,522)
UBS Europe SE	USD	756,863	JPY	82,000,000	09/01/2020	2,231
BofA Securities Europe SA	USD	212,912,321	EUR	192,315,000	09/01/2020	(3,041,936)
UBS Europe SE	USD	8,493,925	AUD	12,480,000	09/01/2020	(280,283)
BNP Paribas SA	USD	2,030,592	CAD	2,700,000	09/01/2020	(51,665)
BNP Paribas SA	USD	69,067,576	GBP	53,305,000	09/01/2020	(1,561,053)
Royal Bank of Canada	USD	8,080,908	JPY	883,000,000	09/01/2020	(45,195)
UBS Europe SE	EUR	29,000,000	USD	32,104,740	09/01/2020	459,925
Royal Bank of Canada	EUR	2,950,000	USD	3,262,106	09/01/2020	50,507
Royal Bank of Canada	GBP	470,000	USD	608,931	09/01/2020	13,814
Société Générale	SEK	7,300,000	USD	766,866	09/01/2020	13,212
HSBC	EUR	4,000,000	USD	4,450,904	09/01/2020	40,774
Société Générale	EUR	14,000,000	USD	15,548,385	09/01/2020	172,488
HSBC	GBP	2,700,000	USD	3,509,762	09/01/2020	67,713
HSBC	USD	738,575	SEK	7,000,000	09/01/2020	(9,446)
State Street	EUR	178,078	USD	199,510	07/01/2020	432
State Street	GBP	2,972	USD	3,897	07/01/2020	40
State Street	CHF	7,037	USD	7,260	07/01/2020	6
State Street	USD	327	EUR	292	07/01/2020	(1)
						(4,437,243)
					Gesamt	(66,221)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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	61,690,844	USD	68,439,040	15/01/2020	860,825
State Street	USD	12,374,820	EUR	11,175,617	15/01/2020	(179,210)
State Street	USD	23,256	GBP	18,413	15/01/2020	(1,145)
State Street	GBP	460,325	USD	567,389	15/01/2020	42,644
State Street	CHF	4,134,671	USD	4,185,004	15/01/2020	87,527
State Street	USD	62,500	CHF	61,779	15/01/2020	(1,338)
						809,303
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
JP Morgan AG	USD	400,802	GBP	300,000	04/02/2020	3,009
BNP Paribas SA	USD	2,189,183	EUR	1,960,000	04/02/2020	(15,326)
BNP Paribas SA	USD	18,500,422	GBP	14,300,000	04/02/2020	(461,028)
Natixis	USD	17,029,720	EUR	15,400,000	04/02/2020	(291,420)
JP Morgan AG	USD	149,291	EUR	135,000	04/02/2020	(2,551)
Credit Suisse International	USD	71,151	GBP	55,000	04/02/2020	(1,778)
State Street	GBP	7,113	USD	9,327	07/01/2020	96
						(768,998)
					Gesamt	40,305

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	668,994,324	USD	747,538,409	15/01/2020	3,970,444
State Street	USD	309,090,355	EUR	275,795,531	15/01/2020	(722,115)
State Street	CHF	48,261,832	USD	49,305,365	15/01/2020	565,636
State Street	USD	23,452,998	CHF	22,718,240	15/01/2020	(22,725)
State Street	GBP	10,871,018	USD	13,972,428	15/01/2020	434,065
State Street	USD	834,595	GBP	652,365	15/01/2020	(29,934)
						4,195,371
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Barclays Bank Ireland Plc	USD	5,888,157	EUR	5,256,519	20/03/2020	(40,778)
Société Générale	USD	91,197,320	GBP	70,500,000	03/03/2020	(2,352,706)
Société Générale	USD	64,794,834	EUR	58,500,000	03/03/2020	(1,117,671)
State Street	EUR	921,174	USD	1,032,038	07/01/2020	2,239
State Street	GBP	42,720	USD	56,021	07/01/2020	579
						(3,508,337)
					Gesamt	687,034

AXA World Funds - US Corporate Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	702,331	EUR	633,595	15/01/2020	(9,412)
State Street	EUR	21,329,725	USD	23,654,383	15/01/2020	306,173
					Gesamt	296,761

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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	EUR	192,980,159	USD	215,058,368	15/01/2020	1,724,184
State Street	USD	104,557,159	EUR	93,328,487	15/01/2020	(282,576)
State Street	CHF	5,028,383	USD	5,091,804	15/01/2020	104,237
State Street	USD	297,918	CHF	294,164	15/01/2020	(6,055)
						1,539,790
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	303,956	USD	340,537	07/01/2020	738
						738
Gesamt						1,540,528

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	3,095,435	USD	3,434,040	15/01/2020	43,188
State Street	USD	474,442	EUR	427,941	15/01/2020	(6,284)
Gesamt						36,904

AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	32,783	EUR	29,568	15/01/2020	(432)
State Street	EUR	1,061,627	USD	1,177,470	15/01/2020	15,099
State Street	GBP	97,290,928	USD	126,567,353	15/01/2020	2,364,558
State Street	USD	61,469,224	GBP	46,859,762	15/01/2020	(630,284)
						1,748,941
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	GBP	202,274	USD	265,252	07/01/2020	2,743
						2,743
Gesamt						1,751,684

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	738,540,043	EUR	659,467,245	15/01/2020	(2,266,665)
State Street	EUR	1,161,436,365	USD	1,298,754,029	15/01/2020	5,935,234
State Street	USD	80,680,583	GBP	61,591,458	15/01/2020	(941,657)
State Street	GBP	120,432,905	USD	156,464,183	15/01/2020	3,135,935
State Street	USD	22,551,744	CHF	21,866,022	15/01/2020	(43,350)
State Street	CHF	55,874,021	USD	56,971,293	15/01/2020	765,710
State Street	BRL	893,621	USD	220,000	15/01/2020	2,055
State Street	USD	123,942	AUD	181,500	15/01/2020	(3,686)
State Street	AUD	2,202,052	USD	1,493,016	15/01/2020	55,396

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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)						
						6,638,972
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	USD	1,606,304	GBP	1,224,924	07/01/2020	(16,611)
State Street	USD	38,113	EUR	34,018	07/01/2020	(82)
State Street	AUD	8,018	USD	5,610	07/01/2020	27
State Street	EUR	14,577,378	USD	16,331,764	07/01/2020	35,416
State Street	GBP	2,270,964	USD	2,978,028	07/01/2020	30,796
State Street	CHF	66,036	USD	68,138	07/01/2020	61
						49,607
Gesamt						6,688,579

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	GBP	23,783,790	USD	30,500,569	15/01/2020	1,018,192
State Street	USD	7,129,631	GBP	5,459,061	15/01/2020	(104,825)
State Street	EUR	37,230,619	USD	41,299,841	15/01/2020	522,839
State Street	USD	3,351,163	EUR	3,011,247	15/01/2020	(31,491)
						1,404,715
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
State Street	EUR	230,130	USD	257,827	07/01/2020	558
State Street	GBP	127,785	USD	167,572	07/01/2020	1,732
						2,290
Gesamt						1,407,005

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	SGD	1,022,341	USD	743,742	15/01/2020	16,616
State Street	EUR	937,553,041	USD	1,047,940,838	15/01/2020	5,251,078
State Street	USD	381,772,282	EUR	340,774,530	15/01/2020	(1,033,768)
State Street	GBP	2,799,887	USD	3,478,596	15/01/2020	231,869
State Street	USD	108,294	GBP	86,265	15/01/2020	(6,027)
State Street	USD	22,174,894	CHF	21,588,019	15/01/2020	(132,928)
State Street	CHF	49,015,131	USD	49,949,084	15/01/2020	700,335
State Street	USD	9,523	HKD	74,509	15/01/2020	(38)
State Street	HKD	4,683,055	USD	597,491	15/01/2020	3,432
State Street	USD	990	AUD	1,457	15/01/2020	(33)
State Street	AUD	33,261	USD	22,534	15/01/2020	854
State Street	USD	12,026	SGD	16,520	15/01/2020	(261)
						5,031,129
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	USD	76,608,114	EUR	68,403,586	20/03/2020	(545,683)
State Street	USD	2,630	EUR	2,348	07/01/2020	(6)
State Street	EUR	4,516,997	USD	5,060,618	07/01/2020	10,974

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
State Street	SGD	684	USD	507	07/01/2020	1
State Street	GBP	24,956	USD	32,726	07/01/2020	338
State Street	AUD	99	USD	69	07/01/2020	-
State Street	HKD	19,459	USD	2,499	07/01/2020	(2)
						(534,378)
Gesamt						4,496,751

AXA World Funds - Global Income Generation

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	2,173,844	EUR	1,960,463	15/01/2020	(25,303)
State Street	EUR	85,621	USD	94,888	15/01/2020	1,152
						(24,151)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	3,642,255	GBP	3,100,000	27/03/2020	(5,488)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	57,000,000	USD	63,853,862	20/03/2020	388,023
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	3,967,545	GBP	3,400,000	14/02/2020	(39,300)
HSBC	EUR	425,538	CAD	625,000	07/02/2020	(2,975)
HSBC	EUR	7,343,076	GBP	6,350,000	07/02/2020	(142,179)
HSBC	EUR	9,069,182	USD	10,130,000	07/02/2020	64,414
HSBC	USD	475,000	EUR	429,547	04/02/2020	(7,231)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	66,017,238	USD	73,000,000	04/02/2020	1,113,897
HSBC	EUR	953,305	CAD	1,400,000	04/02/2020	(6,737)
Barclays Bank Ireland Plc	EUR	5,656,267	GBP	4,835,000	04/02/2020	(43,751)
Société Générale	EUR	5,437,537	GBP	4,700,000	31/01/2020	(104,094)
State Street	USD	4,708	EUR	4,203	07/01/2020	(9)
						1,214,570
Gesamt						1,190,419

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	598,809	EUR	540,791	15/01/2020	(7,728)
State Street	EUR	41,706	USD	46,582	15/01/2020	238
						(7,490)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	54,194,388	USD	62,400,000	19/03/2020	(1,132,111)
JP Morgan AG	EUR	962,731	USD	1,100,000	19/03/2020	(12,576)
Société Générale	USD	6,000,000	EUR	5,279,845	19/03/2020	40,011
UBS Europe SE	USD	10,500,000	EUR	9,357,255	19/03/2020	(47,507)
UBS Europe SE	EUR	4,452,744	USD	5,000,000	19/03/2020	19,531
Natixis	EUR	9,492,563	USD	11,000,000	19/03/2020	(260,506)
Société Générale	EUR	3,491,754	GBP	3,100,000	29/01/2020	(163,613)
Société Générale	EUR	3,116,509	SEK	33,300,000	29/01/2020	(51,456)
JP Morgan AG	EUR	3,219,228	JPY	380,291,839	29/01/2020	102,222

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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)						
Société Générale	EUR	3,632,666	HKD	31,600,000	29/01/2020	26,625
HSBC	EUR	134,070	DKK	1,000,000	29/01/2020	226
HSBC	EUR	1,009,382	NOK	10,100,000	29/01/2020	(13,029)
HSBC	EUR	2,109,839	CHF	2,300,000	29/01/2020	(6,526)
JP Morgan AG	EUR	1,447,864	SEK	15,152,000	29/01/2020	6,392
Credit Agricole CIB	CAD	23,496,000	CHF	17,619,944	24/01/2020	(44,951)
Société Générale	CAD	11,748,000	USD	8,905,104	24/01/2020	69,218
						(1,468,050)
					Gesamt	(1,475,540)

AXA World Funds - Global Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	2,251	USD	2,500	15/01/2020	25
State Street	USD	25,165	EUR	22,690	15/01/2020	(289)
						(264)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Credit Agricole CIB	EUR	304,936,673	USD	352,700,000	19/03/2020	(7,782,178)
Société Générale	EUR	94,872,716	USD	107,700,000	19/03/2020	(618,694)
JP Morgan AG	EUR	6,126,456	USD	7,000,000	19/03/2020	(80,042)
UBS Europe SE	EUR	1,735,994	USD	2,000,000	19/03/2020	(37,292)
HSBC	EUR	2,298,348	USD	2,628,000	19/03/2020	(31,749)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	16,000,000	EUR	14,354,685	19/03/2020	(168,403)
UBS Europe SE	USD	33,000,000	EUR	29,409,091	19/03/2020	(149,885)
Société Générale	USD	13,000,000	EUR	11,439,663	19/03/2020	86,691
HSBC	EUR	38,366,715	JPY	4,537,000,000	29/01/2020	1,179,865
Société Générale	EUR	10,412,200	HKD	91,300,000	29/01/2020	(6,520)
Goldman Sachs Bank Europe SE	EUR	2,680,306	JPY	325,000,000	29/01/2020	16,491
HSBC	EUR	8,901,070	NOK	89,200,000	29/01/2020	(128,535)
Société Générale	EUR	42,656,611	GBP	37,400,000	29/01/2020	(1,443,619)
HSBC	EUR	9,432,032	GBP	8,100,000	29/01/2020	(119,086)
HSBC	EUR	7,776,420	CHF	8,500,000	29/01/2020	(44,932)
Credit Suisse International	EUR	7,891,409	SEK	82,565,000	29/01/2020	36,664
BNP Paribas SA	EUR	1,102,262	SEK	11,500,000	29/01/2020	8,220
BNP Paribas SA	EUR	2,622,766	JPY	318,000,000	29/01/2020	16,326
BNP Paribas SA	EUR	5,697,872	CHF	6,200,000	29/01/2020	(7,114)
JP Morgan AG	EUR	33,781,045	SEK	361,200,000	29/01/2020	(581,383)
BNP Paribas SA	EUR	61,415,281	HKD	533,700,000	29/01/2020	511,994
JP Morgan AG	EUR	13,647,627	CHF	14,820,000	29/01/2020	10,870
UBS Europe SE	EUR	1,862,818	DKK	13,900,000	29/01/2020	2,386
Credit Agricole CIB	CAD	43,514,000	USD	32,980,818	24/01/2020	257,820
Goldman Sachs Bank Europe SE	CAD	43,514,000	CHF	32,678,526	24/01/2020	(104,795)
Credit Suisse International	CAD	43,514,000	CHF	32,584,502	24/01/2020	(61,538)
						(9,238,438)
					Gesamt	(9,238,702)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Income

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
UBS Europe SE	USD	6,000,000	EUR	5,346,093	19/03/2020	(26,237)
Société Générale	USD	13,000,000	EUR	11,439,663	19/03/2020	86,691
Société Générale	EUR	7,596,286	USD	8,500,000	19/03/2020	59,824
Natixis	EUR	50,056,683	USD	58,100,000	19/03/2020	(1,457,254)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	12,737,145	GBP	11,300,000	29/01/2020	(587,256)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	10,781,297	NOK	108,000,000	29/01/2020	(151,408)
HSBC	EUR	22,233,721	CHF	24,200,000	29/01/2020	(34,128)
The Royal Bank of Scotland NV	EUR	24,771,506	SEK	264,322,000	29/01/2020	(374,524)
HSBC	EUR	6,085,048	DKK	45,400,000	29/01/2020	8,528
Société Générale	EUR	4,733,194	GBP	4,200,000	29/01/2020	(219,238)
Credit Agricole CIB	CAD	21,470,000	USD	16,275,138	24/01/2020	126,205
HSBC	CAD	42,940,000	CHF	32,202,208	24/01/2020	(82,595)
Gesamt						(2,651,392)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	14,407	USD	16,079	15/01/2020	65
State Street	USD	251,029	EUR	226,364	15/01/2020	(2,482)
						(2,417)
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Société Générale	EUR	2,118,912	USD	2,466,000	19/03/2020	(71,643)
HSBC	EUR	191,840	CHF	210,000	18/03/2020	(1,687)
Société Générale	EUR	870,377	DKK	6,500,000	18/03/2020	(132)
HSBC	EUR	17,862,146	USD	20,000,000	18/03/2020	94,964
						21,502
Gesamt						19,085

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	69,906,877	USD	78,178,351	15/01/2020	350,921
State Street	USD	212,493	EUR	191,639	15/01/2020	(2,784)
						348,137
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
UBS	USD	15,053,000	JPY	1,625,000,000	16/03/2020	42,607
BofA Securities Europe SA	USD	5,530,048	JPY	598,000,000	25/02/2020	12,501
JP MorganSecurities Plc	USD	15,032,151	JPY	1,625,000,000	20/02/2020	42,918
BofA Securities Europe SA	USD	4,987,683	JPY	540,000,000	18/02/2020	7,191
UBS	USD	5,502,676	JPY	595,000,000	10/02/2020	17,312
Credit Agricole CIB	USD	5,738,058	JPY	620,000,000	03/02/2020	24,398
JP MorganSecurities Plc	USD	6,836,415	JPY	737,000,000	27/01/2020	47,121

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	9,423,037	JPY	1,000,000,000	14/01/2020	217,485
UBS	USD	9,286,396	JPY	1,000,000,000	14/01/2020	80,844
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	17,782,337	JPY	1,900,000,000	08/01/2020	297,983
						790,360
					Gesamt	1,138,497

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	USD	882,540,950	EUR	787,861,284	15/01/2020	(856,215)
State Street	EUR	1,345,310,469	USD	1,506,160,954	15/01/2020	2,281,553
State Street	USD	681	CHF	674	15/01/2020	(14)
State Street	CHF	44,544	USD	45,080	15/01/2020	922
						1,426,246
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	43,424,151	JPY	4,700,000,000	10/06/2020	(77,170)
BofA Securities Europe SA	USD	107,636,334	JPY	11,600,000,000	10/04/2020	633,052
UBS	USD	137,961,862	JPY	15,000,000,000	23/03/2020	(256,549)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	29,375,219	AUD	42,630,000	18/03/2020	(505,356)
BNP Paribas SA	USD	22,789,135	IDR	321,100,000,000	18/03/2020	(163,780)
BNP Paribas SA	USD	19,918,098	KRW	23,170,000,000	18/03/2020	(154,393)
JP MorganSecurities Plc	USD	1,442,846	CAD	1,900,000	18/03/2020	(12,967)
BofA Securities Europe SA	USD	15,167,472	KRW	17,630,000,000	18/03/2020	(105,640)
Credit Agricole CIB	USD	44,423,140	IDR	627,000,000,000	18/03/2020	(396,163)
UBS	USD	8,034,995	CZK	183,300,000	18/03/2020	(41,374)
UBS	USD	3,882,163	NOK	35,050,000	18/03/2020	(110,895)
Credit Agricole CIB	USD	26,228,301	CZK	598,500,000	18/03/2020	(142,165)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	2,556,791	NOK	23,000,000	18/03/2020	(63,475)
BNP Paribas SA	USD	2,649,590	CHF	2,580,000	18/03/2020	(26,649)
BNP Paribas SA	USD	3,218,669	ILS	11,140,000	18/03/2020	(13,220)
JP MorganSecurities Plc	USD	7,887,064	IDR	110,900,000,000	18/03/2020	(40,306)
BofA Securities Europe SA	USD	5,584,426	ZAR	79,200,000	18/03/2020	14,864
UBS	USD	16,478,168	EUR	14,760,000	18/03/2020	(136,720)
Credit Agricole CIB	USD	45,854,736	CAD	60,570,000	18/03/2020	(555,045)
Goldman Sachs Bank Europe SE	NOK	97,670,000	USD	10,862,547	18/03/2020	264,468
BofA Securities Europe SA	CLP	20,782,000,000	USD	27,751,888	18/03/2020	(72,299)
JP MorganSecurities Plc	AUD	8,560,000	USD	5,942,459	18/03/2020	57,487
Credit Agricole CIB	CHF	1,800,000	USD	1,845,965	18/03/2020	21,179
Credit Agricole CIB	CAD	9,440,000	USD	7,190,624	18/03/2020	42,467
BNP Paribas SA	SGD	73,070,000	USD	53,954,820	18/03/2020	282,769
Goldman Sachs Bank Europe SE	ILS	89,620,000	USD	25,902,337	18/03/2020	97,830

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
Goldman Sachs Bank Europe SE	CAD	17,980,000	USD	13,684,965	18/03/2020	91,620
Credit Agricole CIB	CZK	707,300,000	USD	30,826,117	18/03/2020	338,177
JP MorganSecurities Plc	ILS	42,570,000	USD	12,333,650	18/03/2020	16,575
Credit Agricole CIB	USD	35,252,105	NOK	323,070,000	18/03/2020	(1,553,515)
UBS	USD	3,809,919	GBP	2,890,000	18/03/2020	12,234
BofA Securities Europe SA	USD	101,094,894	TWD	3,055,300,000	18/03/2020	(1,465,702)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	3,289,830	SEK	30,680,000	18/03/2020	(14,262)
Credit Agricole CIB	USD	15,294,775	EUR	13,680,000	18/03/2020	(104,388)
JP MorganSecurities Plc	NZD	8,010,000	USD	5,291,261	18/03/2020	105,436
Credit Agricole CIB	ZAR	175,600,000	USD	11,821,310	18/03/2020	527,365
BofA Securities Europe SA	PHP	198,700,000	USD	3,902,966	18/03/2020	2,329
BofA Securities Europe SA	SGD	42,690,000	USD	31,552,172	18/03/2020	135,288
Credit Agricole CIB	ILS	55,370,000	USD	15,997,591	18/03/2020	66,114
BNP Paribas SA	USD	7,178,539	EUR	6,380,000	18/03/2020	(3,234)
Credit Agricole CIB	USD	6,481,905	SGD	8,740,000	18/03/2020	(5,525)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	10,250,771	ZAR	144,700,000	18/03/2020	75,069
BofA Securities Europe SA	USD	21,529,414	IDR	303,100,000,000	18/03/2020	(136,822)
BofA Securities Europe SA	USD	1,838,582	NOK	16,490,000	18/03/2020	(40,034)
Credit Agricole CIB	USD	22,216,399	KRW	26,470,000,000	18/03/2020	(714,928)
Credit Agricole CIB	USD	43,266,360	ILS	149,550,000	18/03/2020	(120,439)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	70,535,844	BRL	292,230,000	18/03/2020	(1,884,909)
BNP Paribas SA	USD	53,954,666	JPY	5,830,100,000	18/03/2020	249,028
BofA Securities Europe SA	USD	34,935,719	SGD	47,460,000	18/03/2020	(292,363)
BNP Paribas SA	USD	108,718,722	HUF	32,219,000,000	18/03/2020	(987,235)
JP MorganSecurities Plc	USD	49,501,611	SEK	465,880,000	18/03/2020	(671,476)
JP MorganSecurities Plc	USD	36,657,852	CLP	28,419,000,000	18/03/2020	(1,193,472)
BofA Securities Europe SA	USD	3,381,077	ILS	11,670,000	18/03/2020	(4,573)
UBS	USD	2,083,225	TWD	62,400,000	18/03/2020	(11,424)
Credit Agricole CIB	USD	1,760,375	TWD	52,600,000	18/03/2020	(5,307)
UBS	AUD	8,340,000	USD	5,803,937	18/03/2020	41,805
BofA Securities Europe SA	CAD	2,400,000	USD	1,837,044	18/03/2020	1,878
BofA Securities Europe SA	KRW	17,140,000,000	USD	14,857,836	18/03/2020	(9,218)
BofA Securities Europe SA	GBP	860,000	USD	1,122,805	18/03/2020	7,302
UBS	NZD	38,820,000	USD	25,406,176	18/03/2020	748,605
BofA Securities Europe SA	CHF	51,780,000	USD	52,985,201	18/03/2020	726,299
Credit Agricole CIB	NZD	30,920,000	USD	20,428,122	18/03/2020	404,075
Credit Agricole CIB	SGD	35,610,000	USD	26,285,775	18/03/2020	146,421
BNP Paribas SA	KRW	4,940,000,000	USD	4,213,859	18/03/2020	65,731
BNP Paribas SA	USD	15,809,831	CZK	361,000,000	18/03/2020	(96,164)
BNP Paribas SA	USD	2,608,461	TWD	78,300,000	18/03/2020	(19,921)
Credit Agricole CIB	USD	8,243,086	AUD	11,950,000	18/03/2020	(133,007)
UBS	GBP	2,610,000	USD	3,448,973	18/03/2020	(19,230)
Credit Agricole CIB	INR	4,222,200,000	USD	59,037,577	18/03/2020	(346,738)
Credit Agricole CIB	PHP	119,000,000	USD	2,344,135	18/03/2020	(5,282)
BNP Paribas SA	GBP	2,340,000	USD	3,076,766	18/03/2020	(1,824)
Goldman Sachs Bank Europe SE	CLP	1,662,000,000	USD	2,214,736	18/03/2020	(1,115)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
JP MorganSecurities Plc	INR	600,300,000	USD	8,406,554	18/03/2020	(62,063)
BNP Paribas SA	ILS	30,300,000	USD	8,718,625	18/03/2020	71,880
UBS	EUR	2,860,000	USD	3,205,545	18/03/2020	13,871
Goldman Sachs Bank Europe SE	ZAR	36,500,000	USD	2,500,840	18/03/2020	65,940
Credit Agricole CIB	EUR	2,790,000	USD	3,125,283	18/03/2020	15,336
Goldman Sachs Bank Europe SE	MXN	2,254,700,000	USD	115,818,220	18/03/2020	2,371,622
BNP Paribas SA	IDR	152,100,000,000	USD	10,717,902	18/03/2020	154,532
BNP Paribas SA	PHP	306,400,000	USD	6,026,794	18/03/2020	(4,740)
BofA Securities Europe SA	NOK	22,140,000	USD	2,458,335	18/03/2020	63,955
BofA Securities Europe SA	AUD	66,530,000	USD	45,510,312	18/03/2020	1,122,449
JP MorganSecurities Plc	PHP	4,800,200,000	USD	94,111,896	18/03/2020	232,316
UBS	CAD	1,830,000	USD	1,391,591	18/03/2020	10,587
Credit Agricole CIB	NOK	32,600,000	USD	3,605,486	18/03/2020	108,456
UBS	PLN	451,490,000	USD	116,705,216	18/03/2020	2,153,992
Credit Agricole CIB	KRW	2,850,000,000	USD	2,444,002	18/03/2020	24,992
BNP Paribas SA	INR	125,100,000	USD	1,743,150	18/03/2020	(4,194)
UBS	PHP	82,600,000	USD	1,625,130	18/03/2020	(1,691)
Goldman Sachs Bank Europe SE	NZD	3,000,000	USD	1,971,942	18/03/2020	49,293
UBS	ZAR	24,300,000	USD	1,677,717	18/03/2020	31,126
BofA Securities Europe SA	EUR	48,190,000	USD	53,769,149	18/03/2020	476,880
UBS	USD	130,613,727	JPY	14,100,000,000	16/03/2020	743,174
BofA Securities Europe SA	USD	45,220,624	JPY	4,890,000,000	25/02/2020	231,319
BofA Securities Europe SA	USD	15,055,414	JPY	1,630,000,000	18/02/2020	64,705
Credit Agricole CIB	USD	30,078,528	JPY	3,250,000,000	03/02/2020	213,422
JP MorganSecurities Plc	USD	108,529,249	JPY	11,700,000,000	27/01/2020	1,055,309
UBS	USD	83,577,566	JPY	9,000,000,000	14/01/2020	963,017
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	94,230,369	JPY	10,000,000,000	14/01/2020	2,436,426
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	178,599,561	JPY	19,100,000,000	08/01/2020	3,335,667
BNP Paribas SA	JPY	10,000,000,000	USD	92,307,976	08/01/2020	(546,775)
State Street	EUR	2,835	USD	3,165	07/01/2020	13
Gesamt						7,850,010
						9,276,256

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Abgesicherte Anteilsklassen						
State Street	EUR	117,816,000	USD	131,377,225	15/01/2020	725,115
						725,115
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	32,224,652	JPY	3,500,000,000	10/04/2020	(60,821)
UBS	USD	32,191,101	JPY	3,500,000,000	23/03/2020	(59,861)
Credit Agricole CIB	KRW	1,190,000,000	USD	1,020,478	18/03/2020	10,435

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
BNP Paribas SA	INR	52,700,000	USD	734,325	18/03/2020	(1,767)
Goldman Sachs Bank Europe SE	CLP	700,000,000	USD	932,801	18/03/2020	(470)
UBS	PHP	34,800,000	USD	684,680	18/03/2020	(712)
BNP Paribas SA	SGD	30,780,000	USD	22,727,924	18/03/2020	119,112
Goldman Sachs Bank Europe SE	ILS	37,730,000	USD	10,904,877	18/03/2020	41,188
BNP Paribas SA	IDR	64,100,000,000	USD	4,516,881	18/03/2020	65,125
Credit Agricole CIB	INR	1,778,700,000	USD	24,870,953	18/03/2020	(146,071)
Goldman Sachs Bank Europe SE	MXN	949,800,000	USD	48,788,817	18/03/2020	999,054
JP MorganSecurities Plc	PHP	2,022,200,000	USD	39,646,905	18/03/2020	97,869
BofA Securities Europe SA	AUD	28,190,000	USD	19,283,567	18/03/2020	475,603
UBS	PLN	190,190,000	USD	49,162,030	18/03/2020	907,368
BofA Securities Europe SA	EUR	20,410,000	USD	22,772,947	18/03/2020	201,974
Goldman Sachs Bank Europe SE	NOK	41,380,000	USD	4,602,132	18/03/2020	112,066
Credit Agricole CIB	SGD	14,990,000	USD	11,064,975	18/03/2020	61,636
Credit Agricole CIB	NZD	13,100,000	USD	8,654,839	18/03/2020	171,221
Credit Agricole CIB	ZAR	74,000,000	USD	4,981,694	18/03/2020	222,190
BofA Securities Europe SA	PHP	83,700,000	USD	1,644,078	18/03/2020	981
BofA Securities Europe SA	CLP	8,755,000,000	USD	11,691,267	18/03/2020	(30,465)
JP MorganSecurities Plc	INR	252,800,000	USD	3,540,192	18/03/2020	(26,136)
BofA Securities Europe SA	NOK	9,390,000	USD	1,042,627	18/03/2020	27,125
UBS	GBP	1,050,000	USD	1,387,035	18/03/2020	(7,254)
Credit Agricole CIB	PHP	50,100,000	USD	986,900	18/03/2020	(2,224)
BNP Paribas SA	ILS	12,770,000	USD	3,674,483	18/03/2020	30,294
BNP Paribas SA	USD	22,856,766	JPY	2,469,800,000	18/03/2020	105,496
Credit Agricole CIB	USD	18,226,551	ILS	63,000,000	18/03/2020	(50,737)
Credit Agricole CIB	USD	19,426,013	CAD	25,660,000	18/03/2020	(235,122)
UBS	USD	1,542,424	GBP	1,170,000	18/03/2020	4,953
BofA Securities Europe SA	KRW	7,210,000,000	USD	6,250,000	18/03/2020	(3,877)
BofA Securities Europe SA	CAD	1,020,000	USD	780,744	18/03/2020	798
UBS	AUD	3,540,000	USD	2,463,533	18/03/2020	17,754
Credit Agricole CIB	CZK	297,900,000	USD	12,983,302	18/03/2020	142,447
Goldman Sachs Bank Europe SE	CAD	7,610,000	USD	5,792,142	18/03/2020	38,771
Credit Agricole CIB	USD	6,451,117	EUR	5,770,000	18/03/2020	(43,998)
BofA Securities Europe SA	USD	1,422,544	ILS	4,910,000	18/03/2020	(1,924)
JP MorganSecurities Plc	USD	15,442,760	CLP	11,972,000,000	18/03/2020	(502,771)
BofA Securities Europe SA	USD	14,714,813	SGD	19,990,000	18/03/2020	(123,142)
Credit Agricole CIB	ILS	23,310,000	USD	6,734,767	18/03/2020	27,829
Credit Agricole CIB	EUR	1,180,000	USD	1,321,806	18/03/2020	6,485
Goldman Sachs Bank Europe SE	NZD	1,270,000	USD	834,789	18/03/2020	20,867
BNP Paribas SA	GBP	990,000	USD	1,301,709	18/03/2020	(772)
JP MorganSecurities Plc	AUD	3,610,000	USD	2,506,129	18/03/2020	24,223
Credit Agricole CIB	CAD	4,000,000	USD	3,046,870	18/03/2020	17,999
Credit Agricole CIB	CHF	750,000	USD	769,152	18/03/2020	8,825
UBS	CAD	770,000	USD	585,533	18/03/2020	4,455
JP MorganSecurities Plc	ILS	17,940,000	USD	5,197,690	18/03/2020	6,985

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
BofA Securities Europe SA	USD	9,070,604	IDR	127,700,000,000	18/03/2020	(57,666)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	4,314,250	ZAR	60,900,000	18/03/2020	31,594
BNP Paribas SA	USD	3,037,940	EUR	2,700,000	18/03/2020	(1,369)
Credit Agricole CIB	USD	2,729,223	SGD	3,680,000	18/03/2020	(2,326)
BNP Paribas SA	USD	6,656,771	CZK	152,000,000	18/03/2020	(40,490)
BNP Paribas SA	USD	8,372,964	KRW	9,740,000,000	18/03/2020	(64,932)
BNP Paribas SA	USD	9,602,530	IDR	135,300,000,000	18/03/2020	(69,003)
BofA Securities Europe SA	GBP	360,000	USD	470,011	18/03/2020	3,057
UBS	ZAR	10,300,000	USD	711,131	18/03/2020	13,193
Goldman Sachs Bank Europe SE	ZAR	15,300,000	USD	1,048,297	18/03/2020	27,641
UBS	EUR	1,200,000	USD	1,344,984	18/03/2020	5,820
BofA Securities Europe SA	SGD	17,990,000	USD	13,296,400	18/03/2020	57,018
BNP Paribas SA	PHP	129,100,000	USD	2,539,357	18/03/2020	(1,997)
BNP Paribas SA	KRW	2,080,000,000	USD	1,774,256	18/03/2020	27,676
Credit Agricole CIB	NOK	13,800,000	USD	1,526,249	18/03/2020	45,911
UBS	NZD	16,440,000	USD	10,759,339	18/03/2020	317,029
BofA Securities Europe SA	CHF	21,930,000	USD	22,440,430	18/03/2020	307,604
JP MorganSecurities Plc	NZD	3,400,000	USD	2,245,978	18/03/2020	44,755
JP MorganSecurities Plc	USD	3,321,243	IDR	46,700,000,000	18/03/2020	(16,973)
JP MorganSecurities Plc	USD	20,970,289	SEK	197,360,000	18/03/2020	(284,456)
BNP Paribas SA	USD	1,099,351	TWD	33,000,000	18/03/2020	(8,396)
UBS	USD	1,644,796	NOK	14,850,000	18/03/2020	(46,984)
BNP Paribas SA	USD	1,109,131	CHF	1,080,000	18/03/2020	(11,156)
Credit Agricole CIB	USD	11,047,873	CZK	252,100,000	18/03/2020	(59,887)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	1,393,997	SEK	13,000,000	18/03/2020	(6,042)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	12,437,778	AUD	18,050,000	18/03/2020	(213,978)
BofA Securities Europe SA	USD	6,392,190	KRW	7,430,000,000	18/03/2020	(44,521)
UBS	USD	6,988,708	EUR	6,260,000	18/03/2020	(57,986)
BofA Securities Europe SA	USD	2,355,048	ZAR	33,400,000	18/03/2020	6,269
BNP Paribas SA	USD	45,800,287	HUF	13,573,000,000	18/03/2020	(415,888)
Credit Agricole CIB	USD	9,358,255	KRW	11,150,000,000	18/03/2020	(301,144)
Credit Agricole CIB	USD	14,934,707	NOK	136,870,000	18/03/2020	(658,153)
UBS	USD	874,687	TWD	26,200,000	18/03/2020	(4,797)
Credit Agricole CIB	USD	18,711,571	IDR	264,100,000,000	18/03/2020	(166,863)
BNP Paribas SA	USD	1,352,188	ILS	4,680,000	18/03/2020	(5,554)
BofA Securities Europe SA	USD	779,363	NOK	6,990,000	18/03/2020	(16,970)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	1,082,745	NOK	9,740,000	18/03/2020	(26,880)
JP MorganSecurities Plc	USD	607,514	CAD	800,000	18/03/2020	(5,460)
BofA Securities Europe SA	USD	42,588,040	TWD	1,287,100,000	18/03/2020	(617,453)
UBS	USD	3,388,462	CZK	77,300,000	18/03/2020	(17,448)
Goldman Sachs Bank Europe SE	USD	29,712,769	BRL	123,100,000	18/03/2020	(794,006)
Credit Agricole CIB	USD	742,972	TWD	22,200,000	18/03/2020	(2,240)
Credit Agricole CIB	USD	3,497,276	AUD	5,070,000	18/03/2020	(56,431)
UBS	USD	32,165,038	JPY	3,500,000,000	09/03/2020	(58,754)
UBS	JPY	1,300,000,000	USD	11,966,083	10/02/2020	(15,517)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 13: Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Kaufbetrag	Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet (Fortsetzung)						
UBS	USD	12,022,654	JPY	1,300,000,000	10/02/2020	72,088
BNP Paribas SA	USD	92,307,976	JPY	10,000,000,000	08/01/2020	546,775
						27,714
Gesamt						752,829

Erläuterung 14: Terminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn bzw. Verlust aus Terminkontrakten ist in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus offenen Terminkontrakten“ enthalten.

AXA World Funds - Global Flexible Property

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(326)	(41,865,531)	20/03/2020	308,391
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(148)	(28,323,491)	06/03/2020	450,212
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(28)	(4,873,281)	27/03/2020	48,963
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(315)	(47,249,876)	06/03/2020	261,655
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	(51)	(6,406,279)	06/03/2020	4,681
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(157)	(22,090,391)	20/03/2020	233,047
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	(100)	(11,860,938)	31/03/2020	29,688
	US 2YR NOTE (CBT) MAR20	USD	(39)	(8,404,500)	31/03/2020	2,131
Gesamt						1,338,768

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(76)	(8,694,937)	20/03/2020	64,915
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(89)	(15,173,610)	06/03/2020	243,860
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(11)	(1,705,572)	27/03/2020	10,515
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(91)	(12,160,330)	06/03/2020	69,000
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	(20)	(2,238,100)	06/03/2020	1,645
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(13)	(1,629,525)	20/03/2020	17,010
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	(11)	(1,162,320)	31/03/2020	2,909
Gesamt						409,854

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Asian High Yield Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(1)	(181,656)	20/03/2020	6,813
Gesamt						6,813

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(44)	(5,650,563)	20/03/2020	38,914
Gesamt						38,914

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(5,265)	(703,561,950)	06/03/2020	3,896,100
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	13,005	1,455,324,525	06/03/2020	(1,365,525)
Gesamt						2,530,575

AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(48)	(8,183,520)	06/03/2020	85,140
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(145)	(19,376,350)	06/03/2020	76,850
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	8	9,980,028	13/03/2020	(15,493)
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	186	20,814,330	06/03/2020	(11,340)
	SHORT EURO-BTP FU MAR20	EUR	(205)	(23,048,150)	06/03/2020	(47,150)
Gesamt						88,007

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro 5-7

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	113	19,265,370	06/03/2020	(219,220)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(345)	(46,102,350)	06/03/2020	182,850
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	18	22,455,063	13/03/2020	(34,840)
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	148	16,561,940	06/03/2020	(9,355)
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	208	33,856,160	06/03/2020	(353,600)
	SHORT EURO-BTP FU MAR20	EUR	(527)	(59,250,610)	06/03/2020	(121,210)
Gesamt						(555,375)

AXA World Funds - Euro 7-10

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	110	18,753,900	06/03/2020	(148,250)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(209)	(27,928,670)	06/03/2020	67,180
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	8	9,980,028	13/03/2020	(15,493)
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	11	1,567,060	06/03/2020	6,400
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	53	8,626,810	06/03/2020	(67,330)
Gesamt						(157,493)

AXA World Funds - Euro 10 + LT

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(36)	(6,137,640)	06/03/2020	53,360
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	37	7,340,060	06/03/2020	(191,520)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(15)	(2,004,450)	06/03/2020	4,800
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	2	2,495,007	13/03/2020	(4,017)
Gesamt						(137,377)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(281)	(47,907,690)	06/03/2020	426,220
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	70	13,886,600	06/03/2020	(357,720)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	69	9,220,470	06/03/2020	(13,110)
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	22	27,445,077	13/03/2020	(42,627)
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	15	2,136,900	06/03/2020	8,700
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	440	49,238,200	06/03/2020	(11,000)
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	(38)	(6,185,260)	06/03/2020	48,640
Gesamt						59,103

AXA World Funds - Euro Sustainable Credit

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(120)	(20,458,800)	06/03/2020	171,600
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	(15)	(2,975,700)	06/03/2020	70,200
Gesamt						241,800

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(43)	(7,331,070)	06/03/2020	59,770
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(40)	(5,345,200)	06/03/2020	15,600
Gesamt						75,370

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Credit Total Return

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(358)	(61,035,420)	06/03/2020	552,320
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	(10)	(1,983,800)	06/03/2020	27,800
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(150)	(20,044,500)	06/03/2020	58,500
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	10	12,475,035	13/03/2020	(2,295)
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	95	13,533,700	06/03/2020	34,270
Gesamt						670,595

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(31)	(5,285,190)	06/03/2020	40,180
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	(131)	(18,662,260)	06/03/2020	40,610
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	74	12,044,980	06/03/2020	(156,140)
Gesamt						(75,350)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(162)	(18,533,945)	20/03/2020	160,106
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	42	7,160,580	06/03/2020	(70,980)
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(54)	(8,372,806)	27/03/2020	93,683
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	38	7,538,440	06/03/2020	(201,400)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	30	4,008,900	06/03/2020	(21,900)
Gesamt						(40,491)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(124)	(21,140,760)	06/03/2020	238,640
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(9)	(1,395,468)	27/03/2020	14,445
	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	147	13,883,995	20/03/2020	(288,637)
	US LONG BOND(CBT) MAR20	USD	(94)	(13,055,852)	20/03/2020	313,976
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	30	5,951,400	06/03/2020	(217,200)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(276)	(36,881,880)	06/03/2020	212,520
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(39)	(6,311,445)	20/03/2020	236,693
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	27	33,682,595	13/03/2020	(43,447)
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	36	5,128,560	06/03/2020	(11,160)
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	813	90,978,765	06/03/2020	(85,365)
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	(150)	(24,415,500)	06/03/2020	313,500
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(182)	(22,813,346)	20/03/2020	336,762
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	151	15,955,478	31/03/2020	(64,108)
	SHORT EURO-BTP FU MAR20	EUR	24	2,698,320	06/03/2020	3,600
	US 2YR NOTE (CBT) MAR20	USD	100	19,198,227	31/03/2020	(13,920)
	AUST 10Y BOND FUT MAR20	AUD	25	2,238,140	16/03/2020	(47,862)
	Gesamt					898,437

AXA World Funds - Global Credit Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	2	343,075	27/03/2020	(4,983)
	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	6	634,372	20/03/2020	(8,823)
	US LONG BOND(CBT) MAR20	USD	10	1,562,500	20/03/2020	(28,438)
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	(4)	(889,020)	06/03/2020	28,771
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	16	2,395,399	06/03/2020	(10,397)
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(8)	(1,462,500)	20/03/2020	35,125
	Gesamt					11,255

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Green Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(16)	(2,727,840)	06/03/2020	10,400
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(6)	(930,312)	27/03/2020	14,445
	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	99	9,350,446	20/03/2020	(113,129)
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	49	9,720,620	06/03/2020	(256,760)
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(89)	(11,893,070)	06/03/2020	28,480
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	12	1,941,983	20/03/2020	(75,334)
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	7	8,732,525	13/03/2020	(13,690)
	EURO-SCHATZ FUT MAR20	EUR	(76)	(8,504,780)	06/03/2020	1,520
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(43)	(5,389,966)	20/03/2020	(1,378)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	33	3,486,959	31/03/2020	(15,618)
	US 2YR NOTE (CBT) MAR20	USD	43	8,255,238	31/03/2020	(6,584)
	AUST 10Y BOND FUT MAR20	AUD	(42)	(3,760,075)	16/03/2020	20,230
Gesamt						(407,418)

AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(93)	(11,943,234)	20/03/2020	103,898
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	22	4,210,249	06/03/2020	(39,759)
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(18)	(3,132,823)	27/03/2020	36,245
	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	56	5,937,058	20/03/2020	(107,530)
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	3	668,044	06/03/2020	(17,870)
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	17	3,088,156	20/03/2020	(104,969)
Gesamt						(129,985)

AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(40)	(5,136,875)	20/03/2020	28,125
Gesamt						28,125

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(1,039)	(119,198,409)	20/03/2020	813,328
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(468)	(79,789,320)	06/03/2020	692,590
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(1,081)	(165,512,727)	27/03/2020	2,116,349
	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	494	46,619,341	20/03/2020	(529,798)
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(88)	(14,359,349)	20/03/2020	444,281
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	43	53,592,681	13/03/2020	(72,071)
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	(789)	(112,400,940)	06/03/2020	244,590
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	315	51,272,550	06/03/2020	(634,400)
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(341)	(42,877,997)	20/03/2020	377,630
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	(413)	(43,732,173)	31/03/2020	161,278
Gesamt						3,613,777

AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(337)	(57,455,130)	06/03/2020	436,860
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	(486)	(69,235,560)	06/03/2020	(273,240)
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	(386)	(62,829,220)	06/03/2020	413,430
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(1,383)	(173,901,083)	20/03/2020	1,670,529
Gesamt						2,247,579

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(82)	(15,692,745)	06/03/2020	149,113
	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	176	18,659,325	20/03/2020	(288,868)
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(32)	(5,813,000)	20/03/2020	218,000
	JPN 10Y BOND(OSE) MAR20	JPY	14	19,604,509	13/03/2020	(26,225)
	EURO-BTP FUTURE MAR20	EUR	(169)	(27,025,006)	06/03/2020	58,808
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	(114)	(16,040,156)	20/03/2020	158,547
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	(166)	(19,689,156)	31/03/2020	76,516
Gesamt						345,891

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(357)	(45,846,609)	20/03/2020	387,680
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(188)	(35,978,488)	06/03/2020	419,950
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	(88)	(15,316,026)	27/03/2020	156,215
	US LONG BOND(CBT) MAR20	USD	(63)	(9,822,094)	20/03/2020	200,578
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	(39)	(8,684,577)	06/03/2020	281,051
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(196)	(35,604,625)	20/03/2020	1,072,500
Gesamt						2,517,974

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	(12)	(1,372,885)	20/03/2020	13,697
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	(9)	(1,534,410)	06/03/2020	23,580
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	(12)	(1,953,240)	06/03/2020	27,600
Währung	EURO FX CURR FUT MAR20	USD	115	14,448,002	16/03/2020	108,290
	CAD CURRENCY FUT MAR20	USD	23	1,579,471	17/03/2020	25,920
	CHF CURRENCY FUT MAR20	USD	(7)	(810,691)	16/03/2020	(12,472)
Index	S+P500 EMINI FUT MAR20	USD	(12)	(1,727,092)	20/03/2020	(17,399)
	MSCI EMGMKT MAR20	USD	16	798,361	20/03/2020	11,350
Gesamt						180,566

AXA World Funds - Global Income Generation

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	7	800,849	20/03/2020	585
	EURO-BUND FUTURE MAR20	EUR	115	19,606,350	06/03/2020	(136,550)
	LONG GILT FUTURE MAR20	GBP	7	1,085,364	27/03/2020	(10,987)
Währung	CAN 10YR BOND FUT MAR20	CAD	5	472,245	20/03/2020	(8,553)
	US LONG BOND(CBT) MAR20	USD	26	3,611,193	20/03/2020	(73,831)
	EURO-BUXL 30Y BND MAR20	EUR	(6)	(1,190,280)	06/03/2020	38,520
	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	36	4,810,680	06/03/2020	(360)
	US ULTRA BOND CBT MAR20	USD	(14)	(2,265,647)	20/03/2020	68,207
	US 10YR ULTRA FUT MAR20	USD	5	626,740	20/03/2020	(7,517)
	US 5YR NOTE (CBT) MAR20	USD	17	1,796,312	31/03/2020	(5,679)
	US 2YR NOTE (CBT) MAR20	USD	67	12,862,812	31/03/2020	(4,482)
	EURO FX CURR FUT MAR20	USD	276	34,675,205	16/03/2020	87,901
	CAD CURRENCY FUT MAR20	USD	225	15,451,343	17/03/2020	218,486
	CHF CURRENCY FUT MAR20	USD	(68)	(7,875,282)	16/03/2020	(111,314)
	EURO/GBP FUTURE MAR20	GBP	(5)	(626,085)	16/03/2020	(9,146)
Index	S+P500 EMINI FUT MAR20	USD	30	4,317,730	20/03/2020	44,232
	MSCI EMGMKT MAR20	USD	495	24,699,298	20/03/2020	326,325
	EURO STOXX 50 MAR20	EUR	1	37,290	20/03/2020	(70)
Gesamt						415,767

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(76)	(10,155,880)	06/03/2020	34,200
	EURO-OAT FUTURE MAR20	EUR	(38)	(6,185,260)	06/03/2020	46,370
Index	S+P500 EMINI FUT MAR20	USD	(111)	(15,975,602)	20/03/2020	(277,129)
	MSCI EMGMKT MAR20	USD	356	17,763,536	20/03/2020	352,846
	EURO STOXX 50 MAR20	EUR	288	10,739,520	20/03/2020	(74,880)
	XAI EMINI INDUSTRI MAR20	USD	59	4,309,499	20/03/2020	28,909
	STOXX EUROPE 600 MAR20	EUR	(209)	(4,324,210)	20/03/2020	14,105
Gesamt						124,421

AXA World Funds - Global Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	EURO-BOBL FUTURE MAR20	EUR	(219)	(29,264,970)	06/03/2020	98,550
Index	S+P500 EMINI FUT MAR20	USD	(218)	(31,375,506)	20/03/2020	(544,272)
	MSCI EMGMKT MAR20	USD	1,259	62,821,044	20/03/2020	1,244,851
	EURO STOXX 50 MAR20	EUR	(5,212)	(194,355,480)	20/03/2020	1,256,090
	XAI EMINI INDUSTRI MAR20	USD	218	15,923,232	20/03/2020	106,815
	STOXX EUROPE 600 MAR20	EUR	(746)	(15,434,740)	20/03/2020	50,360
Gesamt						2,212,394

AXA World Funds - Optimal Income

Termin-kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Index	S+P500 EMINI FUT MAR20	USD	(265)	(38,139,950)	20/03/2020	(417,862)
	MSCI EMGMKT MAR20	USD	481	24,000,732	20/03/2020	338,860
	EURO STOXX 50 MAR20	EUR	(3,954)	(147,444,660)	20/03/2020	64,260
	XAI EMINI INDUSTRI MAR20	USD	107	7,815,531	20/03/2020	52,428
	STOXX EUROPE 600 MAR20	EUR	(368)	(7,613,920)	20/03/2020	(22,817)
Gesamt						14,869

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Optimal Absolute

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Index	S+P500 EMINI FUT MAR20	USD	(159)	(22,873,231)	20/03/2020	(157,187)
	EURO STOXX 50 MAR20	EUR	(225)	(8,390,250)	20/03/2020	(106,480)
	NASDAQ 100 E-MINI MAR20	USD	30	4,677,332	20/03/2020	57,052
	E-MINI RUSS 2000 MAR20	USD	137	10,200,863	20/03/2020	69,817
	CBOE VIX FUTURE FEB20	USD	(60)	(930,513)	19/02/2020	1,874
	CBOE VIX FUTURE MAR20	USD	60	938,546	18/03/2020	(46,503)
Gesamt						(181,427)

AXA World Funds - ManTRA CORE V

Termin- kontrakttyp	Bezeichnung	Währung	Anzahl	Verpflichtung	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
Keiner bestimmten Anteilsklasse zugeordnet						
Festverzinsliche Wertpapiere	US 10YR NOTE (CBT)MAR20	USD	58	6,635,610	20/03/2020	(61,268)
Index	MSCI EMGMKT MAR20	USD	20	997,951	20/03/2020	12,829
	EURO STOXX 50 MAR20	EUR	72	2,684,880	20/03/2020	(8,640)
	TOPIX INDX FUTR MAR20	JPY	15	2,116,198	12/03/2020	2,459
	NASDAQ 100 E-MINI MAR20	USD	1	155,942	20/03/2020	2,601
Gesamt						(52,019)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 14: Terminkontrakte (Fortsetzung)

Angaben zu den Gegenparteien

Der einzige Kontrahent für die Futures-Geschäfte zum 31. Dezember 2019 ist Goldman Sachs International mit den folgenden Barmitteln, die bei Brokern gehalten werden, je Teilfonds (diese Beträge sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter den Barmitteln enthalten):

Name des Teilfonds	Währung	Bezeichnung der Sicherheit	Art der Sicherheit (Barmittel/ Wertpapiere)
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	Cash	1,084,033
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	Cash	1,430,735
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	Cash	0.01
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	Cash	4,999
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	Cash	92,326
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	Cash	1,630,972
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	Cash	580,556
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	Cash	1,144,647
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	Cash	421,778
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	Cash	285,694
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	Cash	523,330
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	Cash	474,913
AXA World Funds - Euro Credit Plus*	EUR	Cash	213,137
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	Cash	1,405,294
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds*	EUR	Cash	483,216
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	Cash	638,210
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	Cash	1,365,120
AXA World Funds - Global Credit Bonds*	USD	Cash	68,830
AXA World Funds - Global Green Bonds	EUR	Cash	998,892
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	Cash	492,948
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	Cash	34,510
AXA World Funds - Global Inflation Bonds*	EUR	Cash	13,039,068
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex*	EUR	Cash	5,889,871
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	Cash	2,584,634
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	Cash	1,794,133
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	Cash	469,969
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	Cash	2,831,072
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	Cash	2,119,229
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	Cash	3,990,100
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	Cash	4,484,057
AXA World Funds - Optimal Absolute*	EUR	Cash	10,159,457
AXA World Funds - ManTRA CORE V	EUR	Cash	645,166

*Der Stand des Sicherheitenwerts dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

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	USD	Collateral received 5,000,000 USA Inflation Indexed Bond 3.375% 15/04/2032	Securities	10,541,414
AXA World Funds – Global Inflation Bonds Redex	EUR	Collateral received 5,000,000 French Republic OATei Inflation Indexed Bond 0.7% 25/07/2030	Securities	5,559,558

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)) und Inflationsswaps.

Zum 31. Dezember 2019 hatten die folgenden Teilfonds folgende offene Swapverträge:

Credit Default Swaps

AXA World Funds - Global Flexible Property

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
BNP PARIBAS SA	9,200,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 31	20/06/2024	(288,771)
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 32	20/12/2024	(37,393)
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	5,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 32	20/12/2024	(155,805)
BNP PARIBAS SA	1,720,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 32	20/12/2024	(53,597)
						(535,566)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
BNP PARIBAS SA	460,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 32	20/12/2024	(12,770)
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	2,700,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 31	20/06/2024	(75,499)
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	1,140,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 32	20/12/2024	(31,647)
BNP PARIBAS SA	320,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	iTraxx Europe Series 32	20/12/2024	(8,883)
						(128,799)

AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,800,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/12/2024	(91,566)
BNP PARIBAS SA	7,200,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	China Government International Bond	20/12/2024	(235,456)
						(327,022)

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	10,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	ArcelorMittal	20/12/2023	1,524,361
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	15,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 1%	Anheuser-Busch InBev	20/06/2023	(366,367)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 1%	Auchan Holding SA	20/12/2023	(41,981)
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	10,000,000	EUR	Pay FIXED RATE 5%	Anglo American Capital Plc	20/12/2023	(1,739,835)
						(623,822)

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in EUR
BNP PARIBAS LONDON BRANCH	46,000,000	USD	Pay FIXED RATE 1%	Markit CDX IG CDSI S32	20/06/2029	(445,714)
						(445,714)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Strategic Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Verlust in USD
SOCIETE GENERALE	38,399,200	EUR	Pay FIXED RATE 5%	Markit iTraxx Europe Crossover Series 30	20/12/2023	(4,750,943)
BNP PARIBAS SA	19,733,200	EUR	Pay FIXED RATE 5%	iTraxx Europe Crossover Series 31	20/06/2024	(2,612,436)
						(7,363,379)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/06/2023	(37,214)
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	L Brands	20/12/2023	(145,589)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc.	20/12/2023	223,376
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	5,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corp	20/12/2023	465,388
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	177,966
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	6,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	Dell Inc	20/12/2023	(10,851)
J.P.MORGAN AG	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Unisys Corporation	20/12/2024	153,390
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Dish DBS	20/12/2022	177,966
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Talen Energy Supply	20/06/2021	46,503
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Talen Energy Supply	20/06/2021	46,503
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Calpine Corporation	20/03/2020	32,045
BARCLAYS US	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Realogy Group LLC	20/09/2020	93,565
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	American Axle & Manufacturing Inc.	20/06/2023	439,977
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	3,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc	20/12/2023	(60,322)
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	4,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bombardier Inc.	20/12/2020	114,538

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in USD
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 5%	Bombardier Inc.	20/12/2020	57,269
CITIBANK N.A.	2,000,000	USD	Receive FIXED RATE 1%	CenturyLink Inc Y	20/06/2024	(72,164)
						1,702,346

AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus

Kontrahent	Nennwert	Währung	Fester Zinssatz	Referenzentität	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	3,000,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	iTraxx Europe Crossover Series 32	20/12/2024	408,861
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	2,839,920	EUR	Receive FIXED RATE 5%	iTraxx Europe Crossover Series 29	20/06/2023	276,301
GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE	800,000	EUR	Receive FIXED RATE 5%	iTraxx Europe Crossover Series 32	20/12/2024	109,030
						794,192

Interest Rate Swaps

AXA World Funds - Euro Inflation Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
CREDIT AGRICOLE CIB	8,540,000	EUR	FIXED RATE 0.85%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	11/09/2024	78,785
						78,785

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
UBS AG	1,700,000	GBP	FIXED RATE 0.805%	GBP LIBOR 6M	29/06/2023	2,387
UBS Europe SE	600,000	GBP	FIXED RATE 0.66%	GBP LIBOR 6M	29/06/2021	1,527
BNP PARIBAS SA	2,440,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.635%	09/10/2022	61,016
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.366%	09/10/2020	(20,975)
BNP PARIBAS SA	750,000	USD	FIXED RATE 2.06%	USD LIBOR 3M	09/10/2025	(12,339)
UBS AG	3,330,000	USD	FIXED RATE 0.9925%	USD LIBOR 3M	01/07/2021	31,638
UBS AG	360,000	GBP	FIXED RATE 1.466%	GBP LIBOR 6M	07/10/2020	(2,108)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
UBS AG	500,000	GBP	FIXED RATE 1.012%	GBP LIBOR 6M	29/06/2026	(3,188)
UBS AG	2,260,000	USD	FIXED RATE 1.3595%	USD LIBOR 3M	01/07/2026	51,946
BNP PARIBAS SA	1,470,000	USD	FIXED RATE 1.425%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	3,781
BNP PARIBAS SA	2,200,000	USD	FIXED RATE 1.745%	USD LIBOR 3M	09/10/2022	(4,807)
BNP PARIBAS SA	6,700,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0%	01/07/2021	22,029
BNP PARIBAS SA	1,400,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.985%	09/10/2025	87,310
BNP PARIBAS SA	4,000,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.086%	01/07/2023	42,310
UBS AG	3,800,000	USD	FIXED RATE 1.157%	USD LIBOR 3M	01/07/2023	61,359
UBS AG	635,000	GBP	FIXED RATE 1.68%	GBP LIBOR 6M	07/10/2022	(17,861)
UBS AG	320,000	GBP	FIXED RATE 1.889%	GBP LIBOR 6M	07/10/2025	(21,056)
BNP PARIBAS SA	1,200,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.379%	01/07/2026	32,555
						315,524

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
CREDIT AGRICOLE CIB	30,296,000	EUR	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	FIXED RATE 0.97%	04/10/2029	(692,696)
CREDIT AGRICOLE CIB	81,260,000	EUR	FIXED RATE 0.85%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	11/09/2024	749,652
CREDIT AGRICOLE CIB	47,712,000	EUR	FIXED RATE 0.7925%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	04/10/2024	614,603
						671,559

AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CREDIT AGRICOLE CIB	16,064,000	EUR	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	FIXED RATE 0.97%	04/10/2029	(412,621)
CREDIT AGRICOLE CIB	27,070,000	EUR	FIXED RATE 0.85%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	11/09/2024	279,684
CREDIT AGRICOLE CIB	11,000,000	EUR	FIXED RATE 0.7925%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	04/10/2024	159,123
						26,186

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	21,000,000	EUR	FIXED RATE 1.059%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	15/07/2029	257,737
CREDIT AGRICOLE CIB	15,400,000	USD	FIXED RATE 1.7285%	US Consumer Price Index (CPI)	04/10/2029	332,041
CREDIT AGRICOLE CIB	6,000,000	EUR	FIXED RATE 1.039%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	15/10/2029	91,772
						681,550

AXA World Funds - Global Optimal Income

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
CREDIT AGRICOLE CIB	22,500,000	EUR	FIXED RATE 1.039%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	15/10/2029	344,145
CREDIT AGRICOLE CIB	56,000,000	USD	FIXED RATE 1.7285%	US Consumer Price Index (CPI)	04/10/2029	1,207,421
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	72,000,000	EUR	FIXED RATE 1.059%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	15/07/2029	871,996
						2,423,562

AXA World Funds - Optimal Income

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
J.P. MORGAN SECURITIES PLC	38,000,000	EUR	FIXED RATE 1.059%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	15/07/2029	466,382
CREDIT AGRICOLE CIB	28,000,000	USD	FIXED RATE 1.7285%	US Consumer Price Index (CPI)	04/10/2029	603,710
CREDIT AGRICOLE CIB	11,000,000	EUR	FIXED RATE 1.039%	Eurozone Consumer Price Index (CPI)	15/10/2029	168,249
						1,238,341

AXA World Funds - Multi Premia

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	2,238,087	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.7196%	17/06/2048	334,083
BNP PARIBAS SA	2,238,087	USD	FIXED RATE 1.8268%	USD LIBOR 3M	17/06/2048	111,030
BNP PARIBAS SA	2,061,186,671	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.70881%	16/06/2038	1,322,327
BNP PARIBAS SA	23,229,216	GBP	FIXED RATE 1.43274%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(577,503)
BNP PARIBAS SA	255,840,000	AUD	FIXED RATE 1.9%	Australian 6M Treasury bill	20/03/2041	2,181,016

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	5,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	18/03/2026	(20)
BNP PARIBAS SA	71,760,000	EUR	FIXED RATE 0.5%	EURIBOR 6M	15/03/2051	1,111,000
BNP PARIBAS SA	136,770,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.35%	19/03/2036	(555,235)
BNP PARIBAS SA	830,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.95%	15/03/2028	(2,652)
BNP PARIBAS SA	16,190,000	CHF	FIXED RATE 0.45%	CHF LIBOR 6M	19/03/2036	89,946
BNP PARIBAS SA	137,650,000	CHF	FIXED RATE 0.35%	CHF LIBOR 6M	20/03/2041	574,159
BNP PARIBAS SA	58,165,000	GBP	FIXED RATE 1.05%	GBP LIBOR 6M	15/03/2051	435,666
BNP PARIBAS SA	90,540,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	20/03/2041	670,136
BNP PARIBAS SA	860,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1%	15/03/2028	(4,281)
BNP PARIBAS SA	48,280,000	CHF	FIXED RATE 0.25%	CHF LIBOR 6M	18/03/2026	(177,058)
BNP PARIBAS SA	20,000	CHF	FIXED RATE 0.5%	CHF LIBOR 6M	20/03/2024	(61)
BNP PARIBAS SA	326,270,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	15/03/2028	(1,044,754)
BNP PARIBAS SA	16,260,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.8%	15/03/2028	(68,788)
BNP PARIBAS SA	540,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2%	19/03/2036	(4,790)
BNP PARIBAS SA	265,470,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.95%	19/03/2031	(1,485,881)
BNP PARIBAS SA	12,646,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.45%	19/03/2036	(599,641)
BNP PARIBAS SA	1,000,000	JPY	FIXED RATE 0.55%	JPY LIBOR 6M	20/03/2041	44
BNP PARIBAS SA	8,010,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	87,012
BNP PARIBAS SA	56,900,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.5%	20/03/2024	(205,506)
BNP PARIBAS SA	12,640,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(301,905)
BNP PARIBAS SA	10,220,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2%	19/03/2036	(90,659)
BNP PARIBAS SA	24,650,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.6%	18/03/2026	(123,108)
BNP PARIBAS SA	27,590,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.5%	20/03/2024	(99,647)
BNP PARIBAS SA	18,460,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	325,200
BNP PARIBAS SA	79,690,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	1,403,855
BNP PARIBAS SA	32,510,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2%	19/03/2036	(288,388)
BNP PARIBAS SA	20,270,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	15/03/2028	(88,025)
BNP PARIBAS SA	3,636,250,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	341,269
BNP PARIBAS SA	26,340,000	GBP	FIXED RATE 1.15%	GBP LIBOR 6M	19/03/2036	248,352
BNP PARIBAS SA	46,530,000	USD	FIXED RATE 1.6%	USD LIBOR 3M	18/03/2026	232,382
BNP PARIBAS SA	21,230,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.05%	15/03/2051	(159,017)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	9,580,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.9%	15/03/2051	(104,067)
BNP PARIBAS SA	5,860,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.05%	15/03/2051	(43,892)
BNP PARIBAS SA	12,742,500	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.75%	19/06/2030	(152,223)
BNP PARIBAS SA	4,703,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	18/03/2026	49,172
BNP PARIBAS SA	23,170,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(408,173)
BNP PARIBAS SA	8,350,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.986%	16/06/2038	1,282,361
BNP PARIBAS SA	13,775,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(270,074)
BNP PARIBAS SA	11,563,615	GBP	FIXED RATE 1.657%	GBP LIBOR 6M	17/06/2048	(1,869,101)
BNP PARIBAS SA	5,048,733	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.521%	17/06/2048	589,985
BNP PARIBAS SA	137,077,624	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.428%	21/06/2023	3,378,653
BNP PARIBAS SA	11,861,952,323	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.34498%	20/12/2028	2,307,896
BNP PARIBAS SA	539,190,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.6%	15/03/2028	(2,052,039)
BNP PARIBAS SA	1,100,000	EUR	FIXED RATE 0.2%	EURIBOR 6M	20/03/2024	(4,016)
BNP PARIBAS SA	95,900,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.85%	19/03/2036	(979,659)
BNP PARIBAS SA	3,600,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	15/03/2028	(15,634)
BNP PARIBAS SA	211,710,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.15%	19/03/2031	(877,834)
BNP PARIBAS SA	73,040,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.15%	19/03/2036	(688,671)
BNP PARIBAS SA	197,485,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	19/03/2031	1,428,046
BNP PARIBAS SA	197,485,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.1%	19/03/2031	(1,428,046)
BNP PARIBAS SA	25,329,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(462,441)
BNP PARIBAS SA	883,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.15%	15/03/2028	(11,115)
BNP PARIBAS SA	1,000,000	JPY	FIXED RATE 0.55%	JPY LIBOR 6M	20/03/2041	44
BNP PARIBAS SA	30,415,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	20/03/2024	480,615
BNP PARIBAS SA	11,861,952,323	JPY	FIXED RATE 0.37922%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(2,642,851)
BNP PARIBAS SA	2,104,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.85534%	17/06/2048	2,218,401
BNP PARIBAS SA	2,410,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(226,183)
BNP PARIBAS SA	9,729	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	124
BNP PARIBAS SA	63,872,909	GBP	FIXED RATE 0.9%	GBP LIBOR 6M	19/06/2030	1,525,599

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	40,259,707,362	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(3,778,454)
BNP PARIBAS SA	553,831,018	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(9,756,539)
BNP PARIBAS SA	2,156,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	202,345
BNP PARIBAS SA	9,680,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	105,154
BNP PARIBAS SA	51,230,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(1,223,624)
BNP PARIBAS SA	36,060,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.8%	20/03/2024	(152,841)
BNP PARIBAS SA	33,770,000	CAD	FIXED RATE 1.85%	CAD CDOR 6M	18/03/2026	130,532
BNP PARIBAS SA	122,220,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(2,396,261)
BNP PARIBAS SA	34,430,000	CHF	FIXED RATE 0.05%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	110,249
BNP PARIBAS SA	27,930,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(111,260)
BNP PARIBAS SA	22,960,000	USD	FIXED RATE 2%	USD LIBOR 3M	20/03/2041	179,147
BNP PARIBAS SA	68,750,000	AUD	FIXED RATE 1.6%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	261,647
BNP PARIBAS SA	28,780,000	CHF	FIXED RATE 0.25%	CHF LIBOR 6M	18/03/2026	105,545
BNP PARIBAS SA	54,710,000	EUR	FIXED RATE 0.6%	EURIBOR 6M	19/03/2031	345,304
BNP PARIBAS SA	48,090,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(191,569)
BNP PARIBAS SA	8,540,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	20/03/2041	63,209
BNP PARIBAS SA	28,900,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	368,033
BNP PARIBAS SA	32,161,147	USD	FIXED RATE 2.7243%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(3,015,704)
BNP PARIBAS SA	4,946,467	EUR	FIXED RATE 1.592%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(1,440,388)
BNP PARIBAS SA	86,250,000	SEK	FIXED RATE 0.55%	STOCKHOLM IBOR 3M	19/06/2030	170,856
BNP PARIBAS SA	2,117,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.90634%	17/06/2048	2,505,377
BNP PARIBAS SA	1,537,330,575	JPY	FIXED RATE 0.5529%	JPY LIBOR 6M	15/06/2033	(630,569)
BNP PARIBAS SA	12,583,957	EUR	FIXED RATE 1.5889%	EURIBOR 6M	17/06/2048	(3,652,575)
BNP PARIBAS SA	6,514,882	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.63239%	17/06/2048	1,000,252
BNP PARIBAS SA	3,874,000,000	JPY	FIXED RATE 0.73779%	JPY LIBOR 6M	16/06/2038	(2,673,632)
BNP PARIBAS SA	10,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1%	20/03/2024	(41)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	99,720,000	EUR	FIXED RATE 0.8%	EURIBOR 6M	20/03/2041	923,444
BNP PARIBAS SA	740,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(2,948)
BNP PARIBAS SA	46,130,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	501,109
BNP PARIBAS SA	1,812,813,329	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.65262%	16/06/2038	992,122
BNP PARIBAS SA	31,860,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.8%	20/03/2024	(135,039)
BNP PARIBAS SA	28,130,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	305,575
BNP PARIBAS SA	312,163,943	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.15%	19/06/2030	(3,032,907)
BNP PARIBAS SA	122,370,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(2,399,202)
BNP PARIBAS SA	46,900,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(1,222,277)
BNP PARIBAS SA	46,880,000	NZD	FIXED RATE 1.4%	NZD BANK BILL 3M	19/06/2030	1,221,756
BNP PARIBAS SA	16,130,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	20/03/2041	119,387
BNP PARIBAS SA	27,720,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.8%	20/03/2041	(256,726)
BNP PARIBAS SA	33,360,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.8%	19/03/2031	(227,643)
BNP PARIBAS SA	12,827,500	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(251,498)
BNP PARIBAS SA	35,490,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.8%	20/03/2024	(150,425)
BNP PARIBAS SA	28,917,500	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.95%	19/06/2030	(368,256)
BNP PARIBAS SA	72,930,000	CHF	FIXED RATE 0.05%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	233,530
BNP PARIBAS SA	34,680,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	441,639
JPMORGAN CHASE BANK NA LONDON	841,000,000	JPY	FIXED RATE 0.387%	JPY LIBOR 6M	20/12/2028	(192,771)
BNP PARIBAS SA	8,350,000	USD	FIXED RATE 2.6233%	USD LIBOR 3M	16/06/2038	(803,937)
BNP PARIBAS SA	17,530,424	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 1.60064%	17/06/2048	5,150,652
BNP PARIBAS SA	113,848,408	GBP	FIXED RATE 1.405%	GBP LIBOR 6M	21/06/2023	(2,688,267)
BNP PARIBAS SA	1,210,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.8%	19/03/2031	(8,254)
BNP PARIBAS SA	197,485,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.1%	19/03/2031	(1,428,046)
BNP PARIBAS SA	210,370,000	USD	FIXED RATE 1.5%	USD LIBOR 3M	20/03/2024	759,793
BNP PARIBAS SA	97,460,000	CAD	FIXED RATE 2.79121%	CAD CDOR 6M	20/12/2028	(4,310,807)
BNP PARIBAS SA	97,460,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.82642%	20/12/2028	4,528,345

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	2,335,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(219,144)
BNP PARIBAS SA	59,470,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.5%	20/03/2024	(214,788)
BNP PARIBAS SA	413,485,225	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	4,939,540
BNP PARIBAS SA	8,420,000	GBP	FIXED RATE 1.15%	GBP LIBOR 6M	19/03/2036	79,390
BNP PARIBAS SA	93,560,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	1,117,678
BNP PARIBAS SA	79,000,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(1,548,884)
BNP PARIBAS SA	121,610,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(2,384,301)
BNP PARIBAS SA	115,690,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	1,473,278
BNP PARIBAS SA	15,855,000	GBP	FIXED RATE 0.9%	GBP LIBOR 6M	19/06/2030	378,695
BNP PARIBAS SA	17,620,000	EUR	FIXED RATE 0.85%	EURIBOR 6M	19/03/2036	179,996
BNP PARIBAS SA	33,730,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5%	20/03/2024	(103,009)
BNP PARIBAS SA	17,285,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(304,500)
BNP PARIBAS SA	3,962,500	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(94,644)
BNP PARIBAS SA	14,320,000	USD	FIXED RATE 2%	USD LIBOR 3M	20/03/2041	111,733
BNP PARIBAS SA	1,856,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	174,189
BNP PARIBAS SA	6,785,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 5%	20/03/2024	(107,216)
BNP PARIBAS SA	4,221,000,000	JPY	FIXED RATE 0.9151%	JPY LIBOR 6M	17/06/2048	(5,088,956)
BNP PARIBAS SA	1,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	18/03/2026	(6,867)
BNP PARIBAS SA	140,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.95%	19/03/2036	(1,521)
BNP PARIBAS SA	250,770,000	CAD	FIXED RATE 2.2%	CAD CDOR 6M	20/03/2041	1,389,887
BNP PARIBAS SA	30,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	18/03/2026	(155)
BNP PARIBAS SA	610,000	USD	FIXED RATE 2%	USD LIBOR 3M	20/03/2041	4,760
BNP PARIBAS SA	18,200,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	197,706
BNP PARIBAS SA	24,150,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	288,499
BNP PARIBAS SA	36,130,000	CAD	FIXED RATE 1.85%	CAD CDOR 6M	18/03/2026	139,655
BNP PARIBAS SA	3,314,150,000	NOK	FIXED RATE 1.85%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/06/2030	7,557,061
BNP PARIBAS SA	117,990,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	2,078,566

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	75,030,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.75%	19/06/2030	(896,317)
BNP PARIBAS SA	27,000,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	19/03/2031	195,241
BNP PARIBAS SA	1,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.55%	20/03/2041	(44)
BNP PARIBAS SA	10,942,500	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	130,720
BNP PARIBAS SA	13,965,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(246,014)
BNP PARIBAS SA	10,751,250	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(280,192)
BNP PARIBAS SA	32,561,437	USD	FIXED RATE 2.9695%	USD LIBOR 3M	15/06/2033	(4,015,187)
BNP PARIBAS SA	256,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.13625%	15/06/2033	(26,441)
BNP PARIBAS SA	208,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6%	19/03/2031	(1,315,611)
BNP PARIBAS SA	106,610,000	CAD	FIXED RATE 1.8%	CAD CDOR 6M	20/03/2024	451,867
BNP PARIBAS SA	7,917,500,000	JPY	FIXED RATE 0.55%	JPY LIBOR 6M	15/03/2051	722,256
BNP PARIBAS SA	8,600	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(224)
BNP PARIBAS SA	9,445,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(185,180)
BNP PARIBAS SA	3,632,750,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	340,941
BNP PARIBAS SA	7,015,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(137,537)
BNP PARIBAS SA	64,722,584	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2.9594%	15/06/2033	7,902,255
BNP PARIBAS SA	40,000	GBP	FIXED RATE 0.8%	GBP LIBOR 6M	20/03/2024	189
BNP PARIBAS SA	45,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.6%	18/03/2026	(225)
BNP PARIBAS SA	26,910,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	474,059
BNP PARIBAS SA	24,930,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.6%	18/03/2026	(124,506)
BNP PARIBAS SA	8,463,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	794,269
BNP PARIBAS SA	47,490,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	18/03/2026	(245,264)
BNP PARIBAS SA	28,890,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.2%	20/03/2024	(105,893)
BNP PARIBAS SA	18,702,500	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	238,171
BNP PARIBAS SA	21,745,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(566,704)
BNP PARIBAS SA	1,281,330,575	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.55267%	15/06/2033	525,202
BNP PARIBAS SA	18,020,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.85%	18/03/2026	(69,653)
						(7,565,197)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	21,940,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(386,505)
BNP PARIBAS SA	23,440,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.95%	19/06/2030	(298,501)
BNP PARIBAS SA	44,850,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	535,783
BNP PARIBAS SA	22,420,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	285,512
BNP PARIBAS SA	4,650,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(91,168)
BNP PARIBAS SA	9,050,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(216,158)
BNP PARIBAS SA	43,610,000	CAD	FIXED RATE 1.8%	CAD CDOR 6M	20/03/2024	184,841
BNP PARIBAS SA	15,380,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(367,350)
BNP PARIBAS SA	85,160,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.6%	19/03/2031	(537,491)
BNP PARIBAS SA	40,730,000	EUR	FIXED RATE 0.8%	EURIBOR 6M	20/03/2041	377,217
BNP PARIBAS SA	29,300,000	EUR	FIXED RATE 0.5%	EURIBOR 6M	15/03/2051	453,627
BNP PARIBAS SA	25,920,000	GBP	FIXED RATE 0.9%	GBP LIBOR 6M	19/06/2030	619,097
BNP PARIBAS SA	39,400,000	NOK	FIXED RATE 1.85%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/06/2030	89,842
BNP PARIBAS SA	12,810,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(225,667)
BNP PARIBAS SA	1,700,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(159,548)
BNP PARIBAS SA	1,017,500,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(95,494)
BNP PARIBAS SA	10,190,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	121,731
BNP PARIBAS SA	4,290,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(102,466)
BNP PARIBAS SA	10,470,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.6%	18/03/2026	(52,290)
BNP PARIBAS SA	11,950,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	129,812
BNP PARIBAS SA	2,410,000	GBP	FIXED RATE 1.15%	GBP LIBOR 6M	19/03/2036	22,723
BNP PARIBAS SA	39,510,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	471,991
BNP PARIBAS SA	49,820,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	877,652
BNP PARIBAS SA	7,800,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	137,408
BNP PARIBAS SA	51,350,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(1,006,780)
BNP PARIBAS SA	14,330,000	CAD	FIXED RATE 1.85%	CAD CDOR 6M	18/03/2026	55,390
BNP PARIBAS SA	15,070,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.8%	20/03/2024	(63,874)
BNP PARIBAS SA	9,080,000	CHF	FIXED RATE 0.05%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	29,075
BNP PARIBAS SA	19,670,000	CHF	FIXED RATE 0.25%	CHF LIBOR 6M	18/03/2026	(72,136)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	19,750,000	USD	FIXED RATE 1.6%	USD LIBOR 3M	18/03/2026	98,636
BNP PARIBAS SA	8,340,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	19/03/2031	60,308
BNP PARIBAS SA	4,620,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	55,191
BNP PARIBAS SA	6,692,500	GBP	FIXED RATE 0.9%	GBP LIBOR 6M	19/06/2030	159,850
BNP PARIBAS SA	5,930,000	EUR	FIXED RATE 0.85%	EURIBOR 6M	19/03/2036	60,577
BNP PARIBAS SA	3,620,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	20/03/2041	26,794
BNP PARIBAS SA	30,970,000	CHF	FIXED RATE 0.05%	CHF LIBOR 6M	15/03/2028	99,170
BNP PARIBAS SA	3,987,500	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(78,179)
BNP PARIBAS SA	1,997,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	18/03/2026	20,880
BNP PARIBAS SA	4,918,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(461,564)
BNP PARIBAS SA	12,120,000	GBP	FIXED RATE 0.9%	GBP LIBOR 6M	19/06/2030	289,485
BNP PARIBAS SA	15,980,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(416,460)
BNP PARIBAS SA	12,320,000	GBP	FIXED RATE 0.9%	GBP LIBOR 6M	19/06/2030	294,262
BNP PARIBAS SA	682,600,000	NOK	FIXED RATE 1.85%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/06/2030	1,556,493
BNP PARIBAS SA	16,010,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(417,242)
BNP PARIBAS SA	11,280,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	134,752
BNP PARIBAS SA	132,990,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	15/03/2028	(425,849)
BNP PARIBAS SA	108,380,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.95%	19/03/2031	(606,621)
BNP PARIBAS SA	360,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	18/03/2026	(1,429)
BNP PARIBAS SA	85,890,000	USD	FIXED RATE 1.5%	USD LIBOR 3M	20/03/2024	310,209
BNP PARIBAS SA	86,610,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.15%	19/03/2031	(359,119)
BNP PARIBAS SA	104,430,000	AUD	FIXED RATE 1.9%	Australian 6M Treasury bill	20/03/2041	890,369
BNP PARIBAS SA	29,850,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.15%	19/03/2036	(281,446)
BNP PARIBAS SA	5,150,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.45%	19/03/2036	(244,200)
BNP PARIBAS SA	12,387,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	20/03/2024	195,738
BNP PARIBAS SA	17,050,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	300,361
BNP PARIBAS SA	4,150,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	45,081
BNP PARIBAS SA	20,730,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.5%	20/03/2024	(74,871)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	7,730,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	83,971
BNP PARIBAS SA	4,100,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	44,538
BNP PARIBAS SA	11,710,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.5%	20/03/2024	(42,293)
BNP PARIBAS SA	18,760,000	NZD	FIXED RATE 1.4%	NZD BANK BILL 3M	19/06/2030	488,911
BNP PARIBAS SA	33,650,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	592,794
BNP PARIBAS SA	51,610,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(1,011,872)
BNP PARIBAS SA	48,840,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	621,963
BNP PARIBAS SA	11,190,000	GBP	FIXED RATE 1.15%	GBP LIBOR 6M	19/03/2036	105,507
BNP PARIBAS SA	8,090,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.05%	15/03/2051	(60,596)
BNP PARIBAS SA	1,535,500,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	144,110
BNP PARIBAS SA	4,060,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.9%	15/03/2051	(44,104)
BNP PARIBAS SA	2,480,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.05%	15/03/2051	(18,576)
BNP PARIBAS SA	119,130,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(2,098,648)
BNP PARIBAS SA	64,480,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.15%	19/06/2030	(626,472)
BNP PARIBAS SA	63,580,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.15%	19/06/2030	(617,727)
BNP PARIBAS SA	31,980,000	NZD	FIXED RATE 1.4%	NZD BANK BILL 3M	19/06/2030	833,442
BNP PARIBAS SA	23,990,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	286,587
BNP PARIBAS SA	6,590,000	CHF	FIXED RATE 0.45%	CHF LIBOR 6M	19/03/2036	36,612
BNP PARIBAS SA	39,170,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.85%	19/03/2036	(400,138)
BNP PARIBAS SA	220,090,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.6%	15/03/2028	(837,614)
BNP PARIBAS SA	55,950,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 2.35%	19/03/2036	(227,136)
BNP PARIBAS SA	3,224,000,000	JPY	FIXED RATE 0.55%	JPY LIBOR 6M	15/03/2051	294,102
BNP PARIBAS SA	3,750,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.15%	19/06/2030	(36,434)
BNP PARIBAS SA	11,360,000	EUR	FIXED RATE 0.1%	EURIBOR 6M	19/06/2030	200,123
BNP PARIBAS SA	986,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(92,538)
BNP PARIBAS SA	10,600,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.6%	18/03/2026	(52,939)
BNP PARIBAS SA	4,570,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2%	19/03/2036	(40,539)
BNP PARIBAS SA	51,590,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(1,011,480)
BNP PARIBAS SA	13,800,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 2%	19/03/2036	(122,416)
BNP PARIBAS SA	5,895,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(103,849)
BNP PARIBAS SA	20,350,000	AUD	FIXED RATE 1.6%	Australian 6M Treasury bill	15/03/2028	77,448

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	8,280,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	20/03/2041	61,285
BNP PARIBAS SA	12,730,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.2%	20/03/2024	(46,660)
BNP PARIBAS SA	1,534,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	143,969
BNP PARIBAS SA	20,420,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(81,344)
BNP PARIBAS SA	784,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	73,580
BNP PARIBAS SA	6,080,000	USD	FIXED RATE 2%	USD LIBOR 3M	20/03/2041	47,440
BNP PARIBAS SA	910,500,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	85,466
BNP PARIBAS SA	69,030,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	879,076
BNP PARIBAS SA	418,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(39,230)
BNP PARIBAS SA	97,030,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(1,709,325)
BNP PARIBAS SA	77,150,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	921,642
BNP PARIBAS SA	677,400,000	NOK	FIXED RATE 1.85%	NORWAY IBOR FIXING 6M	19/06/2030	1,544,635
BNP PARIBAS SA	3,189,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(299,294)
BNP PARIBAS SA	16,610,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	198,425
BNP PARIBAS SA	18,830,000	USD	FIXED RATE 1.9%	USD LIBOR 3M	15/03/2051	204,550
BNP PARIBAS SA	23,770,000	GBP	FIXED RATE 1.05%	GBP LIBOR 6M	15/03/2051	178,042
BNP PARIBAS SA	28,500,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.75%	19/06/2030	(340,464)
BNP PARIBAS SA	4,990,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	59,611
BNP PARIBAS SA	11,870,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.8%	20/03/2024	(50,311)
BNP PARIBAS SA	7,690,000	CAD	FIXED RATE 1.85%	CAD CDOR 6M	18/03/2026	29,724
BNP PARIBAS SA	21,630,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(516,631)
BNP PARIBAS SA	3,573,000,000	JPY	FIXED RATE 0.05%	JPY LIBOR 6M	19/06/2030	335,333
BNP PARIBAS SA	10,130,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	15/03/2028	(43,991)
BNP PARIBAS SA	14,680,000	AUD	Australian Treasury bill	FIXED RATE 1.8%	19/03/2031	(100,174)
BNP PARIBAS SA	19,760,000	EUR	FIXED RATE 0.6%	EURIBOR 6M	19/03/2031	124,716
BNP PARIBAS SA	12,207,500	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.95%	19/06/2030	(155,459)
BNP PARIBAS SA	7,297,500	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(128,556)
BNP PARIBAS SA	1,675,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	19/06/2030	(40,007)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	2,962,500	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(58,083)
BNP PARIBAS SA	16,140,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	192,810
BNP PARIBAS SA	23,230,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.95%	19/06/2030	(295,827)
BNP PARIBAS SA	16,150,000	USD	FIXED RATE 1.75%	USD LIBOR 3M	19/06/2030	192,930
BNP PARIBAS SA	102,590,000	CAD	FIXED RATE 2.2%	CAD CDOR 6M	20/03/2041	568,603
BNP PARIBAS SA	44,770,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.95%	19/06/2030	(570,133)
BNP PARIBAS SA	37,010,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	20/03/2041	273,931
BNP PARIBAS SA	10,315,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(188,325)
BNP PARIBAS SA	25,250,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.5%	20/03/2024	(91,195)
BNP PARIBAS SA	15,310,000	CAD	CAD CDOR 6M	FIXED RATE 1.8%	20/03/2024	(64,892)
BNP PARIBAS SA	31,680,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.75%	19/06/2030	(378,453)
BNP PARIBAS SA	5,417,500	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	19/06/2030	(106,216)
BNP PARIBAS SA	20,170,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 0.9%	18/03/2026	(104,169)
BNP PARIBAS SA	11,390,000	CHF	FIXED RATE 0.25%	CHF LIBOR 6M	18/03/2026	41,771
BNP PARIBAS SA	7,897,500	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	100,572
BNP PARIBAS SA	5,380,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.75%	19/06/2030	(64,270)
BNP PARIBAS SA	5,320,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(499,293)
BNP PARIBAS SA	80,730,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.1%	19/03/2031	(583,772)
BNP PARIBAS SA	80,730,000	GBP	GBP LIBOR 6M	FIXED RATE 1.1%	19/03/2031	(583,772)
BNP PARIBAS SA	8,060,000	USD	USD LIBOR 3M	FIXED RATE 1.75%	19/06/2030	(96,286)
BNP PARIBAS SA	1,066,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(100,046)
BNP PARIBAS SA	18,760,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(488,911)
BNP PARIBAS SA	34,600,000	AUD	Australian 6M Treasury bill	FIXED RATE 1.3%	17/06/2030	(677,339)
BNP PARIBAS SA	12,170,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.3%	19/03/2031	(48,480)
BNP PARIBAS SA	14,330,000	CHF	CHF LIBOR 6M	FIXED RATE 0.5%	20/03/2024	(43,763)
BNP PARIBAS SA	12,202,500	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	155,395
BNP PARIBAS SA	9,780,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.1%	19/06/2030	(172,289)
BNP PARIBAS SA	80,730,000	GBP	FIXED RATE 1.1%	GBP LIBOR 6M	19/03/2031	583,772
BNP PARIBAS SA	56,100,000	CHF	FIXED RATE 0.35%	CHF LIBOR 6M	20/03/2041	234,002

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BNP PARIBAS SA	389,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 0.05%	19/06/2030	(36,508)
BNP PARIBAS SA	10,000,000	USD	FIXED RATE 2%	USD LIBOR 3M	20/03/2041	78,026
BNP PARIBAS SA	9,182,500	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(239,308)
BNP PARIBAS SA	4,540,000	NZD	NZD BANK BILL 3M	FIXED RATE 1.4%	19/06/2030	(118,319)
BNP PARIBAS SA	14,645,000	CAD	FIXED RATE 1.95%	CAD CDOR 6M	19/06/2030	186,500
BNP PARIBAS SA	10,160,000	EUR	EURIBOR 6M	FIXED RATE 0.8%	20/03/2041	(94,096)
BNP PARIBAS SA	2,354,000,000	JPY	JPY LIBOR 6M	FIXED RATE 5%	20/03/2024	(37,198)
						(3,484,397)

Total Return Swaps

AXA AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BNP PARIBAS SA	330,000	USD	USD LIBOR 1M	URS 5.00% 01/04/2022	21/12/2020	1,650
BNP PARIBAS SA	120,000	USD	USD LIBOR 1M	Eldorado Resorts 7% 01/08/2023	21/12/2020	660
BNP PARIBAS SA	400,000	USD	USD LIBOR 1M	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	21/12/2020	2,075
BNP PARIBAS SA	225,000	USD	USD LIBOR 1M	WESCO Distribution 5.375% 15/12/2021	21/12/2020	1,427
BNP PARIBAS SA	46,000	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Inc 5% 15/06/2021	21/06/2021	144
BNP PARIBAS SA	200,000	USD	USD LIBOR 1M	Nextgeer Automotive Group 5.875% 15/11/2021	21/06/2021	1,288
BNP PARIBAS SA	300,000	USD	USD LIBOR 1M	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	21/06/2021	2,531
BNP PARIBAS SA	200,000	USD	USD LIBOR 1M	Bombardier Inc 144A 5.75% 15/03/2022	21/06/2021	669
BNP PARIBAS SA	180,000	USD	USD LIBOR 1M	Ensemble S Merger Sub Inc 9% 30/09/2023	21/06/2021	1,080
BNP PARIBAS SA	460,000	USD	USD LIBOR 1M	Southern Star Central Gas Pipeline 5.125% 15/07/2022	21/12/2020	590
BNP PARIBAS SA	350,000	USD	USD LIBOR 1M	Commscope Finance Llc 5.5% 01/03/2024	21/06/2021	481

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 15: Swaps (Fortsetzung)

AXA AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds (Fortsetzung)

Kontrahent	Nominalwert	Währung	zu zahlende Zinsen	zu erhaltende Zinsen	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn in USD
BNP PARIBAS SA	480,000	USD	USD LIBOR 1M	Edgewell Personal Care Co. 4.7% 24/05/2022	21/06/2021	2,964
BNP PARIBAS SA	155,000	USD	USD LIBOR 1M	Sunoco LP 4.875% 15/01/2023	21/12/2020	576
BNP PARIBAS SA	270,000	USD	USD LIBOR 1M	Nexstar Escrow Corp 144A 5.625% 01/08/2024	21/06/2021	1,392
BNP PARIBAS SA	450,000	USD	USD LIBOR 1M	Nielsen Company (Luxembourg) 5.5% 01/10/2021	20/01/2021	1,744
BNP PARIBAS SA	800,000	USD	USD LIBOR 1M	All Data System 144A 4.75% 15/12/2024	19/01/2022	5,950
						25,221

Erläuterung 16: Differenzkontrakte

Zur Erreichung ihrer Verwaltungsziele können Teilfonds Differenzkontrakte („CFD“) abschließen.

Zum 31. Dezember 2019 hat der folgende Teilfonds folgende offene Differenzkontrakte:

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	24	GBP	349	-
3M ORD	Crédit Suisse	(37)	USD	6,528	6
A P MOLLER MAERSK ORD	UBS	(42)	DKK	60,618	1,896
A2A ORD	UBS	50,969	EUR	95,660	2,231
AAK ORD	J.P. Morgan	808	SEK	15,364	104
AALBERTS ORD	Crédit Suisse	8,577	EUR	385,203	(2,599)
AAREAL BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	390	EUR	13,243	(109)
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(4,036)	EUR	329,406	6,116
ABB LTD N ORD	Crédit Suisse	(13,977)	CHF	337,319	3,753
ABBOTT LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	174	1
ABBVIE ORD	Crédit Suisse	(2,948)	USD	261,016	2,406
ABCAM ORD	BNP Paribas	7,428	GBP	133,040	(3,974)
ABIOMED ORD	Crédit Suisse	4,011	USD	684,236	(560)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ABN AMRO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	12	EUR	218	(1)
ACCOR ORD	J.P. Morgan	8,168	EUR	382,788	5,348
ACERINOX ORD	BNP Paribas	37,947	EUR	427,872	9,921
ACKERMANS V.HAAREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66)	EUR	10,350	104
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	4,394	EUR	175,835	2,269
ADECCO N ORD	UBS	5,297	CHF	334,881	(879)
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,089)	GBP	339,196	(1,616)
ADOBE ORD	J.P. Morgan	575	USD	189,641	1,265
ADVANCED MICRO DEVICES ORD	J.P. Morgan	(26,321)	USD	1,207,081	(45,009)
AEDIFICA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,969)	EUR	250,195	(6,631)
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,960	EUR	22,643	(267)
AERCAP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	5,913	USD	363,472	(6,090)
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(960)	EUR	189,765	(216)
AF POYRY ORD	UBS	183	SEK	4,273	(82)
AFLAC ORD	BNP Paribas	(8,612)	USD	455,575	706
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,789	EUR	342,323	(4,289)
AGGREKO ORD	UBS	13	GBP	143	1
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	7,389	USD	630,356	(1,034)
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	(12)	USD	212	(2)
AGNICO EAGLE ORD	UBS	(200)	CAD	12,335	(240)
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	9,657	EUR	241,677	(2,446)
AIB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,400	EUR	25,800	(282)
AIR CANADA ORD	UBS	(9,700)	CAD	362,866	5,764
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(2,328)	EUR	329,783	(4,559)
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	UBS	(1)	USD	235	(5)
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	3	USD	259	(1)
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,144)	NOK	168,592	-
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	2,492	EUR	253,544	531
ALASKA AIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(5,323)	USD	360,633	6,800
ALBEMARLE ORD	UBS	(1,375)	USD	100,430	(12,870)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	1,608	USD	259,821	8,245
ALEXION PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	6,400	USD	692,160	(4,992)
ALFA LAVAL ORD	Crédit Suisse	(9)	SEK	227	6
ALIGN TECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	2,821	USD	787,172	2,200
ALIMENTATION COU TARD SUBVTNG	UBS	(23,700)	CAD	753,173	24,466
ALK-ABELLO ORD	BNP Paribas	(38)	DKK	9,333	(9)
ALLEGHANY ORD	BNP Paribas	(87)	USD	69,563	(245)
ALLEGION ORD	Crédit Suisse	1,409	USD	175,477	(105)
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	1,734	USD	194,555	1,578
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,517	EUR	371,898	(3,746)
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	4,022	USD	452,274	9,547
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(6,790)	USD	207,502	6,111
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(35)	USD	4,031	91
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	899	USD	1,204,112	(10,584)
ALSTOM ORD	Crédit Suisse	(7,114)	EUR	337,226	3,354
ALSTRIA OFFICE REIT	Bank of America Merrill Lynch	8	EUR	150	1
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	760	EUR	95,974	(85)
ALTICE EUROPE ORD	J.P. Morgan	(52,375)	EUR	337,930	(9,977)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,495	EUR	285,604	(79)
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	2,797	USD	201,915	(1,150)
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD	Crédit Suisse	(202)	USD	5,793	200
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	(3,515)	USD	437,582	1,760
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	8,587	USD	941,565	(1,073)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(11,376)	USD	583,930	3,072
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	(2,140)	USD	491,815	(34,846)
AMETEK ORD	Crédit Suisse	2,594	USD	258,726	(748)
AMGEN ORD	Crédit Suisse	3	USD	723	(2)
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	7,065	USD	764,645	5,620
AMS ORD	Bank of America Merrill Lynch	52	CHF	2,109	(47)
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,320)	EUR	338,959	(970)
ANALOG DEVICES ORD	J.P. Morgan	(5,997)	USD	712,683	5,877
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	(693)	USD	6,528	49

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ANSYS ORD	J.P. Morgan	30	USD	7,722	(44)
ANTHEM ORD	Crédit Suisse	644	USD	194,507	(1,758)
AON CL A ORD	BNP Paribas	1,906	USD	397,001	1,800
APACHE ORD	BNP Paribas	(46,809)	USD	1,197,842	(196,697)
APARTMENT INVST MGT CL A REIT	BNP Paribas	3	USD	155	2
APERAM ORD	BNP Paribas	3,807	EUR	121,833	106
APPLE ORD	J.P. Morgan	(4,225)	USD	1,240,671	(60,037)
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	8,190	USD	499,918	(6,306)
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	95	1
AQUA AMERICA ORD	UBS	(95)	USD	4,459	(171)
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,249	USD	488,207	(1,940)
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	(1,080)	EUR	18,963	68
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	7,759	USD	332,784	4,234
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	(2,197)	USD	101,831	(1,407)
ARCONIC ORD	Crédit Suisse	(6)	USD	185	3
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(2,623)	USD	533,518	7,213
ARKEMA ORD	BNP Paribas	569	EUR	60,485	(89)
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	11,730	USD	1,117,048	6,561
ASCENTIAL ORD	J.P. Morgan	7,705	GBP	39,992	1,286
ASHMORE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,819	GBP	190,900	(369)
ASHTAD GROUP ORD	Crédit Suisse	7,661	GBP	244,995	(3,248)
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,678	EUR	413,475	(12,170)
ASOS ORD	J.P. Morgan	(3,541)	GBP	158,225	(8,397)
ASPEN TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	9,460	USD	1,143,998	283
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,332	EUR	162,219	(1,605)
ASSA ABLOY ORD	Crédit Suisse	17,611	SEK	412,006	(8,842)
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,616)	EUR	322,445	4,996
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(1,719)	GBP	59,163	(159)
ASSURANT ORD	BNP Paribas	(8,407)	USD	1,101,990	(5,929)
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(3,309)	GBP	333,460	(17,096)
AT&T ORD	BNP Paribas	(5,225)	USD	204,193	(3,535)
ATHENE HOLDING CL A ORD	BNP Paribas	(1)	USD	47	(2)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ATLANTIA ORD	UBS	(2,618)	EUR	61,096	(2,542)
ATLAS COPCO ORD	Crédit Suisse	(1,126)	SEK	44,939	1,251
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	(506)	USD	60,892	407
ATMOS ENERGY ORD	UBS	(11)	USD	1,230	(56)
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,855)	EUR	238,176	2,500
AURUBIS ORD	BNP Paribas	(469)	EUR	28,807	354
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,274)	GBP	151,821	1,495
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	4,239	USD	777,687	1,437
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	(543)	USD	92,582	320
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(128)	USD	152,488	1,614
AVERY DENNISON ORD	UBS	9,308	USD	1,217,673	8,287
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,483)	GBP	338,194	1,743
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,572)	GBP	36,453	148
AXALTA COATING SYSTEMS ORD	UBS	11,624	USD	353,370	3,960
AXFOOD ORD	J.P. Morgan	6,727	SEK	149,760	(1,458)
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,378	EUR	319,557	(2,853)
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	(40,860)	GBP	340,690	(24,739)
BAE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(568)	GBP	4,250	111
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	19,887	USD	509,704	39,575
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	(2,356)	NOK	174,274	(1,072)
BALFOUR BEATTY ORD	Crédit Suisse	18,545	GBP	64,219	(1,769)
BALL ORD	UBS	(18,794)	USD	1,215,408	25,474
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	869	CHF	157,045	(897)
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,191)	EUR	260,332	1,911
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	(4)	EUR	22	-
BANCO BPM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	EUR	2	-
BANCO COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,693	EUR	2,662	(13)
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(282,486)	EUR	329,774	2,181

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BANCO SANTANDER ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,710	EUR	124,393	(841)
BANK NOVA SCOTIA ORD	UBS	(12)	CAD	679	14
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	(16,193)	USD	570,317	(12,631)
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,208	EUR	39,500	(129)
BANK OF MONTREAL ORD	UBS	1,800	CAD	139,697	(1,271)
BANKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(55,846)	EUR	119,262	439
BANQUE CANTONALE VAUDOISE ORD	Bank of America Merrill Lynch	138	CHF	112,583	(998)
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9)	GBP	21	-
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	(13,382)	GBP	132,356	(1,312)
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	(15)	CHF	33,118	62
BASF N ORD	BNP Paribas	(528)	EUR	39,917	610
BAXTER INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	2	USD	167	(1)
BCE ORD	UBS	100	CAD	4,639	(298)
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,522	EUR	97,554	(1,247)
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	633	GBP	4,662	8
BECHTLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	26	EUR	3,654	(23)
BECTON DICKINSON ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	272	(1)
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	(1,316)	EUR	157,544	591
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	5,333	GBP	268,961	4,310
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	1,086	GBP	69,905	(906)
BERRY GLOBAL GROUP ORD	UBS	536	USD	25,455	77
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	868	USD	76,210	343
BIC ORD	UBS	(4,399)	EUR	306,148	(910)
BIG YELLOW GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	2,438	GBP	38,757	525
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(24,643)	SEK	291,287	(536)
BIO TECHNE ORD	Crédit Suisse	(59)	USD	12,951	(69)
BIOGEN ORD	Crédit Suisse	3,843	USD	1,140,333	(19,446)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	85	2
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	3	EUR	267	(1)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BLACK KNIGHT ORD	BNP Paribas	(6,625)	USD	427,180	(8,878)
BLUEBIRD BIO ORD	Crédit Suisse	1,171	USD	102,755	(3,267)
BMW ORD	J.P. Morgan	(1)	EUR	82	1
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,851	EUR	228,371	(1,071)
BODYCOTE ORD	Crédit Suisse	18,074	GBP	227,943	(3,113)
BOEING ORD	Crédit Suisse	(3,713)	USD	1,209,547	15,449
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	2,444	SEK	64,879	(1,376)
BOLLORE ORD	UBS	(75,769)	EUR	330,847	(2,924)
BOOHOO.COM ORD	J.P. Morgan	(6,384)	GBP	25,194	(888)
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	391	USD	803,008	3,481
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	14,784	USD	1,051,586	(9,834)
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,585	USD	502,557	(10,404)
BOSKALIS WESTMIN ORD	Crédit Suisse	(13,203)	EUR	337,904	(445)
BOSTON SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	12,409	USD	561,135	(434)
BOUYGUES ORD	Crédit Suisse	(3,683)	EUR	156,602	1,488
BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,260)	GBP	89,090	3,105
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,296)	EUR	71,940	433
BRENNTAG N ORD	Crédit Suisse	(5,170)	EUR	281,345	2,379
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	Crédit Suisse	1,147	USD	73,626	264
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,162)	GBP	9,833	(329)
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	35,527	GBP	425,698	5,177
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	(6,103)	USD	753,965	(670)
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	3,200	CAD	185,152	(2,560)
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	(64)	USD	2,527	(40)
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(8,454)	USD	571,490	(32,558)
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	127,840	GBP	325,909	(16,275)
BUCHER INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	787	CHF	276,163	(1,788)
BUNGE ORD	UBS	(1,251)	USD	71,995	(2,149)
BUNZL ORD	Crédit Suisse	(7,026)	GBP	192,204	4,840
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(11,633)	GBP	339,809	(2,158)
BUREAU VERITAS ORD	UBS	15,483	EUR	404,251	(4,840)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,493)	USD	568,479	(9,349)
CABOT OIL & GAS ORD	BNP Paribas	(514)	USD	8,949	(673)
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	16,691	USD	1,157,688	(12,184)
CAIXABANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(107,169)	EUR	336,591	4,099
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	9,168	USD	972,725	7,793
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	7	USD	346	13
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	(100)	CAD	8,333	63
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	(600)	CAD	54,353	809
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	(900)	CAD	229,749	1,942
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	75	EUR	9,168	(206)
CAPITA ORD	UBS	(135,761)	GBP	295,133	(7,284)
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	J.P. Morgan	(98,313)	GBP	340,839	(13,120)
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(1,967)	USD	202,424	1,606
CAPRI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,464)	USD	513,652	(3,097)
CARDINAL HEALTH ORD	Crédit Suisse	155	USD	7,840	(91)
CARGOTEC ORD	Crédit Suisse	(6,146)	EUR	208,622	5,519
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	(320)	EUR	40,841	503
CARLISLE COMPANIES ORD	Crédit Suisse	(4,082)	USD	660,631	1,311
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	(758)	DKK	113,159	319
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,348)	USD	556,529	6,550
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	(1)	GBP	48	(1)
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	34	-
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	5,268	SEK	123,807	146
CATERPILLAR ORD	Crédit Suisse	(5,512)	USD	814,012	3,027
CBOE GLOBAL MARKETS ORD	BNP Paribas	(5,644)	USD	677,280	(23,834)
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	18	USD	1,103	21
CDK GLOBAL ORD	J.P. Morgan	(1,987)	USD	108,649	894
CDW ORD	J.P. Morgan	2,121	USD	302,964	(2,231)
CELANESE ORD	UBS	1,475	USD	181,602	(316)
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(7,685)	EUR	330,995	1,294

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(360)	CHF	39,407	1,301
CENTENE ORD	Crédit Suisse	(4,206)	USD	264,431	2,294
CENTERPOINT ENERGY ORD	UBS	(11,381)	USD	310,360	(28,225)
CENTRICA ORD	UBS	(283,586)	GBP	335,483	(33,967)
CENTURYLINK ORD	BNP Paribas	(4,020)	USD	53,104	1,568
CERNER ORD	Crédit Suisse	(683)	USD	50,125	(193)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	(1)	USD	48	(3)
CGI ORD	UBS	7,900	CAD	662,034	(792)
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	Crédit Suisse	81	USD	6,334	23
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(453)	USD	219,741	(1,975)
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	(1)	USD	61	-
CHEVRON ORD	BNP Paribas	(1,190)	USD	143,407	(1,966)
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(429)	DKK	34,116	(412)
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	2,109	USD	148,347	419
CIE AUTOMOTIVE ORD	J.P. Morgan	3,198	EUR	75,672	(1,323)
CIGNA ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	204	-
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	17	USD	1,788	(5)
CINEWORLD GROUP ORD	J.P. Morgan	(48)	GBP	139	1
CINTAS ORD	Crédit Suisse	925	USD	248,899	801
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(13,023)	USD	624,583	(6,205)
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	(10,768)	USD	860,256	(28,874)
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	65	USD	2,640	32
CITY OF LONDON INVESTMENT TRUS	Bank of America Merrill Lynch	90	GBP	529	-
CLARIANT N ORD	BNP Paribas	(9,967)	CHF	222,324	(4,309)
CLOROX ORD	UBS	(709)	USD	108,860	(2,205)
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,207	GBP	152,569	95
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	3	USD	602	(12)
CMS ENERGY ORD	UBS	88	USD	5,530	88
CNH INDUSTRIAL ORD	Crédit Suisse	(30,276)	EUR	332,711	5,981
CNP ASSURANCES ORD	Bank of America Merrill Lynch	230	EUR	4,577	18
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS OR	UBS	21,185	USD	1,077,893	14,285
COCA-COLA ORD	UBS	(22,285)	USD	1,233,475	(25,529)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
COFINIMMO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	40	EUR	5,882	18
COGNEX ORD	J.P. Morgan	9,032	USD	506,153	6,635
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	12,913	USD	800,864	(15,496)
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	(568)	USD	39,101	(510)
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	613	DKK	76,098	4,113
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	(2,328)	EUR	121,461	2,577
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	USD	90	(2)
COMERICA ORD	BNP Paribas	4,160	USD	298,480	(749)
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	464	EUR	2,873	45
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	2,236	GBP	55,985	(302)
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	(10,962)	USD	375,339	(59,736)
CONCHO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(2,493)	USD	218,312	(21,988)
CONOCOPHILLIPS ORD	BNP Paribas	(18,942)	USD	1,231,798	(31,391)
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	209	USD	39,658	325
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(125,127)	GBP	328,955	(12,018)
COOPER ORD	Crédit Suisse	90	USD	28,916	90
COPART ORD	Crédit Suisse	(7)	USD	637	1
CORNING ORD	J.P. Morgan	(14,194)	USD	413,187	(1,419)
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	(503)	USD	300,945	3,053
COVESTRO AG	BNP Paribas	1,356	EUR	63,091	(2,085)
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	EUR	58	-
CRH ORD	BNP Paribas	10,366	EUR	415,050	(596)
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	2,160	GBP	146,507	6,918
CROWN HOLDINGS ORD	UBS	(6,925)	USD	502,340	6,190
CS GROUP AG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,015)	CHF	338,536	(775)
CSX ORD	Crédit Suisse	1,342	USD	97,107	(684)
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	5,320	EUR	334,714	1,064
CUMMINS ORD	Crédit Suisse	760	USD	136,010	(1,870)
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	(2,608)	USD	193,748	(1,386)
CYRUSONE REIT ORD	BNP Paribas	(10,256)	USD	671,050	(35,840)
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,426	USD	655,472	(621)
DAIMLER N ORD	J.P. Morgan	(1,666)	EUR	92,326	1,109

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DANAHER ORD	Crédit Suisse	(8,014)	USD	1,229,989	(5,289)
DANONE ORD	J.P. Morgan	426	EUR	35,338	(308)
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,134	DKK	50,750	264
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	92	USD	10,029	29
DASSAULT AVIAT ORD	Crédit Suisse	(253)	EUR	332,271	2,556
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	272	EUR	44,745	(443)
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD	J.P. Morgan	(35,871)	EUR	327,759	4,631
DAVITA ORD	Crédit Suisse	(16,329)	USD	1,225,165	(4,246)
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	10,811	GBP	415,335	30,076
DEERE ORD	Crédit Suisse	(1,190)	USD	206,179	1,852
DELIVERY HERO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,332)	EUR	263,906	(3,067)
DELTA AIR LINES ORD	Crédit Suisse	3	USD	175	(3)
DEMANT ORD	BNP Paribas	(7,963)	DKK	250,960	1,435
DENTSPLY SIRONA ORD	Crédit Suisse	(11,297)	USD	639,297	(570)
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(969)	GBP	51,476	(1,592)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(43,833)	EUR	340,334	(449)
DEUTSCHE BOERSE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,221	EUR	349,404	499
DEUTSCHE EUROSHOP N ORD	J.P. Morgan	1	EUR	30	-
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	UBS	(10,868)	EUR	200,191	3,546
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	5,302	EUR	202,410	(3,656)
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,540	EUR	41,541	(428)
DEUTSCHE WOHNEN ORD	J.P. Morgan	(8,250)	EUR	337,272	(3,982)
DEVON ENERGY ORD	BNP Paribas	(3,148)	USD	81,754	(7,839)
DEXCOM ORD	Crédit Suisse	(1,593)	USD	348,453	(5,448)
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	(2,559)	GBP	108,498	(56)
DIALOG SEMICON ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,129	EUR	411,620	(4,635)
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	(1,811)	USD	168,169	(9,753)
DIGITAL REALTY REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	120	6
DIPLOMA ORD	Crédit Suisse	79	GBP	2,118	(63)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	835	GBP	3,457	(35)
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	5,037	USD	427,238	(9,369)
DIXONS CARPHONE ORD	J.P. Morgan	(53,586)	GBP	102,365	1,852
DKSH HOLDING ORD	UBS	(6,158)	CHF	335,134	(14,071)
DNB ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,487	NOK	233,049	626
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13)	USD	2,028	(11)
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,626)	USD	1,187,475	(20,229)
DOLLARAMA ORD	UBS	(15,000)	CAD	516,252	3,705
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	30,521	SEK	307,523	326
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(2,931)	USD	242,745	(4,778)
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	J.P. Morgan	(1,101)	GBP	4,670	3
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,839	USD	1,127,821	21,153
DORMAKABA HOLD ORD	Crédit Suisse	(45)	CHF	32,181	349
DOVER ORD	Crédit Suisse	(4,094)	USD	471,874	2,211
DRAX GROUP ORD	UBS	(811)	GBP	3,374	3
DSM KON ORD	BNP Paribas	(154)	EUR	20,070	(180)
DSV PANALPINA ORD	UBS	(1,422)	DKK	164,010	(1,436)
DUERR ORD	Crédit Suisse	(848)	EUR	28,918	226
DUKE ENERGY ORD	UBS	(2)	USD	182	(4)
DUKE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	6,997	USD	242,586	3,074
DUPONT DE NEMOURS ORD	UBS	(3,623)	USD	232,597	(7,072)
DXC TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	5,120	USD	192,461	2,099
E TRADE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(4,541)	USD	206,025	1,680
E.ON N ORD	UBS	(21,721)	EUR	232,212	(5,849)
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(3,508)	USD	170,840	(3,262)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	9,883	USD	783,327	25,331
EATON ORD	Crédit Suisse	10,593	USD	1,003,369	(3,390)
EBAY ORD	J.P. Morgan	33,849	USD	1,222,287	(2,708)
ECOLAB ORD	UBS	3,360	USD	648,446	20,107
EDENRED ORD	UBS	(1)	EUR	52	(2)
EDF ORD	UBS	(29,264)	EUR	326,123	(24,351)
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(15,119)	USD	1,140,124	(61,534)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EDP ORD	UBS	(13)	EUR	56	(2)
EIFFAGE ORD	Crédit Suisse	1,052	EUR	120,449	(531)
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	185	GBP	1,661	40
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	(6,803)	SEK	167,076	2,834
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	11,348	USD	1,220,023	(4,993)
ELEKTA ORD	BNP Paribas	(23,901)	SEK	314,942	(17,107)
ELI LILLY ORD	Crédit Suisse	5	USD	657	1
ELIA ORD	UBS	(683)	EUR	60,643	(1,340)
ELIOR GROUP ORD	J.P. Morgan	(8,540)	EUR	125,579	(1,054)
ELIS ORD	UBS	(72)	EUR	1,495	(40)
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	111	-
EMERSON ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	76	USD	5,796	(31)
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	1	CHF	657	11
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,883)	EUR	201,219	4,502
ENCANA ORD	UBS	25,500	CAD	119,560	887
ENDESA ORD	UBS	6,695	EUR	178,785	(2,856)
ENGIE ORD	UBS	(8,804)	EUR	142,308	2,420
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6)	EUR	93	1
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	(2,663)	USD	223,053	(162)
EPAM SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	1,658	USD	351,761	(417)
EQUIFAX ORD	Crédit Suisse	6,521	USD	913,723	(587)
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	(425)	USD	248,073	(4,668)
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	NOK	20	-
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	9,530	USD	670,817	6,137
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	2	USD	162	-
ERICSSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,667	SEK	14,524	(267)
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	15	USD	4,513	5
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	(4)	EUR	610	22
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	(17)	USD	3,511	(145)
EUROFINS ORD	BNP Paribas	(221)	EUR	122,597	(496)
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,762	EUR	388,339	(4,811)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	7,682	EUR	124,948	(816)
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	2,798	USD	774,598	4,845
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	2	USD	170	6
EVOLUTION GAMING GROUP ORD	J.P. Morgan	(10,870)	SEK	327,457	3,484
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	(3)	EUR	92	-
EVOTEC ORD	BNP Paribas	2	EUR	52	4
EXACT SCIENCES ORD	Crédit Suisse	(12,551)	USD	1,160,716	37,836
EXELON ORD	UBS	(10,059)	USD	458,590	(5,583)
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,396)	EUR	185,791	4,895
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,779	USD	300,521	389
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	3,005	USD	234,450	1,739
EXPERIAN ORD	UBS	(4,737)	GBP	160,147	(5,247)
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	74	USD	7,816	246
EXXON MOBIL ORD	BNP Paribas	(3)	USD	209	(2)
F5 NETWORKS ORD	J.P. Morgan	1,101	USD	153,755	1,464
FABEGE ORD	J.P. Morgan	(19)	SEK	316	-
FACEBOOK CL A ORD	J.P. Morgan	4,140	USD	849,735	(4,347)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	4,555	USD	1,222,107	(7,895)
FAIR ISAAC ORD	J.P. Morgan	644	USD	241,294	734
FASTENAL ORD	Crédit Suisse	(11,137)	USD	411,512	(76)
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	5,812	SEK	268,961	609
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	2,239	EUR	120,713	(2,493)
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	743	USD	95,646	821
FEDEX ORD	Crédit Suisse	(6,877)	USD	1,039,871	8,963
FERGUSON ORD	Crédit Suisse	426	GBP	38,658	(1,038)
FERRARI ORD	J.P. Morgan	16	EUR	2,656	(56)
FERROVIAL ORD	Crédit Suisse	(11,202)	EUR	339,127	2,138
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	13,335	GBP	369,740	(2,297)
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	(1)	USD	45	2
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	(1)	USD	139	-
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	150	USD	4,611	(35)
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,671	EUR	416,035	(8,690)
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	81	USD	9,513	(71)
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(866)	USD	249,166	2,234

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FLIR SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	4,900	USD	255,143	(1,592)
FLOWERVE ORD	Crédit Suisse	7,212	USD	358,941	(577)
FLSMIDTH AND CO ORD	Crédit Suisse	(9)	DKK	359	-
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	2,304	CHF	420,423	4,129
FMC ORD	UBS	(3,077)	USD	307,146	(5,228)
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	54	USD	502	(8)
FORTINET ORD	J.P. Morgan	9,328	USD	995,857	(1,492)
FORTIVE ORD	Crédit Suisse	800	USD	61,112	(51)
FORTUM ORD	UBS	(4)	EUR	99	(3)
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	6,238	USD	407,591	(936)
FRANCO NEVADA ORD	UBS	1,900	CAD	196,469	3,862
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	(29,072)	USD	755,291	3,881
FRAPORT ORD	UBS	2,109	EUR	179,398	(2,841)
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,649	EUR	37,834	(148)
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	1	EUR	12	-
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	4,281	EUR	316,966	-
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	215	EUR	12,110	19
G4S ORD	UBS	(3,194)	GBP	9,224	(243)
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(1,594)	EUR	333,698	2,783
GALENICA ORD	BNP Paribas	(1)	CHF	62	(1)
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8)	EUR	134	3
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	28,601	USD	1,231,273	52,493
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(432)	USD	42,146	445
GARTNER ORD	J.P. Morgan	(5,955)	USD	917,666	(6,253)
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	80	EUR	8,438	(16)
GEA GROUP ORD	Crédit Suisse	62	EUR	2,052	(35)
GECINA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,065	EUR	369,947	2,318
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	37	-
GENMAB ORD	BNP Paribas	1,886	DKK	419,725	3,563
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	USD	212	(1)
GEORG FISCHER N ORD	Crédit Suisse	(309)	CHF	313,675	3,746

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	126	EUR	9,759	347
GETINGE ORD	BNP Paribas	(17,984)	SEK	334,280	(16,312)
GETLINK ORD	UBS	(7,921)	EUR	137,904	720
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	(7)	CHF	21,910	73
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,425)	NOK	239,557	794
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	(7,445)	EUR	85,743	(501)
GLAXOSMITHKLINE ORD	BNP Paribas	(2)	GBP	47	(1)
GLOBE LIFE ORD	BNP Paribas	1,616	USD	170,084	(598)
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	8,817	DKK	414,957	9,645
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(10,367)	USD	704,127	10,471
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(1,530)	USD	351,793	(7,543)
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	14	EUR	336	4
GREAT PORTLAND ESTATES REIT OR	Bank of America Merrill Lynch	19,382	GBP	220,816	4,160
GREGGS ORD	J.P. Morgan	13,850	GBP	421,632	4,770
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	1,873	EUR	66,080	304
GRUBHUB ORD	J.P. Morgan	(7,293)	USD	354,732	2,444
GTT ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,926	EUR	280,491	(6,405)
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(237)	USD	26,015	(455)
H&R BLOCK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,021)	USD	117,893	(402)
H.LUNDBECK ORD	BNP Paribas	(990)	DKK	37,833	1,056
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	(6,412)	USD	156,902	(431)
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(606)	GBP	16,987	225
HAMMERSON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,585)	GBP	39,198	(635)
HANESBRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,422	USD	436,917	3,160
HARLEY DAVIDSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,165)	USD	303,656	5,960
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	(1)	USD	61	-
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,304	USD	137,715	453
HAYS ORD	UBS	(3,186)	GBP	7,665	(82)
HCA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	7,349	USD	1,086,256	(3,381)
HD SUPPLY HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	19,904	USD	800,539	(6,369)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HEALTHPEAK PROPERTIES ORD	BNP Paribas	(17,805)	USD	613,738	(22,790)
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	4,013	EUR	292,618	(11,622)
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(3,112)	EUR	331,576	3,703
HELLA ORD	J.P. Morgan	4,180	EUR	231,506	(2,815)
HELVETIA HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	488	CHF	68,940	(806)
HENKEL ORD	J.P. Morgan	486	EUR	45,825	(136)
HENNES & MAURITZ ORD	J.P. Morgan	(16,327)	SEK	332,224	4,291
HENRY SCHEIN ORD	Crédit Suisse	3	USD	200	1
HERA ORD	UBS	94,550	EUR	413,916	849
HERBALIFE NUTRITION ORD	UBS	(4,503)	USD	214,658	(12,158)
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	558	EUR	417,278	(3,508)
HERSHEY FOODS ORD	UBS	2,562	USD	376,563	(2,299)
HESS ORD	BNP Paribas	(14,900)	USD	995,469	(66,901)
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(6,948)	USD	110,195	(1,632)
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	64	SEK	3,589	(44)
HEXPOL ORD	BNP Paribas	7,670	SEK	75,217	(535)
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	525	USD	58,228	(461)
HOCHTIEF ORD	Crédit Suisse	(1,053)	EUR	134,392	591
HOLLYFRONTIER ORD	BNP Paribas	20,081	USD	1,018,308	10,442
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(2,098)	SEK	63,919	(404)
HOLOGIC ORD	Crédit Suisse	1,482	USD	77,375	(232)
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	218	(1)
HOMESERVE ORD	UBS	(1,126)	GBP	18,855	33
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	3,103	USD	549,231	372
HORMEL FOODS ORD	UBS	(6,940)	USD	313,063	3,654
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	(34,639)	USD	642,553	(2,540)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	Crédit Suisse	28,067	GBP	250,085	(943)
HP ORD	J.P. Morgan	35,353	USD	726,504	(354)
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	19	GBP	149	(2)
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	4,576	EUR	222,207	763
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	4,498	EUR	208,928	5,226
HUNTINGTON BANCSHARES ORD	BNP Paribas	35,414	USD	534,043	(8,627)
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	4,812	USD	1,207,235	(8,277)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	18,662	SEK	149,558	(1,373)
IAC INTERACTIVE ORD	J.P. Morgan	2	USD	498	7
IBERDROLA ORD	UBS	10,324	EUR	106,384	5,980
ICA GRUPPEN ORD	J.P. Morgan	1	SEK	47	-
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	99	EUR	10,785	161
ICON ORD	Crédit Suisse	(121)	USD	20,840	(52)
IDEX ORD	Crédit Suisse	52	USD	8,944	(38)
IDEXX LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	4,519	USD	1,180,046	(1,356)
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(265)	GBP	2,440	6
ILIAD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,114)	EUR	274,196	(593)
ILLINOIS TOOL ORD	Crédit Suisse	6	USD	1,078	(10)
ILLUMINA ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	332	-
IMCD GROUP ORD	Crédit Suisse	(16)	EUR	1,397	22
IMERYS ORD	BNP Paribas	(94)	EUR	3,976	(72)
IMI ORD	Crédit Suisse	7,546	GBP	117,860	(1,749)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	(5,544)	GBP	51,852	(346)
INCYTE ORD	Crédit Suisse	13,797	USD	1,204,754	(20,090)
INDITEX ORD	J.P. Morgan	(4,328)	EUR	152,790	(97)
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,533	SEK	254,181	(2,584)
INDUTRADE ORD	Crédit Suisse	833	SEK	29,828	(231)
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,670	EUR	152,062	(162)
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(26)	GBP	295	(4)
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,652	EUR	319,751	(3,590)
INGENICO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	255	EUR	27,708	(429)
INGERSOLL RAND ORD	Crédit Suisse	1,990	USD	264,511	(1,910)
INGREDION ORD	UBS	(1,915)	USD	177,999	(1,235)
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	(20,246)	EUR	258,169	(4,318)
INSULET ORD	Crédit Suisse	(4,103)	USD	702,434	2,298
INTACT FINANCIAL ORD	UBS	(100)	CAD	10,829	(308)
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	(402)	USD	37,205	84

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,433	GBP	414,476	(1,030)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	2	USD	268	(3)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	(35)	USD	4,516	446
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	21	USD	967	(10)
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	9,240	USD	213,444	647
INTERPUMP GROUP ORD	Crédit Suisse	7,078	EUR	224,368	-
INTERTEK GROUP ORD	UBS	(1,940)	GBP	150,397	(10,897)
INTESA SANPAOLO ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,983	EUR	42,134	(933)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	1,482	EUR	12,011	(193)
INTUIT ORD	J.P. Morgan	(781)	USD	204,567	4,038
INTUITIVE SURGICAL ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	591	7
INVESCO ORD	BNP Paribas	(43,961)	USD	790,419	(14,281)
INVESTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	292	SEK	15,946	(256)
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(32,161)	USD	963,865	(30,231)
INWIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	16	EUR	157	(2)
IONIS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	113	USD	6,826	(120)
IPG PHOTONICS ORD	J.P. Morgan	(49)	USD	7,101	(96)
IPSEN ORD	BNP Paribas	(1,480)	EUR	131,243	(899)
IQVIA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(4,108)	USD	634,727	(1,520)
IRON MOUNTAIN ORD	BNP Paribas	(1)	USD	32	-
ISS ORD	UBS	(4,754)	DKK	114,155	(1,178)
ITALGAS ORD	UBS	42,671	EUR	260,758	(3,161)
ITV ORD	J.P. Morgan	15,027	GBP	30,060	408
IWG ORD	UBS	249	GBP	1,437	110
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	20,224	EUR	332,916	(7,946)
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	5,375	USD	782,976	(6,181)
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	Crédit Suisse	(5,572)	USD	500,533	1,449
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	4,679	USD	698,481	(15,588)
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	1,377	USD	160,806	41
JCDECAUX ORD	J.P. Morgan	3,621	EUR	111,694	393
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	38,043	GBP	422,029	8,769
JETBLUE AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	(16,146)	USD	302,253	6,135
JM SMUCKER ORD	UBS	7,107	USD	740,052	(1,726)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JOHN LAING GROUP ORD	Crédit Suisse	(859)	GBP	4,324	11
JOHNSON & JOHNSON ORD	Crédit Suisse	(2,505)	USD	365,404	(100)
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	(1,452)	GBP	57,629	(144)
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,521	USD	438,881	5,015
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	(6,863)	USD	956,702	(14,680)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,540)	CHF	337,215	3,309
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(12)	USD	296	(2)
JUPITER FUND MANAGEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	48,918	GBP	265,438	259
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,441	DKK	125,658	1,137
KANSAS CITY SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	(200)	USD	30,632	80
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,742	EUR	281,678	(924)
KELLOGG ORD	UBS	5	USD	346	17
KERING ORD	J.P. Morgan	(1)	EUR	657	(6)
KESKO ORD	J.P. Morgan	4,225	EUR	299,161	(664)
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(6,838)	USD	138,401	(305)
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(1,293)	USD	132,701	634
KILROY REALTY REIT ORD	BNP Paribas	4,014	USD	336,775	5,900
KIMBERLY CLARK ORD	UBS	3,197	USD	439,747	2,721
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	1,521	USD	31,500	454
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	17,213	USD	364,399	16,697
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	42,333	GBP	121,695	(581)
KINGSPAN GROUP ORD	Crédit Suisse	2,875	EUR	175,720	-
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(832)	SEK	20,353	116
KION GROUP ORD	Crédit Suisse	14	EUR	967	(17)
KLA ORD	J.P. Morgan	3,161	USD	563,195	1,955
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,181	EUR	424,840	5,773
KOHL'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	128	USD	6,522	23
KONE ORD	Crédit Suisse	3,391	EUR	221,837	(3,274)
KONECRANES ORD	Crédit Suisse	(6,869)	EUR	211,266	3,658
KORIAN ORD	BNP Paribas	(2,155)	EUR	101,404	(3,319)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(254)	EUR	750	8
KRAFT HEINZ ORD	UBS	18	USD	578	16
KROGER ORD	UBS	(1,654)	USD	47,949	(52)
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	1	CHF	169	(1)
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	Crédit Suisse	1	USD	169	1
LAFARGEHOLCIM LTD ORD	BNP Paribas	(5)	CHF	277	(6)
LAGARDERE ORD	J.P. Morgan	(5,887)	EUR	128,396	(1,773)
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	3,626	USD	1,060,242	(17,634)
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	5,987	USD	515,062	8,744
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,982)	GBP	39,109	(1,114)
LANDIS GYR ORD	Bank of America Merrill Lynch	14	CHF	1,456	(10)
LANXESS ORD	BNP Paribas	3,105	EUR	208,494	(2,997)
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,028)	USD	278,093	2,034
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(204)	USD	27,989	515
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,415)	GBP	198,352	3,800
LEGGETT & PLATT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(785)	USD	39,902	(55)
LEGRAND ORD	Crédit Suisse	2,563	EUR	208,983	(4,104)
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	50	USD	4,895	(6)
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,705	USD	95,122	256
LENNOX INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(3)	USD	732	-
LEONARDO ORD	Crédit Suisse	(435)	EUR	5,103	42
LEROY SEAFOOD GROUP ORD	J.P. Morgan	(31,237)	NOK	207,244	4,266
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,804)	USD	235,473	(378)
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	(7,034)	USD	415,076	1,884
LINDE ORD	UBS	(2,375)	USD	505,638	(13,613)
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,475)	USD	248,358	(1,761)
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,237)	USD	151,261	381
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,145)	GBP	2,604	(13)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	(1,000)	CAD	51,668	514
LOEWS ORD	BNP Paribas	(23,713)	USD	1,244,695	(44,466)
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,861	CHF	88,077	38
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	(2,444)	GBP	250,921	(518)
LONDONMETRIC PROPERTY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,921	GBP	18,559	439
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	(772)	CHF	281,582	(10,096)
LOOMIS ORD	UBS	1,614	SEK	66,863	(2,069)
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	1	EUR	296	(1)
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,278)	USD	153,053	(103)
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	6	USD	1,390	21
LUNDBERGFÖRETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	234	SEK	10,274	(70)
LUNDIN PETROLEUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,796)	SEK	333,089	(1,779)
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	(4,071)	USD	384,628	(4,875)
M&T BANK ORD	BNP Paribas	621	USD	105,415	(217)
MACYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	18,109	USD	307,853	14,278
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	(100)	CAD	5,491	193
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	195,547	GBP	409,301	1,036
MANPOWERGROUP ORD	Crédit Suisse	2,385	USD	231,584	429
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(15,300)	CAD	311,014	(6,995)
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(121,186)	EUR	321,034	8,462
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	(6,670)	USD	90,579	(5,736)
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(5)	USD	301	(8)
MARKEL ORD	BNP Paribas	(93)	USD	106,315	(543)
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	669	USD	253,625	2,889
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	3,195	USD	483,819	(1,937)
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	1,955	USD	217,807	(790)
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	1,581	USD	442,111	10,988
MARVELL TECHNOLOGY GROUP ORD	J.P. Morgan	113	USD	3,001	68

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MASCO ORD	Crédit Suisse	5	USD	240	(1)
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	14,327	USD	881,254	(2,865)
MCCORMICK ORD	UBS	(9)	USD	1,528	22
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(461)	USD	91,098	(389)
MCKESSON ORD	Crédit Suisse	7	USD	968	(7)
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(10)	USD	211	(11)
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	37,450	EUR	412,557	(7,399)
MEDTRONIC ORD	Crédit Suisse	(509)	USD	57,746	(443)
MEGGITT ORD	Crédit Suisse	(12,867)	GBP	111,955	506
MELROSE INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(1)	GBP	3	-
MERCK & CO ORD	Crédit Suisse	(6,361)	USD	578,533	2,585
MERCK ORD	BNP Paribas	1	EUR	118	3
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,930	EUR	214,347	(168)
METLIFE ORD	BNP Paribas	(23,939)	USD	1,220,171	(14,124)
METRO ORD	UBS	100	CAD	4,133	(284)
METSO ORD	Crédit Suisse	5	EUR	197	(4)
METTLER TOLEDO ORD	Crédit Suisse	1,544	USD	1,224,824	2,007
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	386	USD	12,842	(85)
MICHELIN ORD	J.P. Morgan	(1)	EUR	122	2
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,453)	GBP	76,847	1,618
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(6,247)	USD	654,186	(194)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(4,633)	USD	249,163	5,930
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(2,483)	USD	391,569	2,130
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	5,223	USD	688,705	10,678
MIDDLEBY ORD	Crédit Suisse	(23)	USD	2,519	28
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	253	USD	34,504	463
MOLINA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	106	USD	14,383	(73)
MOLSON COORS BEVERAGE COMPA CL	UBS	(13,359)	USD	720,050	(43,770)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	2	USD	110	3
MONDI ORD	BNP Paribas	1,331	GBP	31,253	689
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	93,933	GBP	411,391	(6,720)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MONKS INVESTMENT TRUST ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,773	GBP	149,568	(1,248)
MOODYS ORD	BNP Paribas	377	USD	89,504	(231)
MORGAN STANLEY ORD	BNP Paribas	(5,252)	USD	268,482	(4,622)
MORRISONWM.SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	43,488	GBP	115,106	(715)
MOSAIC ORD	UBS	(32,153)	USD	695,791	(99,953)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(735)	USD	118,438	(96)
MOWI ORD	J.P. Morgan	(12,891)	NOK	334,770	1,907
MSCI ORD	BNP Paribas	4,739	USD	1,223,515	(9,059)
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Crédit Suisse	(928)	EUR	265,212	4,583
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,421	EUR	419,504	(5,902)
MYLAN ORD	Crédit Suisse	5,509	USD	110,731	2,865
NASDAQ ORD	BNP Paribas	2,712	USD	290,455	2,139
NATIONAL BANK OF CANADA ORD	UBS	22,000	CAD	1,222,873	(15,099)
NATIONAL EXPRESS GROUP ORD	UBS	(719)	GBP	4,473	(61)
NATIONAL GRID ORD	UBS	(3,196)	GBP	39,981	(2,608)
NATIONAL OILWELL VARCO ORD	BNP Paribas	(50)	USD	1,253	(63)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	8,704	USD	466,708	16,284
NATIXIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,589)	EUR	140,345	(745)
NATURGY ENERGY ORD	UBS	(6,566)	EUR	165,095	3,148
NCC B ORD	Crédit Suisse	3,829	SEK	62,664	82
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,440	EUR	161,047	(2,602)
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	EUR	70	-
NETAPP ORD	J.P. Morgan	3,186	USD	198,329	664
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	324	10
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	2,630	USD	282,699	(1,210)
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,353)	USD	660,265	3,713
NEWMONT GOLDCORP ORD	UBS	(53)	USD	2,303	(98)
NEXITY ORD	J.P. Morgan	4,484	EUR	225,391	3,423
NEXT ORD	J.P. Morgan	1,341	GBP	124,674	(243)
NEXTERA ENERGY ORD	UBS	5,051	USD	1,223,150	38,077
NIBE INDUSTRIER ORD	Crédit Suisse	(601)	SEK	10,426	64

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NIELSEN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	7,295	USD	148,089	146
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	EUR	38	-
NOBLE ENERGY ORD	BNP Paribas	(32,192)	USD	799,649	(79,192)
NOKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,343)	EUR	23,468	(85)
NOKIAN RENKAAT ORD	J.P. Morgan	(11,693)	EUR	336,404	(394)
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,570)	SEK	150,051	2,176
NORMA GROUP ORD	Crédit Suisse	5,073	EUR	216,389	(2,278)
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	69,056	NOK	256,505	(472)
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	7,882	USD	837,384	(10,698)
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(3,268)	USD	190,884	327
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	29	CHF	2,752	21
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	497	DKK	28,867	(232)
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	(27)	DKK	1,322	-
NUCOR ORD	UBS	8,358	USD	470,388	(1,755)
NUTRIEN ORD	UBS	(5,700)	CAD	273,275	5,620
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	2,021	USD	475,541	(6,412)
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	147	USD	18,707	(63)
OC OERLIKON ORD	Crédit Suisse	5	CHF	59	(1)
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(19,987)	GBP	338,651	(14,222)
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(15,389)	USD	634,181	(53,862)
OCI ORD	BNP Paribas	(15,668)	EUR	329,762	(1,133)
OKTA CL A ORD	J.P. Morgan	(2,133)	USD	246,084	1,813
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	4,891	USD	928,214	7,369
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	(10,542)	USD	446,454	(11,180)
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,939	USD	157,098	601
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	156	USD	3,803	41
ONEOK ORD	BNP Paribas	1,333	USD	100,868	2,415
OPEN TEXT ORD	UBS	9,800	CAD	432,432	6,499
ORACLE ORD	J.P. Morgan	(3,144)	USD	166,569	2,032
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,930	EUR	43,151	(225)
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	247	USD	108,250	210

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ORION ORD	BNP Paribas	(3,470)	EUR	160,750	(1,234)
ORKLA ORD	J.P. Morgan	26,773	NOK	271,042	(3,351)
ORSTED ORD SHS	UBS	(28)	DKK	2,898	(269)
OWENS CORNING ORD	Crédit Suisse	4,600	USD	299,552	(644)
PACCAR ORD	Crédit Suisse	1,473	USD	116,514	(604)
PAGEGROUP ORD	UBS	(777)	GBP	5,383	(410)
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	28	USD	6,475	35
PANDORA ORD	J.P. Morgan	(1,746)	DKK	76,009	92
PARGESA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,072)	CHF	89,061	(68)
PARKER HANNIFIN ORD	Crédit Suisse	25	USD	5,146	(45)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	28	CHF	25,659	104
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	10,684	USD	908,781	(5,021)
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(829)	USD	219,486	(1,011)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(5,940)	USD	642,530	3,529
PEARSON ORD	J.P. Morgan	(14,786)	GBP	124,774	(2,507)
PEMBINA PIPELINE ORD	UBS	33,100	CAD	1,228,535	61,261
PENNON GROUP ORD	UBS	897	GBP	12,180	40
PENTAIR ORD	Crédit Suisse	4,941	USD	226,644	22
PERKINELMER ORD	Crédit Suisse	(1,756)	USD	170,508	123
PERRIGO ORD	Crédit Suisse	(21,125)	USD	1,091,318	16,605
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	(1,330)	GBP	47,484	(1,498)
PETROFAC ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,174	GBP	51,607	580
PFIZER ORD	Crédit Suisse	1	USD	39	-
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	10,128	USD	1,128,360	(16,002)
PINNACLE WEST ORD	UBS	4,664	USD	419,434	16,873
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD	BNP Paribas	(701)	USD	106,110	(7,977)
PLASTIC OMNIUM ORD	J.P. Morgan	9,444	EUR	263,962	2,226
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	5,140	USD	820,498	3,120
POLARIS INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,986	USD	201,976	220
POOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,301	USD	701,066	6,704
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,471)	EUR	50,789	878
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	1,407	USD	187,820	411

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	4	USD	220	3
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(3,608)	USD	450,639	1,172
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	696	USD	50,383	282
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(4,194)	USD	373,853	(2,516)
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	788	EUR	12,304	(48)
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(573)	EUR	16,414	221
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(13,139)	USD	1,231,650	5,893
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(27)	GBP	518	(7)
PRYSMIAN ORD	Crédit Suisse	(13,773)	EUR	332,239	6,493
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	3,024	CHF	417,211	1,874
PTC ORD	J.P. Morgan	3,353	USD	251,106	1,542
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	13,110	USD	774,146	3,124
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	1	USD	213	8
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	9,159	EUR	414,940	(4,935)
PUMA ORD	J.P. Morgan	(871)	EUR	66,826	588
PVH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(853)	USD	89,693	(213)
QIAGEN ORD	BNP Paribas	(4,256)	EUR	145,518	31,244
QINETIQ GROUP ORD	Crédit Suisse	31,500	GBP	149,309	(2,754)
QORVO ORD	J.P. Morgan	5,409	USD	628,688	(3,554)
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(349)	USD	30,792	141
RANDSTAD ORD	UBS	2,611	EUR	159,555	2,052
RATIONAL ORD	Crédit Suisse	1	EUR	805	(5)
RAYMOND JAMES ORD	BNP Paribas	(1,399)	USD	125,155	1,315
REALTY INCOME REIT ORD	BNP Paribas	(72)	USD	5,301	(81)
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,481)	GBP	201,442	1,676
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	20,676	EUR	416,018	11,140
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(3,162)	USD	199,491	(3,336)
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	9,053	USD	155,349	(91)
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	3,161	USD	515,433	(5,121)
RELX ORD	UBS	(1,079)	GBP	27,237	32
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	(2,628)	EUR	323,017	(295)
RENISHAW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,457)	GBP	222,478	9,093
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	5	GBP	30	1

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,045	EUR	94,522	(1,493)
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	4,424	EUR	2,101	(11)
RESMED ORD	Crédit Suisse	1	USD	155	(1)
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	(2,800)	CAD	178,742	5,855
REXEL ORD	Crédit Suisse	9,603	EUR	127,682	(2,048)
RHEINMETALL ORD	Crédit Suisse	1,674	EUR	192,416	(2,443)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	(2,208)	CHF	173,430	(730)
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,440	GBP	414,981	(6,157)
RINGCENTRAL CL A ORD	J.P. Morgan	(659)	USD	111,154	381
RIT CAPITAL PARTNERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,021	GBP	140,681	(998)
ROBERT HALF ORD	Crédit Suisse	6,776	USD	427,904	4,337
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	884	CHF	286,648	10,483
ROCKWELL AUTOMAT ORD	Crédit Suisse	1,967	USD	398,652	(3,049)
ROCKWOOL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	714	DKK	169,249	(1,823)
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	(13,500)	CAD	671,278	(2,998)
ROLLS ROYCE HLDGS PLC	Crédit Suisse	(1,004,870)	GBP	1,331	-
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(26,677)	GBP	241,445	6,432
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,994	USD	232,141	4,427
ROTORK ORD	Crédit Suisse	59,667	GBP	264,797	(4,743)
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	(53,792)	GBP	171,240	1,470
ROYAL CARIBBEAN CRUISES ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,129	USD	284,243	182
ROYAL DUTCH SHELL CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,552	GBP	342,034	(4,132)
ROYAL GOLD ORD	UBS	(48)	USD	5,868	(228)
ROYAL MAIL ORD	UBS	1,307	GBP	3,918	(198)
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	1,545	DKK	141,573	1,766
RPM ORD	UBS	271	USD	20,802	140
RSA INSURANCE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(45,769)	GBP	342,938	(728)
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(227)	EUR	11,206	61
RUBIS ORD	UBS	(5,441)	EUR	334,387	(23,963)
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	3,313	EUR	54,407	395

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
S&P GLOBAL ORD	BNP Paribas	4,478	USD	1,222,718	8,044
SAAB ORD	Crédit Suisse	(25)	SEK	838	13
SAFRAN ORD	Crédit Suisse	1,952	EUR	301,608	(4,820)
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,472)	GBP	14,606	133
SAINSBURYJ ORD	J.P. Morgan	(72,907)	GBP	222,046	2,704
SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	(86)	EUR	3,524	56
SAIPEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	EUR	5	-
SALMAR ORD	J.P. Morgan	(5,120)	NOK	261,789	6,759
SANDVIK ORD	Crédit Suisse	10,240	SEK	199,800	(4,723)
SANOFI ORD	BNP Paribas	(3,328)	EUR	334,791	(1,756)
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,475)	EUR	334,271	1,536
SAREPTA THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(5,701)	USD	735,657	21,276
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	50	EUR	8,290	150
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	789	USD	190,141	482
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,967	EUR	36,630	342
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	8,299	NOK	250,558	(1,700)
SCHINDLER HOLDING ORD	Crédit Suisse	(1,362)	CHF	333,626	4,782
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Crédit Suisse	4,082	EUR	419,257	(4,582)
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(779)	GBP	34,406	557
SEAGATE TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	12	USD	714	(1)
SEALED AIR ORD	UBS	(1,372)	USD	54,647	(934)
SEATTLE GENETICS ORD	Crédit Suisse	(4,180)	USD	477,607	(2,842)
SEB ORD	J.P. Morgan	(2,047)	EUR	304,223	5,744
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,498	GBP	41,576	445
SEI INVESTMENTS ORD	BNP Paribas	10	USD	655	(3)
SEMPRA ENERGY ORD	UBS	(4,922)	USD	745,585	(20,131)
SERCO GROUP ORD	UBS	(83,700)	GBP	179,517	(12,605)
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	(7,062)	USD	325,064	(690)
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(2,069)	USD	584,120	641
SEVERN TRENT ORD	UBS	152	GBP	5,064	(58)
SFS GROUP ORD	Crédit Suisse	(576)	CHF	55,378	803

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SHAFTESBURY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	3	GBP	38	1
SHAW COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	20,200	CAD	410,465	(3,584)
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	2,106	USD	1,228,935	22,833
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	(3,000)	CAD	1,194,448	(76,054)
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(15,864)	EUR	278,418	1,425
SIGNATURE AVIATION ORD	UBS	47,800	GBP	200,861	(3,855)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	20	USD	2,732	32
SIGNIFY ORD	Crédit Suisse	13,085	EUR	409,205	(12,632)
SIKA ORD	BNP Paribas	1,314	CHF	246,761	3,672
SILTRONIC N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,251)	EUR	226,700	863
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	712	DKK	81,018	(1,298)
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	(977)	USD	145,534	(2,645)
SIRIUS XM HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(530)	USD	3,790	(32)
SKANSKA ORD	Crédit Suisse	6,871	SEK	155,388	(2,076)
SKF ORD	Crédit Suisse	15,530	SEK	314,215	(7,714)
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	121	(2)
SL GREEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	2,476	USD	227,495	729
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	2,324	GBP	56,418	2,357
SMITH DS ORD	BNP Paribas	(9,506)	GBP	48,383	709
SMITHS GROUP ORD	Crédit Suisse	1,395	GBP	31,176	(433)
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	10,817	EUR	415,988	15,056
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	630	EUR	3,314	1
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(6)	USD	98	(5)
SNAP ON ORD	Crédit Suisse	103	USD	17,448	(39)
SODEXO ORD	J.P. Morgan	3,407	EUR	404,043	382
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	11	EUR	2,378	(20)
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,531	EUR	53,447	(533)
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,839)	EUR	193,423	9,702
SOLVAY ORD	BNP Paribas	(10)	EUR	1,160	16

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(69)	EUR	11,114	8
SOUTHERN ORD	UBS	(19,403)	USD	1,235,971	(21,657)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	Crédit Suisse	2	USD	108	(2)
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,827	GBP	416,810	(6,019)
SPIE ORD	UBS	(2,653)	EUR	54,080	659
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	Crédit Suisse	(953)	GBP	112,235	2,967
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS A ORD	Crédit Suisse	8,942	USD	651,693	(4,382)
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(5,641)	USD	844,853	6,713
SQUARE CL A ORD	J.P. Morgan	414	USD	25,900	96
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	7,531	USD	462,403	4,217
SSE ORD	UBS	(17,640)	GBP	336,157	(28,237)
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	17,504	GBP	150,725	(262)
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(224)	GBP	3,456	34
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,342	GBP	239,166	(4,431)
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(77,361)	GBP	336,250	4,407
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	30	USD	2,638	(9)
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(85)	USD	6,724	3
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	15,693	USD	534,190	(6,120)
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	13,414	EUR	195,217	8,891
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	21,415	USD	797,495	365
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	(43,026)	NOK	337,948	1,665
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	192	CHF	188,441	3,212
STRYKER ORD	Crédit Suisse	2,301	USD	483,072	347
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	18,187	NOK	217,214	786
SUEZ ORD	UBS	8,033	EUR	121,595	4,570
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	268	USD	40,227	314
SUN LIFE FINANCIAL ORD	UBS	100	CAD	4,566	62
SUNRISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	33	CHF	2,592	(10)
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	4,853	USD	1,218,297	4,844
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	(206)	SEK	2,091	18

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,715)	SEK	234,060	1,734
SWATCH GROUP I ORD	J.P. Morgan	(1,222)	CHF	340,724	(6,163)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,157)	SEK	32,132	(150)
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	837	CHF	419,905	(6,915)
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	3	CHF	347	2
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	3	CHF	337	(4)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	5,314	USD	191,357	(5,110)
SYNOPSIS ORD	J.P. Morgan	1	USD	139	(1)
SYSCO ORD	UBS	1	USD	86	3
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(8,186)	USD	997,382	8,100
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	156	EUR	3,880	(25)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	5,063	USD	619,863	(5,974)
TALANX ORD	Bank of America Merrill Lynch	59	EUR	2,926	(25)
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(61)	USD	1,645	7
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	10,946	USD	446,925	29,374
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	USD	256	-
TATE AND LYLE ORD	J.P. Morgan	11,067	GBP	111,453	(909)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	(4,400)	GBP	11,273	44
TC ENERGY ORD	UBS	15,900	CAD	848,000	20,614
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	4,437	USD	425,242	(355)
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	4	CHF	1,124	-
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,912)	SEK	100,309	783
TELECOM ITALIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,897)	EUR	16,174	488
TELEDYNE TECH ORD	Crédit Suisse	21	USD	7,277	2
TELEFLEX ORD	Crédit Suisse	(2,835)	USD	1,067,207	(10,404)
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(115,007)	EUR	333,582	516
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,572	EUR	59,917	(2,184)
TELENET GROUP ORD	J.P. Morgan	1	EUR	45	1

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	13	NOK	233	(4)
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	156	EUR	38,069	1,170
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	5	SEK	22	-
TELUS ORD	UBS	600	CAD	23,264	21
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(137)	CHF	21,674	120
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,323)	EUR	330,796	6,583
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	15,700	USD	1,070,583	(18,212)
TESCO ORD	J.P. Morgan	374	GBP	1,264	(3)
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(2,031)	USD	260,557	1,340
TGS NOPEC GEOPHYSICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,337	NOK	101,432	(387)
THALES ORD	Crédit Suisse	(3,104)	EUR	322,362	1,672
THE AES CORPORATION	UBS	16	USD	318	1
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	892	USD	289,784	(1,093)
THOMSON REUTERS ORD	UBS	(12,300)	CAD	881,085	14,093
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	(695)	SEK	16,037	342
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	(24,946)	EUR	337,143	(11,061)
TIETOEVRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,823	EUR	274,534	17
TKH GROUP ORD	Crédit Suisse	(2,784)	EUR	155,939	(500)
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	9,629	NOK	305,067	376
TOPDANMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,254)	DKK	160,525	674
TORONTO DOMINION ORD	UBS	(100)	CAD	5,616	15
TOTAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,298	EUR	182,139	(574)
TP ICAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,175	GBP	136,304	(1,067)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	374	5
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	1	USD	137	1
TRAVIS PERKINS ORD	Crédit Suisse	(835)	GBP	17,721	304
TRELLEBORG ORD	Crédit Suisse	19,275	SEK	347,055	(4,839)
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	79	USD	3,294	(24)
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	65,811	GBP	129,729	2,002

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	33	DKK	979	(5)
TUI N ORD	J.P. Morgan	(6,651)	EUR	85,109	(1,904)
TWILIO CL A ORD	J.P. Morgan	(12,039)	USD	1,183,193	23,589
TWITTER ORD	J.P. Morgan	(3,620)	USD	116,021	290
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(2,718)	USD	815,454	(1,023)
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,920)	EUR	340,088	(1,325)
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	CHF	13	-
UCB ORD	BNP Paribas	4,155	EUR	330,677	(3,903)
UDR REIT ORD	BNP Paribas	3,874	USD	180,916	2,212
UGI ORD	UBS	4	USD	181	5
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,559)	USD	394,645	(187)
UMICORE ORD	BNP Paribas	(6,945)	EUR	338,024	(6,081)
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,373)	EUR	78,526	1,930
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	(794)	GBP	45,761	174
UNION PACIFIC ORD	Crédit Suisse	4,247	USD	767,815	(85)
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	48	EUR	157	(1)
UNIPER ORD	UBS	(4,189)	EUR	138,760	42
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,229	EUR	70,173	(3,404)
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	102	GBP	1,703	30
UNITED AIRLINES HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	55	USD	4,845	(64)
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,981)	EUR	328,043	4,818
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	Crédit Suisse	(9,598)	USD	1,123,542	19,004
UNITED RENTAL ORD	Crédit Suisse	179	USD	29,852	(546)
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	10,564	GBP	132,026	11,364
UNITEDHEALTH GRP ORD	Crédit Suisse	1	USD	294	(2)
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(2,083)	USD	429,244	(3,328)
UNUM ORD	BNP Paribas	13,363	USD	389,665	(11,461)
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	(931)	EUR	32,302	52
US BANCORP ORD	BNP Paribas	2,943	USD	174,490	(2,789)
US FOODS ORD	UBS	15,842	USD	663,621	26,174

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	692	USD	165,962	(1,575)
VALEO ORD	J.P. Morgan	(3,390)	EUR	119,524	1,827
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	13,143	USD	1,230,842	(2,259)
VALMET OYJ	Crédit Suisse	4,724	EUR	113,265	(424)
VAT GROUP ORD	Crédit Suisse	2,492	CHF	420,888	(1,930)
VEEVA SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	141	1
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(14,897)	USD	860,153	(17,328)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	29	EUR	772	30
VEREIT ORD	BNP Paribas	(311)	USD	2,874	(28)
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	338	USD	65,126	78
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	(1,308)	USD	80,311	(240)
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	2,898	USD	634,517	(3,835)
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	2,875	DKK	290,739	(4,146)
VF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,139)	USD	512,153	(6,732)
VICTREX ORD	BNP Paribas	(428)	GBP	14,141	(177)
VIFOR PHARMA ORD	BNP Paribas	(1,842)	CHF	336,024	(5,231)
VINCI ORD	Crédit Suisse	792	EUR	88,013	(480)
VIRGIN MONEY UK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(135,296)	GBP	337,945	2,496
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	2,181	EUR	115,309	(6,463)
VISTRA ENERGY ORD	UBS	21,049	USD	483,917	(29,879)
VISTRY GROUP ORD	J.P. Morgan	23,327	GBP	419,655	(4,635)
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(169,932)	GBP	330,383	8,239
VOLVO ORD	Crédit Suisse	1	SEK	17	-
VONOVIA ORD	J.P. Morgan	(6,296)	EUR	339,228	(2,827)
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(7,461)	USD	496,157	(6,767)
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	104	USD	6,342	318
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	3	USD	240	8
WABTEC ORD	Crédit Suisse	(10,023)	USD	779,789	3,809
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(1,576)	EUR	119,659	1,398
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	1,668	USD	98,345	542
WALMART ORD	UBS	(6,769)	USD	804,428	(1,218)
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,372)	USD	1,210,842	419
WARTSILA ORD	Crédit Suisse	(19,662)	EUR	217,395	2,737

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(1,400)	CAD	127,341	1,846
WATERS ORD	Crédit Suisse	(511)	USD	119,395	(203)
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,650)	USD	329,851	(4,782)
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56)	EUR	10,196	(38)
WEIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(15,554)	GBP	311,035	7,109
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	(1)	USD	54	-
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(15,236)	USD	1,246,000	(47,817)
WENDEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,496)	EUR	198,992	3,724
WEST PHARM SVC ORD	Crédit Suisse	2	USD	301	(1)
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(11,932)	USD	757,324	(28,160)
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	3	USD	80	(2)
WESTROCK ORD	UBS	(3,197)	USD	137,183	(652)
WEX ORD	J.P. Morgan	(1,186)	USD	248,420	(3,783)
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	(27,280)	USD	823,856	(14,807)
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	6,162	GBP	212,241	(2,250)
WHEATON PRECIOUS MET ORD	UBS	800	CAD	23,838	1,223
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	279	USD	41,161	572
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	(2,972)	GBP	190,795	(591)
WILLIAM HILL ORD	J.P. Morgan	38,626	GBP	96,430	3,669
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	19,474	USD	461,923	19,669
WILLIS TOWERS WATSON ORD	BNP Paribas	(1)	USD	202	(2)
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	3,113	GBP	160,628	(619)
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	3,743	EUR	273,183	6,006
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(78)	GBP	412	(6)
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	788	USD	129,587	(1,975)
WORLDLINE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,739)	EUR	335,928	5,851
WPP ORD	J.P. Morgan	(1,943)	GBP	27,452	(39)
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	(1,223)	USD	84,509	(780)
WW GRAINGER ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	677	1
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,210)	USD	168,033	1,670
XCEL ENERGY ORD	UBS	3	USD	190	4

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
XEROX HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(2,712)	USD	99,991	1,073
XILINX ORD	J.P. Morgan	3,088	USD	301,914	(174)
XPO LOGISTICS ORD	Crédit Suisse	(19)	USD	1,514	2
XYLEM ORD	Crédit Suisse	9	USD	709	2
YARA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(6,526)	NOK	271,220	(4,401)
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,546)	USD	256,459	(2,342)
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(2,784)	EUR	141,189	(1,219)
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	765	USD	195,412	1,122
ZENDESK ORD	J.P. Morgan	(3,400)	USD	260,542	3,394
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	2,387	USD	357,286	(1,480)
ZIONS BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	6	USD	312	5
ZOETIS CL A ORD	Crédit Suisse	(6,038)	USD	799,129	4,044
TOTAL				279,593,286	(1,271,499)

AXA World Funds - Multi Premia

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
3I GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	252	GBP	3,645	18
3M ORD	Crédit Suisse	(230)	USD	40,441	175
3SBIO ORD	BNP Paribas	680,000	HKD	871,487	(57,633)
8X8 ORD	J.P. Morgan	(36,346)	USD	662,951	3,935
A P MOLLER MAERSK ORD	UBS	(441)	DKK	635,433	19,858
A2A ORD	UBS	534,720	EUR	1,001,651	23,364
AAC TECH ORD	BNP Paribas	(12,500)	HKD	107,228	(1,043)
AAK ORD	J.P. Morgan	8,473	SEK	161,841	1,084
AALBERTS ORD	Crédit Suisse	89,982	EUR	4,015,316	(45,365)
AAON ORD	Crédit Suisse	(2,745)	USD	135,548	1,427
AAREAL BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,093	EUR	138,714	(1,146)
AARONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,597)	USD	204,561	4,545
AB INBEV ORD	J.P. Morgan	(42,345)	EUR	3,497,842	15,656
ABB LTD N ORD	Crédit Suisse	(146,629)	CHF	3,535,799	39,337
ABBOTT LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	(10)	USD	868	5
ABBVIE ORD	Crédit Suisse	(8,317)	USD	736,221	9,753

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ABC MART ORD	BNP Paribas	10,200	JPY	696,316	(7,901)
ABC ORD H	BNP Paribas	(1,000)	HKD	442	(19)
ABCAM ORD	BNP Paribas	77,928	GBP	1,423,519	950
ABIOMED ORD	Crédit Suisse	16,464	USD	2,754,263	(59,926)
ABM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	154	USD	5,909	(39)
ABN AMRO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	122	EUR	2,216	(14)
ACADIA HEALTHCARE COMPANY ORD	Crédit Suisse	18,239	USD	602,799	3,465
ACADIA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(9,308)	USD	401,733	17,592
ACADIA REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(2)	USD	51	-
ACC ORD	J.P. Morgan	187,000	USD	299,790	3,501
ACCOR ORD	J.P. Morgan	85,690	EUR	4,029,238	77,125
ACCTON ORD	J.P. Morgan	55,000	USD	300,321	(6,870)
ACERINOX ORD	BNP Paribas	398,102	EUR	4,482,438	106,037
ACI WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	(7,182)	USD	269,900	1,939
ACKERMANS V.HAAREN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(697)	EUR	109,714	469
ACS ACTIVIDADES DE CONSTRUCCIO	Crédit Suisse	46,093	EUR	1,817,222	-
ACTIVISION BLIZZARD ORD	J.P. Morgan	2	USD	118	(1)
ACUITY BRANDS ORD	Crédit Suisse	10,654	USD	1,468,547	(426)
ADECCO N ORD	UBS	55,573	CHF	3,510,477	(9,289)
ADIDAS N ORD	J.P. Morgan	(3)	EUR	974	6
ADIENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,712)	USD	99,847	336
ADMIRAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(116,332)	GBP	3,531,578	(25,934)
ADOBE ORD	J.P. Morgan	2,585	USD	848,759	1,887
ADTALEM GLOBAL EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,264	USD	113,228	457
ADVANCE AUTO PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	159	(1)
ADVANCE RESIDENC REIT ORD	Crédit Suisse	41	JPY	129,412	188
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	15,055	USD	587,898	(8,280)
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES ORD	J.P. Morgan	17,012	USD	1,211,425	14,800
ADVANCED MICRO DEVICES ORD	J.P. Morgan	(118,345)	USD	5,387,064	(162,133)
ADVANTEST ORD	UBS	100	JPY	5,652	844
AECOM ORD	Crédit Suisse	(4)	USD	173	1

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AEDIFICA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,656)	EUR	2,610,413	(60,169)
AEGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	52,037	EUR	238,970	(933)
AENA SME ORD	UBS	4	EUR	776	43
AEON FINANCL SVC ORD	Crédit Suisse	12,200	JPY	193,324	(819)
AEON MALL ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	1,778	(8)
AEON ORD	J.P. Morgan	(400)	JPY	8,278	(57)
AEON REIT INVEST REIT ORD	Crédit Suisse	(59)	JPY	80,500	(162)
AERCAP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	26,585	USD	1,629,395	(32,168)
AEROPORTS DE PARIS ORD	UBS	(10,075)	EUR	1,997,893	(12,416)
AF POYRY ORD	UBS	1,918	SEK	44,991	(826)
AFFILIATED MANAGERS GROUP ORD	BNP Paribas	(534)	USD	45,123	1,246
AFLAC ORD	BNP Paribas	(37,433)	USD	1,974,216	8,991
AFTERPAY ORD	Crédit Suisse	(34,866)	AUD	734,503	11,465
AGC ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,900	JPY	176,694	(3,147)
AGCO ORD	Crédit Suisse	18,040	USD	1,399,904	(4,330)
AGEAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	60,728	EUR	3,599,138	(29,936)
AGGREKO ORD	UBS	138	GBP	1,533	35
AGILENT TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	35,263	USD	2,993,829	(19,395)
AGIOS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	11,362	USD	544,922	(29,882)
AGNC INVESTMENT REIT ORD	BNP Paribas	(689)	USD	12,202	(138)
AGNICO EAGLE ORD	UBS	(3,700)	CAD	231,176	(8,812)
AGREE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	13,458	USD	933,178	11,908
AHOLD DEL ORD	J.P. Morgan	101,317	EUR	2,565,905	9,621
AIA ORD	BNP Paribas	(47,800)	HKD	504,263	3,069
AIB GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	77,638	EUR	269,296	(3,827)
AIR CANADA ORD	UBS	(41,100)	CAD	1,537,669	14,373
AIR LEASE CL A ORD	Crédit Suisse	2,162	USD	102,890	(1,794)
AIR LIQUIDE ORD	BNP Paribas	(24,427)	EUR	3,446,848	(41,248)
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS ORD	UBS	(2)	USD	471	(10)
AIR WATER ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,468	(17)
AIRTAC ORD	J.P. Morgan	4,000	USD	59,532	2,121
AISIN SEIKI ORD	BNP Paribas	(17,000)	JPY	634,858	27,224

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AJINOMOTO ORD	J.P. Morgan	(21,800)	JPY	363,050	2,816
AKAMAI TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	14	USD	1,202	(14)
AKER BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(53,965)	NOK	1,770,291	-
AKZO NOBEL ORD	BNP Paribas	26,139	EUR	2,655,842	7,028
ALARMCOM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	26,316	USD	1,121,851	3,684
ALASKA AIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(23,100)	USD	1,563,408	32,109
ALBANY INTERNATIONAL CL A ORD	Crédit Suisse	878	USD	66,904	(325)
ALBEMARLE ORD	UBS	(8,894)	USD	639,745	(73,376)
ALCOA ORD	UBS	11,055	USD	235,914	16,251
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ REIT	BNP Paribas	7,228	USD	1,154,095	23,249
ALEXION PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	28,775	USD	3,088,709	(45,752)
ALFA LAVAL ORD	Crédit Suisse	(89)	SEK	2,253	56
ALFRESA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	100	JPY	2,044	(57)
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	UBS	20,000	CAD	281,382	(8,884)
ALI HEALTH ORD	BNP Paribas	(92,000)	HKD	106,683	1,474
ALIGN TECHNOLOGY ORD	Crédit Suisse	12,683	USD	3,495,815	(33,356)
ALIMENTATION COU TARD SUBVTNG	UBS	(100,500)	CAD	3,195,033	84,350
ALK-ABELLO ORD	BNP Paribas	(221)	DKK	54,189	(365)
ALKERMES ORD	Crédit Suisse	67,356	USD	1,355,876	(41,395)
ALLEGHANY ORD	BNP Paribas	(548)	USD	439,501	(3,090)
ALLEGiant TRAVEL ORD	Crédit Suisse	(2,456)	USD	430,586	8,866
ALLEGION ORD	Crédit Suisse	4,763	USD	591,184	(2,727)
ALLIANCE DATA SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	8,358	USD	925,147	(5,015)
ALLIANZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,913	EUR	3,893,664	(39,222)
ALLISON TRANSMISSION HOLDINGS	Crédit Suisse	22,834	USD	1,105,166	(9,819)
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTION	Crédit Suisse	69,916	USD	687,973	(2,797)
ALLSTATE ORD	BNP Paribas	17,629	USD	1,970,393	30,654
ALLY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(30,528)	USD	926,830	33,581
ALNYLAM PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(156)	USD	17,892	480
ALPHABET CL A ORD	J.P. Morgan	4,042	USD	5,415,108	(46,295)
ALS ORD	Crédit Suisse	(730)	AUD	4,775	10
ALSTOM ORD	Crédit Suisse	(74,635)	EUR	3,538,686	27,594
ALSTRIA OFFICE REIT	Bank of America Merrill Lynch	80	EUR	1,501	8
ALTAGAS ORD	UBS	(13,787)	CAD	209,176	2,006

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ALTEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,975	EUR	1,013,206	7,148
ALTERYX CL A ORD	J.P. Morgan	(1,881)	USD	186,464	3,122
ALTICE EUROPE ORD	J.P. Morgan	(549,465)	EUR	3,486,720	(52,753)
ALTICE USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(797)	USD	21,559	(159)
ALTium ORD	Crédit Suisse	33,707	AUD	852,293	4,952
ALTRA INDUSTRIAL MOTION ORD	Crédit Suisse	(32,398)	USD	1,167,624	(5,184)
ALUMINA ORD	Crédit Suisse	(44)	AUD	72	1
AMADA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,200	JPY	908,382	(14,534)
AMADEUS IT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,662	EUR	2,995,137	4,053
AMAZON COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	117	USD	216,086	6,305
AMBARELLA ORD	J.P. Morgan	(133)	USD	8,053	(343)
AMC NETWORKS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	33,310	USD	1,312,747	(5,330)
AMCOR ORD SHS	Crédit Suisse	4	AUD	44	-
AMDOCS ORD	J.P. Morgan	12,577	USD	909,569	(3,632)
AMEDISYS ORD	Crédit Suisse	3,910	USD	653,478	9,670
AMERCO ORD	Crédit Suisse	(205)	USD	76,643	82
AMERICAN AIRLINES GROUP ORD	Crédit Suisse	(909)	USD	25,725	1,245
AMERICAN ASSETS REIT ORD	BNP Paribas	(138)	USD	6,279	(119)
AMERICAN CAMPUS COMM REIT ORD	BNP Paribas	31,554	USD	1,471,679	19,870
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,009	USD	14,731	394
AMERICAN EXPRESS ORD	BNP Paribas	(15,803)	USD	1,964,313	11,123
AMERICAN FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	37,609	USD	4,116,681	(12,228)
AMERICAN HOMES 4 RENT CL A REI	BNP Paribas	(45,455)	USD	1,185,921	(21,571)
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP O	BNP Paribas	(57,096)	USD	2,911,896	34,258
AMERICAN STATES WATER ORD	UBS	4,088	USD	357,005	3,767
AMERICAN TOWER REIT	BNP Paribas	(10,197)	USD	2,333,583	(151,229)
AMERICAN WATER WORKS ORD	UBS	(3)	USD	369	1
AMERIPRISE FINANCE ORD	BNP Paribas	297	USD	49,323	(407)
AMERIS BANCORP ORD	BNP Paribas	(5,541)	USD	236,268	5,663
AMERISOURCEBERGEN ORD	Crédit Suisse	1,187	USD	99,281	(1,674)
AMETEK ORD	Crédit Suisse	8,832	USD	882,582	(1,010)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AMGEN ORD	Crédit Suisse	13	USD	3,124	(21)
AMN HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	4,866	USD	301,157	1,557
AMOREPACIFIC ORD	J.P. Morgan	(4,327)	USD	748,325	(306)
AMP ORD	Crédit Suisse	(556,308)	AUD	747,304	-
AMPHENOL CL A ORD	J.P. Morgan	29,169	USD	3,158,419	26,738
AMPLIFON ORD	BNP Paribas	(2)	EUR	57	(1)
AMS ORD	Bank of America Merrill Lynch	543	CHF	22,002	(493)
AMUNDI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(45,316)	EUR	3,543,732	(5,077)
ANA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,200	JPY	40,101	88
ANALOG DEVICES ORD	J.P. Morgan	(28,267)	USD	3,359,816	27,136
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT REIT	BNP Paribas	(200)	USD	1,884	14
ANRITSU ORD	UBS	20,600	JPY	409,789	15,040
ANSELL ORD	Crédit Suisse	45,280	AUD	930,763	317
ANSYS ORD	J.P. Morgan	136	USD	34,925	(284)
ANTA SPORTS ORD	BNP Paribas	(27,000)	HKD	248,775	520
ANTERO MIDSTREAM ORD	BNP Paribas	(127,982)	USD	939,388	(190,693)
ANTHEM ORD	Crédit Suisse	2,896	USD	884,178	1,593
AON CL A ORD	BNP Paribas	7,685	USD	1,595,713	787
AOZORA BANK ORD	Crédit Suisse	5,900	JPY	156,507	(162)
APACHE ORD	BNP Paribas	(210,479)	USD	5,367,215	(865,188)
APARTMENT INVST MGT CL A REIT	BNP Paribas	14	USD	716	-
APERAM ORD	BNP Paribas	39,942	EUR	1,284,745	12,809
APOLLO COMM REAL EST FIN REIT	BNP Paribas	(10)	USD	183	2
APPLE HOSPITALITY REIT ORD	BNP Paribas	21,555	USD	349,838	9,915
APPLE ORD	J.P. Morgan	(18,998)	USD	5,538,297	(229,496)
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIE	Crédit Suisse	(518)	USD	34,628	47
APPLIED MATERIAL ORD	J.P. Morgan	39,444	USD	2,403,323	(34,711)
APTARGROUP ORD	UBS	(6,189)	USD	716,439	(21,536)
APTIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5)	USD	476	1
AQUA AMERICA ORD	UBS	(425)	USD	20,009	(825)
ARAMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	44,382	USD	1,931,505	(2,542)
ARC RESOURCES ORD	UBS	(39,302)	CAD	243,211	(21,745)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ARCELORMITTAL ORD	BNP Paribas	(11,335)	EUR	199,072	1,220
ARCH CAPITAL GROUP ORD SHS	BNP Paribas	28,318	USD	1,210,028	13,151
ARCHER DANIELS MIDLAND ORD	UBS	(9,879)	USD	455,619	(4,187)
ARCONIC ORD	Crédit Suisse	(4)	USD	123	1
ARENA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	11,390	USD	516,992	(15,035)
ARES CAPITAL ORD	BNP Paribas	11,241	USD	208,633	(497)
ARGO GROUP INTERNATIONAL HLDGS	BNP Paribas	(17,411)	USD	1,144,599	(4,366)
ARISTA NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(11,796)	USD	2,396,121	35,624
ARKEMA ORD	BNP Paribas	5,970	EUR	635,273	936
ARROW ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	2	USD	169	(1)
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(11,108)	USD	713,134	29,819
ARTHUR J GALLAGHER ORD	BNP Paribas	51,036	USD	4,843,316	12,149
ASAHI GROUP HLDG ORD	J.P. Morgan	100	JPY	4,572	(134)
ASAHI INTECC ORD	Crédit Suisse	14,900	JPY	437,491	(4,101)
ASAHI KASEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,200)	JPY	13,587	138
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,690	USD	526,640	(8,583)
ASCENTIAL ORD	J.P. Morgan	80,837	GBP	414,482	12,517
ASEH ORD	J.P. Morgan	169,000	USD	474,907	612
ASGN ORD	Crédit Suisse	(6,255)	USD	448,296	(3,253)
ASHLAND GLOBAL ORD	UBS	1,652	USD	125,998	(900)
ASHMORE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	291,848	GBP	1,993,944	7,654
ASHTREAD GROUP ORD	Crédit Suisse	80,376	GBP	2,534,895	(43,214)
ASICS ORD	BNP Paribas	(43,900)	JPY	731,499	(4,834)
ASM INTL ORD	Bank of America Merrill Lynch	38,584	EUR	4,361,664	(94,971)
ASML HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5)	EUR	1,473	20
ASOS ORD	J.P. Morgan	(37,154)	GBP	1,615,618	(59,441)
ASPEN TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	42,535	USD	5,142,907	445
ASR NEDERLAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	45,443	EUR	1,701,482	(13,652)
ASSA ABLOY ORD	Crédit Suisse	184,755	SEK	4,341,812	(93,180)
ASSICURAZIONI GENERALI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(165,894)	EUR	3,418,883	52,970
ASSOCIATED BANCORP ORD	BNP Paribas	(12,846)	USD	282,484	4,680

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ASSOCIATED BRITISH FOODS ORD	J.P. Morgan	(18,037)	GBP	616,392	(3,548)
ASSURANT ORD	BNP Paribas	(35,982)	USD	4,706,446	(14,569)
ASSURED GUARANTY ORD	BNP Paribas	27,517	USD	1,352,461	(27,008)
ASTELLAS PHARMA ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	1,716	1
ASTRAZENECA ORD	BNP Paribas	(34,716)	GBP	3,484,470	(198,943)
ASX ORD	Crédit Suisse	12	AUD	678	(5)
AT&T ORD	BNP Paribas	(23,493)	USD	917,167	(14,946)
ATHENE HOLDING CL A ORD	BNP Paribas	(4)	USD	188	(7)
ATLANTIA ORD	UBS	(27,467)	EUR	639,764	(26,618)
ATLANTIC UNION BANKSHARES ORD	BNP Paribas	261	USD	9,868	(16)
ATLAS ARTERIA	Crédit Suisse	(134,157)	AUD	749,026	(1,877)
ATLAS COPCO ORD	Crédit Suisse	(11,812)	SEK	473,545	13,182
ATLASSIAN CL A ORD	J.P. Morgan	(1,910)	USD	227,920	4,169
ATMOS ENERGY ORD	UBS	(51)	USD	5,634	(189)
ATOS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,955)	EUR	2,509,624	10,739
AU OPTRONICS ORD	J.P. Morgan	(2,012,000)	USD	676,595	(6,340)
AURIZON HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	15	AUD	56	-
AURUBIS ORD	BNP Paribas	(4,920)	EUR	301,623	3,957
AUSNET SERVICES	Crédit Suisse	2,534	AUD	3,076	9
AUSTRALIA NEW ZEALAND BANKING	Crédit Suisse	(18,554)	AUD	321,936	(260)
AUTO TRADER GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(202,200)	GBP	1,600,475	(7,926)
AUTODESK ORD	J.P. Morgan	18,464	USD	3,384,451	4,323
AUTOLIV ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,680)	USD	226,916	2,279
AUTOMATIC DATA PROCESSING ORD	J.P. Morgan	(2,441)	USD	413,969	3,662
AUTONATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,423	USD	1,037,944	(5,356)
AUTOZONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(435)	USD	514,714	11,700
AVALONBAY COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	18	USD	3,737	(18)
AVANGRID ORD	UBS	(18,315)	USD	932,050	(33,700)
AVANOS MEDICAL ORD	Crédit Suisse	2	USD	67	-
AVERY DENNISON ORD	UBS	41,343	USD	5,415,106	43,958
AVEVA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(57,527)	GBP	3,522,956	7,544
AVIS BUDGET GROUP ORD	Crédit Suisse	(27,855)	USD	910,301	(279)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
AVIVA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68,946)	GBP	379,913	181
AVNET ORD	J.P. Morgan	5,225	USD	221,645	342
AXALTA COATING SYSTEMS ORD	UBS	52,265	USD	1,586,765	15,688
AXFOOD ORD	J.P. Morgan	70,578	SEK	1,578,330	(15,415)
AXIS CAPITAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	1	USD	59	-
AXON ENTERPRISE ORD	Crédit Suisse	(6,754)	USD	496,487	(4,120)
AXOS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(3,059)	USD	93,238	(3,181)
AZBIL ORD	UBS	32,400	JPY	917,135	(15,484)
AZIMUT HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	140,349	EUR	3,346,068	(29,876)
B2GOLD ORD	UBS	37,600	CAD	148,880	4,795
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP OR	UBS	(428,667)	GBP	3,502,085	(221,118)
BAE SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(5,959)	GBP	44,292	1,000
BAKER HUGHES CL A ORD	BNP Paribas	94,256	USD	2,415,781	187,569
BAKKAFROST ORD	J.P. Morgan	(24,722)	NOK	1,830,362	(11,264)
BALCHEM ORD	UBS	(11,403)	USD	1,151,361	6,119
BALFOUR BEATTY ORD	Crédit Suisse	194,555	GBP	672,012	(13,267)
BALL ORD	UBS	(84,501)	USD	5,445,244	134,067
BALOISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,112	CHF	1,645,359	(9,402)
BANCA MEDIOLANUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(274,770)	EUR	2,725,911	20,010
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARI	Bank of America Merrill Lynch	(39)	EUR	219	4
BANCO BPM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14)	EUR	32	-
BANCO COM ORD	Bank of America Merrill Lynch	122,674	EUR	27,845	(165)
BANCO DE SABADELL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,963,581)	EUR	3,469,660	6,271
BANCO SANTANDER ORD	Bank of America Merrill Lynch	311,689	EUR	1,306,884	(4,420)
BANCORPSOUTH BANK ORD	BNP Paribas	(1,478)	USD	46,616	632
BANDAI NAMCO HLD ORD	BNP Paribas	(200)	JPY	12,169	88
BANK OF AMERICA ORD	BNP Paribas	(72,806)	USD	2,559,131	(51,692)
BANK OF CHINA ORD H	BNP Paribas	138,000	HKD	59,544	1,772
BANK OF HAWAII ORD	BNP Paribas	15	USD	1,428	52

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BANK OF IRELAND GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	75,624	EUR	414,138	(847)
BANK OF KYOTO ORD	Crédit Suisse	(12,300)	JPY	530,440	564
BANK OF MONTREAL ORD	UBS	9,641	CAD	743,694	(5,677)
BANK OF NOVA SCOTIA COM STK CA	UBS	(66)	CAD	3,708	78
BANK OF QUEENSLAND ORD	Crédit Suisse	(14,649)	AUD	75,639	205
BANK OZK ORD	BNP Paribas	(3)	USD	91	2
BANKCOMM ORD H	BNP Paribas	103,000	HKD	73,806	2,116
BANKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(585,889)	EUR	1,252,741	656
BANKINTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	88	EUR	650	7
BANKUNITED ORD	BNP Paribas	7,426	USD	270,529	1,262
BANQUE CANTONALE VAUDOISE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,446	CHF	1,178,703	(10,444)
BARCLAYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(340)	GBP	804	(3)
BARNES GROUP ORD	Crédit Suisse	84	USD	5,238	27
BARRATT DEVELOPMENTS ORD	J.P. Morgan	(140,391)	GBP	1,373,399	(12,519)
BARRY CALLEBAUT N ORD	J.P. Morgan	(157)	CHF	346,351	648
BASF N ORD	BNP Paribas	(5,541)	EUR	418,099	6,394
BAXTER INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	8	USD	667	(7)
BCE ORD	UBS	100	CAD	4,621	(283)
BE SEMICONDUCT ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,461	EUR	1,024,552	(10,393)
BEACH ENERGY ORD	Crédit Suisse	135,076	AUD	241,935	(945)
BEACON ROOFING SUPPLY ORD	Crédit Suisse	(1,411)	USD	44,715	(282)
BEAZLEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,645	GBP	48,624	261
BECHTLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	273	EUR	38,293	(245)
BECTON DICKINSON ORD	Crédit Suisse	(3)	USD	812	2
BEIERSDORF ORD	J.P. Morgan	(13,806)	EUR	1,649,615	6,187
BEIJING ENT ORD	BNP Paribas	169,500	HKD	780,334	16,325
BELDEN ORD	J.P. Morgan	828	USD	45,482	(348)
BELLWAY ORD	J.P. Morgan	55,947	GBP	2,792,313	44,020
BENDIGO AND ADELAIDE BANK ORD	Crédit Suisse	20	AUD	139	-
BENESSE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	16,200	JPY	427,204	(5,500)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BERKELEY GROUP HOLDINGS THE OR	J.P. Morgan	11,565	GBP	741,454	(5,005)
BERRY GLOBAL GROUP ORD	UBS	2,410	USD	114,186	81
BEST BUY ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,929	USD	168,923	417
BIC ORD	UBS	(46,151)	EUR	3,200,557	(4,480)
BIG YELLOW GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	25,577	GBP	402,149	4,753
BILLERUDKORSNAS ORD	BNP Paribas	(258,531)	SEK	3,069,692	(5,675)
BIO RAD LABORATORIES CL A ORD	Crédit Suisse	92	USD	34,007	192
BIO TECHNE ORD	Crédit Suisse	(266)	USD	57,844	234
BIOGEN ORD	Crédit Suisse	17,278	USD	5,114,461	(99,867)
BIOMARIN PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	(8)	USD	677	14
BIOMERIEUX ORD	BNP Paribas	303	EUR	27,106	51
BIOTELEMETRY ORD	Crédit Suisse	(10,917)	USD	506,549	3,821
BJ ENT WATER ORD	BNP Paribas	124,000	HKD	63,058	-
BLACK KNIGHT ORD	BNP Paribas	(29,786)	USD	1,910,772	(30,084)
BLACKBAUD ORD	J.P. Morgan	(3,389)	USD	267,629	626
BLACKBERRY ORD	UBS	(292)	CAD	1,876	(293)
BLACKLINE ORD	J.P. Morgan	19,654	USD	1,013,753	(22,012)
BLACKROCK ORD	BNP Paribas	1	USD	501	2
BLUEBIRD BIO ORD	Crédit Suisse	5,265	USD	460,951	(15,742)
BLUEPRINT MEDICINES ORD	Crédit Suisse	(87)	USD	7,020	89
BLUESCOPE STEEL ORD	Crédit Suisse	85,970	AUD	918,474	(7,819)
BMC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	49,888	USD	1,450,743	11,474
BMW ORD	J.P. Morgan	(7)	EUR	574	8
BNP PARIBAS ACT.A ORD	Bank of America Merrill Lynch	40,399	EUR	2,386,614	(15,708)
BOC AVIATION ORD	BNP Paribas	79,100	HKD	801,447	(16,172)
BOC HONG KONG ORD	BNP Paribas	(17,500)	HKD	61,351	674
BODYCOTE ORD	Crédit Suisse	191,781	GBP	2,414,323	(12,393)
BOEING ORD	Crédit Suisse	(16,694)	USD	5,448,922	58,798
BOK FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(13,300)	USD	1,158,563	(12,768)
BOLIDEN ORD	BNP Paribas	25,642	SEK	683,768	(13,382)
BOLLORE ORD	UBS	(794,895)	EUR	3,485,655	(51,977)
BOOHOO.COM ORD	J.P. Morgan	(66,972)	GBP	259,783	(7,377)
BOOKING HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,519	USD	3,119,829	17,181

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING CL	J.P. Morgan	66,474	USD	4,723,642	(48,917)
BORGWARNER ORD	Bank of America Merrill Lynch	50,608	USD	2,196,387	(45,547)
BOSKALIS WESTMIN ORD	Crédit Suisse	(138,512)	EUR	3,527,286	6,207
BOSTON BEER CL A ORD	UBS	(296)	USD	112,359	956
BOSTON SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	53,302	USD	2,398,057	(14,355)
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	6	USD	321	2
BOUYGUES ORD	Crédit Suisse	(38,640)	EUR	1,635,076	20,346
BOX CL A ORD	J.P. Morgan	39,657	USD	664,255	(30,932)
BOYD GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	58	USD	1,738	(22)
BP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(149,605)	GBP	938,743	18,790
BPER BANCA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(149,979)	EUR	753,274	4,537
BRADY NONVOTING CL A ORD	Crédit Suisse	23,426	USD	1,344,418	234
BRAMBLES ORD	Crédit Suisse	2	AUD	17	-
BRANDYWINE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	94,110	USD	1,473,763	81,515
BRENNTAG N ORD	Crédit Suisse	(54,234)	EUR	2,945,697	24,912
BRIDGESTONE ORD	BNP Paribas	17,800	JPY	664,734	(29,710)
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTIO	Bank of America Merrill Lynch	9,614	USD	1,441,619	(29,323)
BRILLIANCE CHI ORD	BNP Paribas	(450,000)	HKD	468,657	24,271
BRINKER INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,016	USD	252,913	(541)
BRINK'S ORD	Crédit Suisse	(11,373)	USD	1,029,143	5,687
BRISTOL MYERS SQUIBB ORD	Crédit Suisse	5,158	USD	328,719	(1,186)
BRITISH LAND REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,191)	GBP	101,675	(2,974)
BRITVIC ORD	J.P. Morgan	372,713	GBP	4,428,140	61,095
BRIXMOR PROPERTY GROUP REIT OR	BNP Paribas	33,272	USD	715,681	21,294
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	J.P. Morgan	(25,734)	USD	3,159,878	17,824
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT CL	UBS	14,600	CAD	844,333	(6,450)
BROOKS AUTOMATION ORD	J.P. Morgan	1	USD	42	-
BROTHER INDS ORD	UBS	100	JPY	2,084	59
BROWN & BROWN ORD	BNP Paribas	(363)	USD	14,288	(182)
BROWN FORMAN CL B ORD	UBS	(37,192)	USD	2,513,435	(145,702)
BRUKER ORD	Crédit Suisse	6,392	USD	322,412	(4,986)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
BRUNSWICK ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,067	USD	665,237	(15,494)
BT GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,341,179	GBP	3,399,673	(153,891)
BUCHER INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	8,261	CHF	2,896,443	(18,753)
BUNGE ORD	UBS	(5,623)	USD	321,354	(7,328)
BUNZL ORD	Crédit Suisse	(73,712)	GBP	2,014,441	31,899
BURBERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(122,039)	GBP	3,554,396	(48,011)
BUREAU VERITAS ORD	UBS	162,436	EUR	4,282,112	(1,598)
BURLINGTON STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,774)	USD	2,703,075	(62,402)
CABLE ONE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(171)	USD	255,459	1,710
CABOT MICROELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	(8,058)	USD	1,155,114	(2,820)
CABOT OIL & GAS ORD	BNP Paribas	(2,313)	USD	39,622	(2,382)
CABOT ORD	UBS	29,372	USD	1,382,246	9,624
CADENCE DESIGN SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	76,303	USD	5,340,447	(7,630)
CAE ORD	UBS	100	CAD	2,654	30
CAIXABANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,124,314)	EUR	3,521,913	45,379
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	UBS	(11,330)	USD	583,722	(6,864)
CALLAWAY GOLF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,573)	USD	601,176	(1,143)
CALTEX AUSTRALIA ORD	Crédit Suisse	1	AUD	24	-
CAMDEN PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	41,219	USD	4,340,773	2,473
CAMECO ORD	UBS	(18,500)	CAD	164,640	(385)
CAMPBELL SOUP ORD	UBS	31	USD	1,527	50
CANADA GOOSE HOLDINGS SUB VTG	UBS	(2,700)	CAD	95,659	9,825
CANADIAN IMPERIAL BANK COMMERC	UBS	(100)	CAD	8,282	57
CANADIAN NATIONAL RAILWAY ORD	UBS	(2,800)	CAD	252,165	3,454
CANADIAN PACIFIC RAILWAY ORD	UBS	(4,200)	CAD	1,068,255	4,613
CANADIAN TIRE CL A ORD	UBS	100	CAD	10,718	(535)
CANADIAN UTILITIES CL A ORD	UBS	700	CAD	21,053	(338)
CANON ORD	UBS	(7,800)	JPY	213,742	4,909
CANTEL MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(7,857)	USD	550,069	11,575
CAPGEMINI ORD	Bank of America Merrill Lynch	785	EUR	97,006	(923)
CAPITA ORD	UBS	(1,417,020)	GBP	3,077,194	(103,131)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	J.P. Morgan	(1,031,411)	GBP	3,494,965	(91,676)
CAPITAL ONE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(8,845)	USD	907,851	8,905
CAPRI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(63,408)	USD	2,380,970	23,461
CARDINAL HEALTH ORD	Crédit Suisse	696	USD	35,336	(278)
CARETRUST REIT ORD	BNP Paribas	(52,243)	USD	1,066,802	(2,897)
CARGOTEC ORD	Crédit Suisse	(64,483)	EUR	2,184,645	57,795
CARL ZEISS MEDITEC ORD	BNP Paribas	(3,493)	EUR	444,952	5,730
CARLISLE COMPANIES ORD	Crédit Suisse	(18,042)	USD	2,923,526	1,985
CARLSBERG ORD	J.P. Morgan	(7,949)	DKK	1,184,703	3,338
CARMAX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,365)	USD	2,130,232	36,294
CARNIVAL ORD	J.P. Morgan	(8)	GBP	383	(7)
CARPENTER TECHNOLOGY ORD	UBS	8,990	USD	447,792	(26,970)
CARREFOUR ORD	J.P. Morgan	(2,294)	EUR	38,885	-
CARSales.COM ORD SHS	Crédit Suisse	1,049	AUD	12,697	7
CARTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	569	USD	62,755	41
CASELLA WASTE CL A ORD	Crédit Suisse	(17,542)	USD	806,757	(5,263)
CASEYS GENERAL STORES ORD	UBS	(6,843)	USD	1,083,178	(15,622)
CASIO COMPUTER ORD	BNP Paribas	(1,900)	JPY	38,197	53
CASTELLUM ORD	J.P. Morgan	55,266	SEK	1,304,702	1,584
CATALENT ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	113	(1)
CATCHER TECH ORD	J.P. Morgan	15,000	USD	114,618	(6,203)
CATERPILLAR ORD	Crédit Suisse	(24,420)	USD	3,602,438	17,160
CATHAY FINANCIAL HOLDING CO	J.P. Morgan	(304,111)	USD	432,354	(912)
CBOE GLOBAL MARKETS ORD	BNP Paribas	(25,376)	USD	3,026,088	(88,015)
CBRE GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	80	USD	4,883	74
CCB ORD H	BNP Paribas	(1,000)	HKD	867	(31)
CCL INDUSTRIES CL B ORD	UBS	(9,500)	CAD	405,844	8,731
CDK GLOBAL ORD	J.P. Morgan	(9,906)	USD	540,273	5,845
CDW ORD	J.P. Morgan	11,152	USD	1,592,283	(12,421)
CELANESE ORD	UBS	5,743	USD	704,666	(4,003)
CELLNEX TELECOM SAU	Bank of America Merrill Lynch	(80,622)	EUR	3,436,862	42,453
CELLTRION ORD	J.P. Morgan	(17)	USD	2,661	(162)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CEMBRA MONEY BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,773)	CHF	412,669	13,626
CENTENE ORD	Crédit Suisse	(18,910)	USD	1,192,086	7,027
CENTERPOINT ENERGY ORD	UBS	(54,479)	USD	1,466,030	(115,495)
CENTERSTATE BANKS ORD	BNP Paribas	7,277	USD	182,471	(2,444)
CENTRAL JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	900	JPY	181,676	(2,395)
CENTRICA ORD	UBS	(2,975,120)	GBP	3,515,963	(384,662)
CENTURYLINK ORD	BNP Paribas	(22,883)	USD	299,767	11,442
CERNER ORD	Crédit Suisse	(1,620)	USD	118,438	(146)
CF INDUSTRIES HOLDINGS ORD	UBS	(7)	USD	332	(20)
CGI ORD	UBS	37,908	CAD	3,166,307	7,549
CGS ORD H	BNP Paribas	(626,000)	HKD	368,985	(21,705)
CH ROBINSON WORLDWIDE ORD	Crédit Suisse	366	USD	28,380	(135)
CHAILEASE HOLDING ORD	J.P. Morgan	191,410	USD	895,407	10,322
CHALLENGER ORD	Crédit Suisse	(65,346)	AUD	383,585	(914)
CHART INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(13,925)	USD	942,583	1,114
CHARTER COMMUNICATIONS CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	(2,038)	USD	984,517	(4,810)
CHEESECAKE FACTORY ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,612	USD	62,546	(1,370)
CHEGG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,743)	USD	408,019	645
CHEMED ORD	Crédit Suisse	1,235	USD	544,870	2,890
CHEMOURS ORD	UBS	3,161	USD	55,634	(2,687)
CHENIERE ENERGY ORD	BNP Paribas	(606)	USD	36,966	(6)
CHEVRON ORD	BNP Paribas	(5,353)	USD	641,557	(4,746)
CHIBA BANK ORD	Crédit Suisse	(2,200)	JPY	12,778	40
CHINA COMM CONS ORD H	BNP Paribas	(25,000)	HKD	20,322	(449)
CHINA EVERBRIGHT ORD	BNP Paribas	839,000	HKD	666,921	(1,077)
CHINA GAS HOLD ORD	BNP Paribas	(44,600)	HKD	168,385	6,300
CHINA JINMAO ORD	BNP Paribas	(488,000)	HKD	378,511	(20,054)
CHINA LIFE ORD H	BNP Paribas	55,000	HKD	152,559	771
CHINA MOBILE ORD	BNP Paribas	(500)	HKD	4,225	(270)
CHINA OILFIELD ORD H	BNP Paribas	8,000	HKD	12,328	863
CHINA OVERSEAS ORD	BNP Paribas	(2,000)	HKD	7,731	(231)
CHINA RAILWAY ORD H	BNP Paribas	(637,000)	HKD	397,555	(9,816)
CHINA RES BEER ORD	BNP Paribas	(50,000)	HKD	276,417	(7,705)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CHINA RES LAND ORD	BNP Paribas	(52,000)	HKD	256,756	(5,342)
CHINA SOUTH AIR ORD H	BNP Paribas	(1,072,000)	HKD	737,872	(16,520)
CHINA STEEL CORP ORD	J.P. Morgan	1,000	USD	799	15
CHINA TAIPING ORD	BNP Paribas	200	HKD	501	-
CHINA VANKE ORD H	BNP Paribas	146,300	HKD	621,862	49,787
CHINARES CEMENT ORD	BNP Paribas	(434,000)	HKD	553,984	(24,522)
CHIPOTLE MEXICAN GRILL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(276)	USD	230,755	(2,147)
CHOCOLADEFABR LINDT&SPRUEN ORD	J.P. Morgan	(1)	CHF	88,222	(1,041)
CHOICE HOTELS INTERNATIONAL OR	Bank of America Merrill Lynch	14,005	USD	1,457,640	4,902
CHRISTIAN HANSEN HOLDING ORD	BNP Paribas	(4,504)	DKK	357,586	(4,323)
CHRLS RIVER LABS ORD	Crédit Suisse	859	USD	130,431	(52)
CHUBU ELEC PWR ORD	BNP Paribas	100	JPY	1,414	(11)
CHUGAI PHARM ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	9,249	73
CHUNGHWA TELECOM ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	3,696	(16)
CHURCH AND DWIGHT ORD	UBS	8,071	USD	567,795	1,926
CHURCHILL DOWNS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	137	(3)
CI FINANCIAL ORD	UBS	5,599	CAD	93,352	3,045
CICC ORD H	BNP Paribas	(259,200)	HKD	499,284	(27,294)
CIE AUTOMOTIVE ORD	J.P. Morgan	33,552	EUR	808,937	2,730
CIENA ORD	J.P. Morgan	17,331	USD	738,994	3,147
CIGNA ORD	Crédit Suisse	(4)	USD	812	6
CIMAREX ENERGY ORD	BNP Paribas	(17,284)	USD	896,175	(63,215)
CIMIC GROUP ORD	Crédit Suisse	(24)	AUD	563	3
CIMPRESS ORD	Crédit Suisse	(6,249)	USD	784,000	1,562
CINCINNATI FINANCIAL ORD	BNP Paribas	76	USD	7,937	(77)
CINEMARK HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,730	USD	705,027	4,768
CINEWORLD GROUP ORD	J.P. Morgan	(503)	GBP	1,445	8
CINTAS ORD	Crédit Suisse	3,868	USD	1,038,016	724
CIRRUS LOGIC ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	83	(2)
CISCO SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(58,555)	USD	2,786,632	(6,315)
CIT GROUP ORD	BNP Paribas	5,667	USD	258,415	(3,920)
CITIC BANK ORD H	BNP Paribas	31,000	HKD	18,989	677

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CITIC ORD	BNP Paribas	(153,000)	HKD	202,765	(393)
CITIC SEC ORD H	BNP Paribas	88,000	HKD	204,090	22,827
CITIGROUP ORD	BNP Paribas	(48,417)	USD	3,849,636	(111,386)
CITIZENS FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	292	USD	11,806	91
CITRIX SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	2	USD	221	(1)
CITY OF LONDON INVESTMENT TRUS	Bank of America Merrill Lynch	51	GBP	297	-
CJ CHEILJEDANG ORD	J.P. Morgan	(965)	USD	210,699	(10,761)
CJ ENM ORD	J.P. Morgan	3,858	USD	532,437	21,060
CK ASSET ORD	BNP Paribas	3,500	HKD	25,080	674
CKI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(500)	HKD	3,570	16
CLARIANT N ORD	BNP Paribas	(104,563)	CHF	2,330,455	(45,044)
CLEAN HARBORS ORD	Crédit Suisse	2,752	USD	236,810	(2,229)
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	(73)	AUD	104	(1)
CLOROX ORD	UBS	(3,186)	USD	487,076	(7,816)
CLOSE BROS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	75,606	GBP	1,597,241	13,880
CLOUDERA ORD	J.P. Morgan	2,568	USD	29,378	180
CM BANK ORD H	BNP Paribas	500	HKD	2,591	64
CME GROUP CL A ORD	BNP Paribas	13	USD	2,589	(70)
CMS ENERGY ORD	UBS	395	USD	24,723	296
CNBM ORD H	BNP Paribas	44,000	HKD	48,141	4,773
CNH INDUSTRIAL ORD	Crédit Suisse	(317,623)	EUR	3,483,762	62,629
CNO FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	16,354	USD	297,152	(10,630)
CNOOC ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	1,659	146
CNP ASSURANCES ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,414	EUR	47,897	135
CNX RESOURCES ORD	BNP Paribas	(3,103)	USD	26,779	(2,387)
COCA COLA AMATIL ORD	Crédit Suisse	63,771	AUD	505,069	1,785
COCA COLA EUROPEAN PARTNERS OR	UBS	87,696	USD	4,447,064	48,201
COCA-COLA B J HD ORD	J.P. Morgan	(17,300)	JPY	443,036	5,624
COCA-COLA ORD	UBS	(100,195)	USD	5,537,778	(106,873)
COCHLEAR ORD	Crédit Suisse	5,757	AUD	937,692	443
COFINIMMO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	422	EUR	62,313	567
COGECO COMMUNICATIONS SUB VTG	UBS	2,100	CAD	181,533	(4,712)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS	BNP Paribas	21,066	USD	1,395,201	68,254
COGNEX ORD	J.P. Morgan	39,371	USD	2,211,075	34,975
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTN CL	J.P. Morgan	58,060	USD	3,579,399	(91,154)
COHERENT ORD	J.P. Morgan	(4,536)	USD	751,116	(8,029)
COLFAX ORD	Crédit Suisse	(5,055)	USD	182,688	1,590
COLGATE PALMOLIVE ORD	UBS	(2,556)	USD	175,827	(2,170)
COLONY CAPITAL CL A ORD	BNP Paribas	(242,333)	USD	1,138,965	(29,996)
COLOPLAST ORD	BNP Paribas	6,434	DKK	797,387	43,394
COLRUYT (D) ORD	J.P. Morgan	(24,426)	EUR	1,289,471	9,485
COLUMBIA BANKING SYSTEM ORD	BNP Paribas	(3)	USD	123	(3)
COLUMBIA PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	14,301	USD	297,032	4,485
COLUMBIA SPORTSWEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,299)	USD	329,537	(108)
COMCAST CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14)	USD	633	(15)
COMERICA ORD	BNP Paribas	22,436	USD	1,601,930	(11,891)
COMMERCE BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(5)	USD	340	(9)
COMMERCIAL METALS ORD	UBS	1	USD	22	1
COMMERZBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,872	EUR	30,114	469
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	Crédit Suisse	(5)	AUD	284	-
COMMSCOPE HOLDING ORD	J.P. Morgan	45,833	USD	634,787	555
COMMUNITY BANK SYSTEM ORD	BNP Paribas	(4,181)	USD	297,144	(7,986)
COMPASS GROUP ORD	J.P. Morgan	23,454	GBP	585,909	1,430
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	UBS	136	USD	8,296	766
COMPUTERSHARE ORD	Crédit Suisse	13	AUD	156	-
COMSYS HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	600	JPY	17,259	(110)
CONAGRA BRANDS ORD	UBS	(56,533)	USD	1,924,383	(297,031)
CONCH CEMENT ORD H	BNP Paribas	99,500	HKD	724,482	43,443
CONCHO RESOURCES ORD	BNP Paribas	(13,437)	USD	1,149,267	(91,103)
CONCORDIA FG ORD	Crédit Suisse	(43,200)	JPY	179,166	-
CONMED ORD	Crédit Suisse	2,510	USD	277,631	790
CONOCOPHILLIPS ORD	BNP Paribas	(85,166)	USD	5,502,575	(105,058)
CONSOLIDATED EDISON ORD	UBS	(3)	USD	271	(11)
CONSTELLATION BRANDS CL A ORD	UBS	939	USD	176,879	127

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CONTINENTAL ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	258	2
CONTINENTAL RESOURCES ORD	BNP Paribas	(12,990)	USD	439,582	4,895
CONVATEC GROUP PLC	BNP Paribas	(1,312,715)	GBP	3,422,200	(130,829)
COOPER ORD	Crédit Suisse	406	USD	129,697	(224)
COPART ORD	Crédit Suisse	(30)	USD	2,726	5
CORECIVIC REIT ORD	BNP Paribas	(838)	USD	14,539	(1,198)
CORELOGIC ORD	J.P. Morgan	10,930	USD	473,706	6,667
CORESITE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	12,797	USD	1,418,675	(3,071)
CORNERSTONE ONDEMAND ORD	J.P. Morgan	12,924	USD	754,503	3,748
CORNING ORD	J.P. Morgan	(63,820)	USD	1,851,418	-
CORPORATE OFFICE PROP REIT ORD	BNP Paribas	49,271	USD	1,448,075	69,478
COSMOS PHARM ORD	J.P. Morgan	1,700	JPY	351,902	936
COSTAR GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,263)	USD	1,350,739	16,950
COUNTRY GARDEN ORD	BNP Paribas	96,598	HKD	155,804	8,931
COUPA SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	147	3
COUSINS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(23,671)	USD	973,352	(39,294)
COVANTA HOLDING ORD	Crédit Suisse	(10,252)	USD	152,857	(58)
COVESTRO AG	BNP Paribas	13,859	EUR	643,591	(21,272)
COVIVIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4)	EUR	458	(4)
CPIC ORD H	BNP Paribas	41,800	HKD	168,013	4,026
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STO	Bank of America Merrill Lynch	(3,418)	USD	534,063	(2,645)
CRANE ORD	Crédit Suisse	2,732	USD	236,045	(626)
CREDIT AGRICOLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	40	EUR	580	(3)
CREDIT SAISON ORD	Crédit Suisse	(37,500)	JPY	654,104	(8,258)
CREE ORD	J.P. Morgan	297	USD	13,799	(511)
CRESCENT POINT ENERGY ORD	UBS	(105,200)	CAD	472,945	(101,518)
CRH ORD	BNP Paribas	108,751	EUR	4,343,568	(8,601)
CROCS ORD	Bank of America Merrill Lynch	58	USD	2,407	85
CRODA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	22,664	GBP	1,527,630	77,743
CROWN CASTLE INTERNATIONAL REI	BNP Paribas	(1)	USD	141	(9)
CROWN HOLDINGS ORD	UBS	(32,302)	USD	2,348,678	25,911
CRRC ORD H	BNP Paribas	1,264,000	HKD	934,956	60,058
CRRC TIMES ELEC ORD H	BNP Paribas	(111,000)	HKD	409,097	(19,243)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
CS GROUP AG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(262,435)	CHF	3,548,688	(8,124)
CSG SYSTEMS INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	4,199	USD	217,046	(42)
CSL ORD	Crédit Suisse	(952)	AUD	187,804	(1,026)
CSPC PHARMA ORD	BNP Paribas	(52,000)	HKD	125,674	(4,084)
CSX ORD	Crédit Suisse	6,036	USD	436,644	(3,199)
CTBC HOLDING ORD	J.P. Morgan	36,000	USD	26,969	239
CTS EVENTIM ORD	J.P. Morgan	55,817	EUR	3,505,064	10,669
CUBESMART REIT ORD	BNP Paribas	242	USD	7,592	278
CUBIC ORD	Crédit Suisse	(16,622)	USD	1,049,846	6,316
CUMMINS ORD	Crédit Suisse	3,419	USD	612,548	(7,727)
CURTISS WRIGHT ORD	Crédit Suisse	10,134	USD	1,435,481	(7,296)
CVB FINANCIAL ORD	BNP Paribas	5,215	USD	112,488	(1,216)
CVR ENERGY ORD	BNP Paribas	(3,498)	USD	139,955	3,788
CVS HEALTH ORD	BNP Paribas	(11,724)	USD	864,059	539
CYBER AGENT ORD	BNP Paribas	(6,400)	JPY	224,031	3,230
CYRUSONE REIT ORD	BNP Paribas	(43,703)	USD	2,864,295	(164,956)
D R HORTON ORD	Bank of America Merrill Lynch	62,996	USD	3,310,440	(15,749)
DAELIM IND ORD	J.P. Morgan	1,204	USD	94,221	(397)
DAI NIP PRINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	2,716	(22)
DAICEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,400)	JPY	23,100	176
DAIFUKU ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,300	JPY	323,879	7,781
DAI-CHI LIFE HD ORD	Crédit Suisse	(13,400)	JPY	223,344	2,029
DAI-CHI SANKYO ORD	Crédit Suisse	(11,200)	JPY	742,796	14,285
DAIMLER N ORD	J.P. Morgan	(17,482)	EUR	966,959	11,612
DAINPN SUMI PHAR ORD	Crédit Suisse	(27,500)	JPY	537,459	5,804
DAITO TR CONST ORD	Crédit Suisse	7,500	JPY	927,651	(4,569)
DAIWA HOUSE REIT ORD	Crédit Suisse	(218)	JPY	567,278	7,001
DAIWA SECURITIES GROUP ORD	Crédit Suisse	157,700	JPY	800,184	145
DANA INCORPORATED ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,772)	USD	86,660	979
DANAHER ORD	Crédit Suisse	(36,034)	USD	5,507,437	(721)
DANONE ORD	J.P. Morgan	4,471	EUR	370,672	(2,695)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DANSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,884	DKK	531,620	2,690
DARDEN RESTAURANTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,299	USD	468,419	1,118
DARLING INGREDIENTS ORD	UBS	20,046	USD	560,486	86,198
DASSAULT AVIAT ORD	Crédit Suisse	(2,656)	EUR	3,484,487	23,805
DASSAULT SYSTEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,849	EUR	471,440	(958)
DAVIDE CAMPARI MILANO ORD	J.P. Morgan	(376,329)	EUR	3,431,989	48,486
DAVITA ORD	Crédit Suisse	(73,418)	USD	5,438,805	50,658
DECHRA PHARMACEUTICALS ORD	BNP Paribas	113,419	GBP	4,301,329	300,439
DECKERS OUTDOOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,483	USD	250,419	6,510
DEERE ORD	Crédit Suisse	(4,798)	USD	835,620	3,214
DELEK US HOLDINGS ORD	BNP Paribas	27,802	USD	917,466	834
DELIVERY HERO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,957)	EUR	2,763,418	(32,115)
DELTA AIR LINES ORD	Crédit Suisse	12	USD	704	(11)
DELTA ELECTRONIC ORD	J.P. Morgan	1,000	USD	5,061	205
DELUXE ORD	Crédit Suisse	18,640	USD	933,305	(1,491)
DEMANT ORD	BNP Paribas	(83,544)	DKK	2,628,565	15,035
DENA ORD	UBS	(27,100)	JPY	436,395	4,086
DENKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,300	JPY	669,092	(11,254)
DENSO ORD	BNP Paribas	(5,800)	JPY	264,282	2,403
DENTSPLY SIRONA ORD	Crédit Suisse	(47,082)	USD	2,655,425	6,830
DENTSU GROUP ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	3,464	317
DERWENT LONDON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,165)	GBP	530,262	(12,263)
DEUTSCHE BANK N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(459,854)	EUR	3,563,621	(4,949)
DEUTSCHE BOERSE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,296	EUR	3,657,870	5,220
DEUTSCHE EUROSHOP N ORD	J.P. Morgan	13	EUR	385	6
DEUTSCHE LUFTHANSA ORD	UBS	(114,017)	EUR	2,096,197	37,525
DEUTSCHE POST N ORD	UBS	55,625	EUR	2,119,486	(38,333)
DEUTSCHE TELEKOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	26,644	EUR	434,923	(4,478)
DEUTSCHE WOHNEN ORD	J.P. Morgan	(86,551)	EUR	3,531,554	(41,696)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DEVON ENERGY ORD	BNP Paribas	(18,524)	USD	472,918	(37,974)
DEXCOM ORD	Crédit Suisse	(7,382)	USD	1,595,915	(6,422)
DIAGEO ORD	J.P. Morgan	(26,849)	GBP	1,128,430	(2,106)
DIALOG SEMICON ORD	Bank of America Merrill Lynch	85,278	EUR	4,309,865	(48,623)
DIAMONDBACK ENERGY ORD	BNP Paribas	(9,998)	USD	910,518	(40,839)
DIAMONDROCK HOSPITALITY REIT O	BNP Paribas	44	USD	492	19
DIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,300	JPY	453,920	(2,991)
DICKS SPORTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,795	USD	234,811	6,846
DIGITAL REALTY REIT ORD	BNP Paribas	3	USD	355	14
DIODES ORD	J.P. Morgan	149	USD	8,255	402
DIRECT LINE INSURANCE ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	53	GBP	220	-
DISCO ORD	UBS	(1,200)	JPY	285,177	(3,233)
DISCOVER FINANCIAL SERVICES OR	BNP Paribas	29,258	USD	2,473,179	(63,000)
DISCOVERY SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,511	USD	49,500	(685)
DIXONS CARPHONE ORD	J.P. Morgan	(562,179)	GBP	1,071,540	10,719
DKSH HOLDING ORD	UBS	(64,602)	CHF	3,512,898	(147,559)
DMG MORI ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,551	(29)
DNB ORD	Bank of America Merrill Lynch	131,006	NOK	2,447,232	6,433
DOLBY LABORATORIES CL A ORD	J.P. Morgan	(8,822)	USD	604,748	(6,793)
DOLLAR GENERAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(60)	USD	9,441	(131)
DOLLAR TREE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56,056)	USD	5,240,675	(59,043)
DOLLARAMA ORD	UBS	(64,000)	CAD	2,192,969	10,946
DOMETIC GROUP ORD	J.P. Morgan	320,201	SEK	3,240,837	3,436
DOMINION ENERGY ORD	UBS	(13,180)	USD	1,081,814	(11,730)
DOMINO'S PIZZA GROUP ORD	J.P. Morgan	(11,553)	GBP	47,920	621
DOMINOS PIZZA ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,260	USD	5,061,495	85,955
DOMTAR ORD	UBS	15,149	USD	580,813	6,969
DONALDSON ORD	Crédit Suisse	(552)	USD	31,856	94
DONGFENG GROUP ORD H	BNP Paribas	(4,000)	HKD	3,781	324

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
DORMAKABA HOLD ORD	Crédit Suisse	(471)	CHF	336,550	3,645
DOUGLAS EMMETT REIT ORD	BNP Paribas	1,746	USD	76,178	532
DOVER ORD	Crédit Suisse	(22,385)	USD	2,579,647	12,536
DOWA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,500	JPY	841,286	(3,097)
DOWNER EDI ORD	Crédit Suisse	117,803	AUD	681,621	3,297
DRAX GROUP ORD	UBS	(8,505)	GBP	35,310	(174)
DRIL QUIP ORD	BNP Paribas	34	USD	1,597	49
DSM KON ORD	BNP Paribas	(1,618)	EUR	210,458	(1,621)
DSV PANALPINA ORD	UBS	(14,920)	DKK	1,717,967	(14,519)
DUERR ORD	Crédit Suisse	(8,896)	EUR	302,786	2,336
DUFREY N ORD	J.P. Morgan	1	CHF	99	1
DUKE ENERGY ORD	UBS	(9)	USD	817	(14)
DUKE REALTY REIT ORD	BNP Paribas	25,015	USD	860,016	3,904
DUNKIN BRANDS GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	75	(1)
DUPONT DE NEMOURS ORD	UBS	(16,288)	USD	1,014,580	(736)
DXC TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	18,359	USD	671,572	(12,900)
DYCOM INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(9,597)	USD	453,554	5,566
E TRADE FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(20,418)	USD	926,569	7,476
E.ON N ORD	UBS	(227,877)	EUR	2,431,497	(61,740)
E.S.F.H ORD	J.P. Morgan	(1,071)	USD	998	(13)
EAGLE MATERIALS ORD	UBS	240	USD	21,497	(413)
EAST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,600	JPY	325,630	(132)
EAST WEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(18,942)	USD	928,916	(24,056)
EASTGROUP PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	10,996	USD	1,451,802	(4,626)
EASTMAN CHEMICAL ORD	UBS	44,435	USD	3,481,482	73,370
EATON ORD	Crédit Suisse	47,629	USD	4,521,421	(5,239)
EATON VANCE COM NON VTG ORD	BNP Paribas	(436)	USD	20,448	376
EBARA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,300	JPY	39,661	(747)
EBAY ORD	J.P. Morgan	152,190	USD	5,447,641	(60,115)
ECHOSTAR CL A ORD	J.P. Morgan	(26,575)	USD	1,157,341	29,764
ECLAT TEXTILE ORD	J.P. Morgan	6,000	USD	79,708	(1,336)
ECOLAB ORD	UBS	13,608	USD	2,607,565	69,287
EDENRED ORD	UBS	(15)	EUR	776	(36)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EDF ORD	UBS	(307,012)	EUR	3,449,929	(290,024)
EDGEWELL PERSONAL CARE ORD	UBS	24,419	USD	747,466	(17,844)
EDISON INTERNATIONAL ORD	UBS	(69,378)	USD	5,183,230	(233,804)
EDP ORD	UBS	(132)	EUR	570	(17)
EHEALTH ORD	BNP Paribas	(12,128)	USD	1,161,741	(10,467)
EIFFAGE ORD	Crédit Suisse	11,041	EUR	1,262,955	(4,329)
EISAI ORD	Crédit Suisse	(9,800)	JPY	737,709	15,287
ELECTROCOMPONENTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,722	GBP	24,251	650
ELECTROLUX ORD	J.P. Morgan	(71,371)	SEK	1,760,725	29,869
ELECTRONIC ARTS ORD	J.P. Morgan	51,022	USD	5,455,782	(52,042)
ELEKTA ORD	BNP Paribas	(250,742)	SEK	3,318,921	(180,274)
ELEMENT SOLUTIONS ORD	UBS	1,094	USD	12,548	503
ELI LILLY ORD	Crédit Suisse	25	USD	3,283	4
ELIA ORD	UBS	(7,160)	EUR	636,121	(15,974)
ELIOR GROUP ORD	J.P. Morgan	(89,594)	EUR	1,297,870	6,023
ELIS ORD	UBS	(757)	EUR	15,843	(568)
ELISA ORD	Bank of America Merrill Lynch	18	EUR	993	(1)
E-MART ORD	J.P. Morgan	(318)	USD	35,060	1,089
EMCOR GROUP ORD	Crédit Suisse	16,642	USD	1,445,191	(11,816)
EMERGENT BIOSOLUTIONS ORD	Crédit Suisse	(11,499)	USD	624,281	(813)
EMERSON ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	341	USD	26,066	(78)
EMPIRE CL A ORD	UBS	1,775	CAD	41,666	(6,773)
EMPIRE STATE REALTY CL A REIT	BNP Paribas	66,957	USD	923,337	8,035
EMS-CHEMIE HOLDING ORD	BNP Paribas	7	CHF	4,597	76
ENAGAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(82,697)	EUR	2,149,471	4,384
ENCANA ORD	UBS	74,600	CAD	345,090	1,750
ENCOMPASS HEALTH ORD	Crédit Suisse	3,654	USD	253,222	(873)
ENDESA ORD	UBS	70,243	EUR	1,917,840	15,739
ENEL ORD	UBS	13	EUR	103	5
ENERGIZER HOLDINGS ORD	UBS	(2)	USD	100	3
ENERPLUS ORD	UBS	48,472	CAD	341,906	30,287
ENERSYS ORD	Crédit Suisse	(4,414)	USD	333,610	750
ENGIE ORD	UBS	(92,361)	EUR	1,501,964	12,975

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
ENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(689)	EUR	10,688	131
ENN ENERGY ORD	BNP Paribas	18,600	HKD	203,863	2,150
ENSIGN GROUP ORD	Crédit Suisse	73	USD	3,249	19
ENSTAR GROUP ORD	BNP Paribas	(5,145)	USD	1,068,617	(7,254)
ENTERGY ORD	UBS	(5)	USD	596	(4)
ENVESTNET ORD	J.P. Morgan	2	USD	141	(2)
EOG RESOURCES ORD	BNP Paribas	(10,699)	USD	881,491	14,936
EPAM SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	6,909	USD	1,454,414	(12,635)
EPR PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(1)	USD	70	(2)
EQT ORD	BNP Paribas	(47,299)	USD	503,261	(63,381)
EQUIFAX ORD	Crédit Suisse	30,447	USD	4,229,697	(39,277)
EQUINIX REIT ORD	BNP Paribas	(1,911)	USD	1,108,839	(10,255)
EQUINOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8)	NOK	160	1
EQUITY COMMONWEALTH REIT ORD	BNP Paribas	4,913	USD	161,196	1,419
EQUITY LIFESTYLE PROP REIT ORD	BNP Paribas	39,758	USD	2,773,121	(674)
EQUITY RESIDENTIAL REIT ORD	BNP Paribas	15	USD	1,211	(4)
ERICSSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,490	SEK	153,073	(2,815)
ERIE INDEMNITY CL A ORD	BNP Paribas	(3,643)	USD	604,847	10,091
ESCO TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	1,838	USD	169,408	801
ESSENT GROUP ORD	BNP Paribas	19,929	USD	1,033,119	(27,589)
ESSEX PROPERTY REIT ORD	BNP Paribas	97	USD	29,072	(78)
ESSILORLUXOTTICA ORD	BNP Paribas	(42)	EUR	6,348	268
ESTEE LAUDER CL A ORD	UBS	(76)	USD	15,686	(637)
ETSY ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,540	USD	157,424	(3,718)
EURAZEO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	EUR	137	-
EUROFINS ORD	BNP Paribas	(2,322)	EUR	1,296,564	(16,129)
EURONET WORLDWIDE ORD	J.P. Morgan	1	USD	158	(1)
EURONEXT ORD	Bank of America Merrill Lynch	49,958	EUR	4,091,441	(25,187)
EUTELSAT COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	80,594	EUR	1,316,479	(429)
EVERCORE CL A ORD	BNP Paribas	8,532	USD	639,985	(4,778)
EVEREST RE GROUP ORD	BNP Paribas	11,750	USD	3,260,038	28,676
EVERGRANDE ORD	BNP Paribas	(27,000)	HKD	75,586	(693)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
EVERSOURCE ENERGY ORD	UBS	1,348	USD	113,785	3,033
EVOLUTION GAMING GROUP ORD	J.P. Morgan	(114,036)	SEK	3,450,816	36,711
EVOLUTION MINING ORD	Crédit Suisse	213,576	AUD	554,380	(4,483)
EVONIK INDUSTRIES ORD	BNP Paribas	(574)	EUR	17,620	39
EVOTEC ORD	BNP Paribas	20	EUR	516	37
EXACT SCIENCES ORD	Crédit Suisse	(52,096)	USD	4,786,060	200,822
EXELIXIS ORD	Crédit Suisse	72,124	USD	1,278,037	(84,385)
EXELON ORD	UBS	(45,226)	USD	2,052,356	(15,562)
EXLSERVICE HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	1,625	USD	113,068	(1,901)
EXOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,133)	EUR	1,945,138	51,247
EXPEDIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,043	USD	1,405,644	(3,000)
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WA	Crédit Suisse	11,516	USD	898,133	6,940
EXPERIAN ORD	UBS	(49,692)	GBP	1,674,704	(66,224)
EXPONENT ORD	Crédit Suisse	(769)	USD	53,146	300
EXTRA SPACE STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	333	USD	34,739	676
EXXON MOBIL ORD	BNP Paribas	(11)	USD	764	(3)
EZAKI GLICO ORD	J.P. Morgan	(600)	JPY	26,784	1,018
F5 NETWORKS ORD	J.P. Morgan	6,482	USD	902,878	6,288
FABEGE ORD	J.P. Morgan	(281)	SEK	4,695	3
FACEBOOK CL A ORD	J.P. Morgan	18,616	USD	3,805,297	(35,184)
FACTSET RESEARCH SYSTEMS ORD	BNP Paribas	20,481	USD	5,482,559	(48,592)
FAIR ISAAC ORD	J.P. Morgan	3,241	USD	1,213,495	2,852
FAMILYMART ORD	J.P. Morgan	(29,700)	JPY	715,351	9,085
FANCL ORD	J.P. Morgan	(26,800)	JPY	716,077	18,197
FANUC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,900)	JPY	540,964	2,794
FAR EASTERN NEW ORD	J.P. Morgan	(169,000)	USD	168,243	2,894
FAST RETAILING ORD	BNP Paribas	(1,200)	JPY	715,695	24,906
FASTENAL ORD	Crédit Suisse	(46,462)	USD	1,716,539	(349)
FASTIGHETS BALDER ORD	J.P. Morgan	60,977	SEK	2,834,557	6,408
FAURECIA ORD	J.P. Morgan	23,485	EUR	1,256,634	(33,157)
FEDERAL REIT ORD	BNP Paribas	3,339	USD	428,928	2,775
FEDERAL SIGNAL ORD	Crédit Suisse	(457)	USD	14,775	(9)
FEDERATED INVESTORS CL B ORD	BNP Paribas	7	USD	230	(4)
FEDEX ORD	Crédit Suisse	(30,088)	USD	4,517,412	71,361

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FENG TAY ENT ORD	J.P. Morgan	61,400	USD	396,597	(2,309)
FERGUSON ORD	Crédit Suisse	4,467	GBP	403,368	(8,670)
FERRARI ORD	J.P. Morgan	236	EUR	39,105	(820)
FERROVIAL ORD	Crédit Suisse	(117,521)	EUR	3,520,714	52,666
FEVERTREE DRINKS ORD	J.P. Morgan	139,902	GBP	3,911,377	47,700
FIBROGEN ORD	Crédit Suisse	18,647	USD	809,466	(62,095)
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL OR	BNP Paribas	(6)	USD	271	12
FIDELITY NATIONAL INFORMATN SV	J.P. Morgan	(3)	USD	416	1
FIFTH THIRD BANCORP ORD	BNP Paribas	508	USD	15,519	(213)
FILA KOREA ORD	J.P. Morgan	3,621	USD	165,950	2,235
FINECO BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	363,740	EUR	4,356,348	(90,975)
FINNING INTERNATIONAL ORD	UBS	(35,800)	CAD	692,036	(35,763)
FIREEYE ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	17	-
FIRST AMERICAN FINANCIAL ORD	BNP Paribas	23,651	USD	1,376,015	(62,044)
FIRST CAPITAL REALTY ORD	UBS	82,500	CAD	1,292,755	(74,558)
FIRST FHC ORD	J.P. Morgan	288,810	USD	230,302	1,502
FIRST FINANCIAL BANCORP ORD	BNP Paribas	(10,491)	USD	268,098	(137)
FIRST FINANCIAL BANKSHARES ORD	BNP Paribas	(12,001)	USD	424,715	(2,280)
FIRST HAWAIIAN ORD	BNP Paribas	50,069	USD	1,444,991	(4,006)
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	BNP Paribas	2,426	USD	100,218	934
FIRST MERCHANTS ORD	BNP Paribas	6,898	USD	286,612	(1,915)
FIRST MIDWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	(199)	USD	4,601	(66)
FIRST REPUBLIC BANK ORD	BNP Paribas	363	USD	42,605	(183)
FIRST SOLAR ORD	J.P. Morgan	(1,833)	USD	103,125	1,925
FIRSTCASH ORD	BNP Paribas	(8,635)	USD	695,204	(2,334)
FIVE BELOW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,272)	USD	550,704	(29,349)
FLAGSTAR BANCORP ORD	BNP Paribas	14,054	USD	539,111	9,276
FLEETCOR TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(4,082)	USD	1,168,513	16,491
FLEX ORD	J.P. Morgan	34,779	USD	438,911	(1,775)
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP ORD	Crédit Suisse	(14,245)	AUD	449,689	(5,183)
FLIR SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	22,030	USD	1,144,459	(9,956)
FLOOR DECOR HOLDINGS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,338)	USD	217,941	(1,085)
FLOWERS FOODS ORD	UBS	7	USD	152	(1)
FLOWSERVE ORD	Crédit Suisse	32,425	USD	1,609,901	(6,485)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FLSMIDTH AND CO ORD	Crédit Suisse	(97)	DKK	3,861	-
FLUGHAFEN ZUERICH ORD	UBS	24,580	CHF	4,481,542	43,962
FLUOR ORD	Crédit Suisse	17,078	USD	315,601	(3,586)
FMC ORD	UBS	(16,915)	USD	1,678,306	(19,017)
FNB ORD	BNP Paribas	(52)	USD	659	(11)
FOOT LOCKER ORD	Bank of America Merrill Lynch	15,538	USD	606,448	(18,179)
FORD MOTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	243	USD	2,248	(46)
FORMOSA CHEM FIB ORD	J.P. Morgan	(53,000)	USD	155,288	891
FORMOSA PETRO ORD	J.P. Morgan	(19,000)	USD	61,742	(211)
FORTESCUE METALS GROUP ORD	Crédit Suisse	21,096	AUD	160,587	(1,771)
FORTINET ORD	J.P. Morgan	45,363	USD	4,851,573	1,361
FORTIVE ORD	Crédit Suisse	1,258	USD	95,960	(284)
FORTUM ORD	UBS	(42)	EUR	1,035	(29)
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURI	Crédit Suisse	33,327	USD	2,178,919	(3,666)
FORWARD AIR ORD	Crédit Suisse	6,757	USD	468,328	68
FOSUN INTL ORD	BNP Paribas	500	HKD	737	41
FOSUN PHARMA ORD H	BNP Paribas	189,500	HKD	563,354	21,901
FOUR CORNERS PROPERTY ORD	BNP Paribas	24,996	USD	691,889	13,748
FOX FACTORY HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,421)	USD	1,074,227	(4,164)
FRANCO NEVADA ORD	UBS	6,600	CAD	682,342	22,677
FRANKLIN ELECTRIC ORD	Crédit Suisse	2,502	USD	142,614	857
FRANKLIN RESOURCES ORD	BNP Paribas	(122,754)	USD	3,169,508	37,319
FRAPORT ORD	UBS	22,130	EUR	1,878,840	(29,752)
FREENET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,021	EUR	435,580	(1,705)
FRENI BREMBO ORD SHS	J.P. Morgan	10	EUR	124	1
FRESENIUS MEDICAL CARE ORD	BNP Paribas	42,956	EUR	3,174,376	-
FRESENIUS ORD	BNP Paribas	2,252	EUR	126,606	18
FTI CONSULTING ORD	Crédit Suisse	(16)	USD	1,770	4
FUBON FIN HLDG ORD	J.P. Morgan	3,000	USD	4,665	16
FUJI ELECTRIC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,100)	JPY	248,608	1,713
FUJI MEDIA HLDG ORD	BNP Paribas	600	JPY	8,566	(138)
FUJITSU ORD	UBS	(6,800)	JPY	640,785	(5,634)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
FUKUOKA FIN GRP ORD	Crédit Suisse	(23,400)	JPY	451,961	(1,503)
FULTON FINANCIAL ORD	BNP Paribas	41,588	USD	730,701	(3,743)
FURUKAWA ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	32,800	JPY	848,704	(8,126)
G4S ORD	UBS	(33,504)	GBP	94,154	(905)
GAC GROUP ORD H	BNP Paribas	(618,000)	HKD	782,505	(35,713)
GALAPAGOS ORD	BNP Paribas	(16,721)	EUR	3,484,408	37,872
GALAXY ENT ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	7,410	(32)
GALENICA ORD	BNP Paribas	(7)	CHF	432	(5)
GALP ENERGIA-NOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(89)	EUR	1,510	8
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	BNP Paribas	128,596	USD	5,512,911	212,823
GAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	682	USD	12,153	(24)
GARDNER DENVER HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(11,335)	USD	413,614	5,214
GARMIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,964)	USD	388,274	2,537
GARTNER ORD	J.P. Morgan	(27,567)	USD	4,211,411	7,719
GATX ORD	Crédit Suisse	4,105	USD	338,663	(11,042)
GBL ORD	Bank of America Merrill Lynch	844	EUR	88,563	(454)
GCI LIBERTY CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,374)	USD	729,292	(1,556)
GCP APPLIED TECHNOLOGIES ORD	UBS	16,715	USD	375,753	(167)
GEA GROUP ORD	Crédit Suisse	648	EUR	21,402	(363)
GECINA REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	21,661	EUR	3,875,585	26,695
GEELY AUTO ORD	BNP Paribas	(162,000)	HKD	318,710	1,664
GENERAC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(2,360)	USD	238,643	2,006
GENERAL MILLS ORD	UBS	2	USD	105	(2)
GENERAL MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	3	USD	109	(1)
GENMAB ORD	BNP Paribas	19,786	DKK	4,395,999	37,621
GENPACT ORD	J.P. Morgan	2,647	USD	111,492	(874)
GENTEX ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	USD	29	-
GENUINE PARTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	424	(2)
GENUS ORD	BNP Paribas	3	GBP	125	(3)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GENWORTH FINANCIAL CL A ORD	BNP Paribas	(1,134)	USD	4,854	374
GEO GROUP REIT ORD	BNP Paribas	(1,400)	USD	23,450	(2,926)
GEORG FISCHER N ORD	Crédit Suisse	(3,238)	CHF	3,284,274	39,338
GERRESHEIMER ORD	BNP Paribas	1,318	EUR	101,887	3,618
GETINGE ORD	BNP Paribas	(188,671)	SEK	3,522,776	(172,381)
GETLINK ORD	UBS	(83,097)	EUR	1,452,325	(675)
GIBSON ENERGY ORD	UBS	69,800	CAD	1,420,911	20,234
GILDAN ACTIVEWEAR A ORD	UBS	(1,400)	CAD	41,420	(830)
GILEAD SCIENCES ORD	Crédit Suisse	1	USD	65	(1)
GIVAUDAN N ORD	BNP Paribas	(70)	CHF	218,924	657
GJENSIDIGE FORSIKRING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(119,864)	NOK	2,515,570	8,344
GLACIER BANCORP ORD	BNP Paribas	(16,103)	USD	736,068	(14,778)
GLANBIA ORD	J.P. Morgan	(79,428)	EUR	909,449	(1,780)
GLAUKOS ORD	Crédit Suisse	1,264	USD	68,484	(1,542)
GLAXOSMITHKLINE ORD	BNP Paribas	(20)	GBP	472	(19)
GLOBAL BLOOD THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(5,715)	USD	452,228	15,602
GLOBE LIFE ORD	BNP Paribas	9,425	USD	991,416	(4,053)
GLOBUS MEDICAL CL A ORD	Crédit Suisse	19,809	USD	1,163,977	(3,212)
GLP JREIT ORD	Crédit Suisse	(579)	JPY	716,678	10,094
GN STORE NORD ORD	BNP Paribas	92,496	DKK	4,345,915	100,919
GODADDY CL A ORD	J.P. Morgan	(47,820)	USD	3,229,763	66,470
GOLDMAN SACHS GROUP ORD	BNP Paribas	(6,879)	USD	1,580,794	(33,019)
GOLDWIN ORD	BNP Paribas	(10,300)	JPY	757,958	(7,628)
GOODYEAR TIRE AND RUBBER ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,703	USD	102,087	1,207
GRACO ORD	Crédit Suisse	17	USD	888	3
GRAHAM HOLDINGS CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,245	USD	1,435,071	(16,860)
GRAND CANYON EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,506)	USD	1,014,354	7,459
GRAND CITY PROPERTIES ORD	J.P. Morgan	142	EUR	3,401	41
GRANITE CONSTRUCTION ORD	Crédit Suisse	(25,475)	USD	700,053	1,783
GRAPHIC PACKAGING HOLDING ORD	UBS	68,425	USD	1,137,224	3,731
GREAT CANADIAN GAMING ORD	UBS	(4,900)	CAD	162,383	(456)
GREAT PORTLAND ESTATES REIT OR	Bank of America Merrill Lynch	203,338	GBP	2,288,367	38,397

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
GREAT WEST LIFECO ORD	UBS	(21,285)	CAD	542,680	(3,018)
GREAT WESTERN BANCORP ORD	BNP Paribas	41,050	USD	1,427,309	(8,210)
GREATWALL MOTOR ORD H	BNP Paribas	(500)	HKD	369	12
GREEN DOT CL A ORD	BNP Paribas	1	USD	23	(3)
GREGGS ORD	J.P. Morgan	145,297	GBP	4,367,067	38,107
GRIFOLS ORD CL A	BNP Paribas	19,652	EUR	697,943	9,190
GRUBHUB ORD	J.P. Morgan	(31,600)	USD	1,526,280	21,603
GS CONST ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	27	-
GTT ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,700	EUR	3,007,821	3,439
GUANGDONG INV ORD	BNP Paribas	(140,000)	HKD	293,047	6,472
GUIDEWIRE SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(2,958)	USD	323,783	(4,762)
H&R BLOCK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,575)	USD	527,578	677
H.LUNDBECK ORD	BNP Paribas	(10,387)	DKK	396,283	11,060
HAEMONETICS ORD	Crédit Suisse	6,204	USD	709,551	(9,244)
HAIER ELEC ORD	BNP Paribas	98,000	HKD	308,958	33,979
HAIN CELESTIAL GROUP ORD	UBS	(1,319)	USD	33,674	(437)
HAITONG SEC ORD H	BNP Paribas	400	HKD	478	38
HAKUHODO DY HLDG ORD	BNP Paribas	2,200	JPY	35,689	(528)
HALLIBURTON ORD	BNP Paribas	(23,230)	USD	570,529	(5,282)
HALMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,354)	GBP	178,562	83
HALOZYME THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(12,220)	USD	217,883	5,621
HAMAMATSU PHOTO ORD	UBS	22,000	JPY	907,373	(13,803)
HAMMERSON REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100,555)	GBP	411,676	(11,208)
HANESBRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	128,713	USD	1,897,230	(371)
HANG LUNG PPT ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	2,211	69
HANG SENG BANK ORD	BNP Paribas	(100)	HKD	2,094	(1)
HANKOOK TIR TEC ORD	J.P. Morgan	4,431	USD	128,549	(2,222)
HANKYU HANSHIN H ORD	Bank of America Merrill Lynch	(600)	JPY	25,765	193
HANNON ARMSTRONG SUST INFR CAP	BNP Paribas	(1,176)	USD	38,244	(579)
HANON SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(7,877)	USD	75,947	755
HANOVER INSURANCE GROUP ORD	BNP Paribas	2	USD	272	-
HANWHA CHEMICAL ORD	J.P. Morgan	(4)	USD	65	1

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HARLEY DAVIDSON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(39,122)	USD	1,469,031	14,475
HARSCO ORD	Crédit Suisse	(48,492)	USD	1,118,710	7,274
HARTFORD FINANCIAL SERVICES GR	BNP Paribas	(9)	USD	546	3
HASBRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,031	USD	529,161	(218)
HASEKO ORD	BNP Paribas	63,300	JPY	854,377	(1,162)
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES O	UBS	(2,831)	USD	132,491	(636)
HAYS ORD	UBS	(33,425)	GBP	79,862	(1,235)
HB FULLER ORD	UBS	(568)	USD	29,417	52
HCA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	33,045	USD	4,875,790	(23,792)
HD SUPPLY HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	89,493	USD	3,620,887	(7,159)
HEALTHCAR TRST OF AM CL A REIT	BNP Paribas	(37,606)	USD	1,135,701	(46,269)
HEALTHCARE REAL REIT ORD	BNP Paribas	(4,156)	USD	137,564	(1,401)
HEALTHCARE SERVICES ORD	Crédit Suisse	(30,517)	USD	734,544	16,174
HEALTHEQUITY ORD	Crédit Suisse	(15,427)	USD	1,134,502	28,694
HEALTHPEAK PROPERTIES ORD	BNP Paribas	(64,382)	USD	2,192,851	(68,674)
HEICO ORD	Crédit Suisse	1,641	USD	187,369	(2,002)
HEIDELBERGCEMENT ORD	BNP Paribas	41,863	EUR	3,046,703	(121,005)
HEINEKEN ORD	J.P. Morgan	(32,647)	EUR	3,503,256	7,315
HELEN OF TROY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,521)	USD	273,978	(1,464)
HELLA ORD	J.P. Morgan	43,848	EUR	2,423,833	(29,475)
HELMERICH AND PAYNE ORD	BNP Paribas	19,367	USD	881,973	66,816
HELVETIA HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,121	CHF	722,853	(8,454)
HENDERSON LAND ORD	BNP Paribas	900	HKD	4,427	(46)
HENKEL ORD	J.P. Morgan	5,097	EUR	479,676	(1,428)
HENNES & MAURITZ ORD	J.P. Morgan	(171,291)	SEK	3,501,181	45,217
HENRY SCHEIN ORD	Crédit Suisse	15	USD	997	3
HERA ORD	UBS	991,930	EUR	4,334,105	8,890
HERBALIFE NUTRITION ORD	UBS	(20,247)	USD	963,757	(53,250)
HERMAN MILLER ORD	Crédit Suisse	12,411	USD	516,298	(1,489)
HERMES INTERNATIONAL ORD	J.P. Morgan	5,851	EUR	4,399,830	(3,933)
HERON THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	45,463	USD	1,074,291	(51,373)
HERSHEY FOODS ORD	UBS	11,136	USD	1,634,988	(12,147)
HERTZ GLOBAL HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(43,401)	USD	678,358	9,114

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HESS ORD	BNP Paribas	(68,342)	USD	4,520,823	(261,750)
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE ORD	J.P. Morgan	(31,242)	USD	492,999	(4,786)
HEXAGON ORD	Bank of America Merrill Lynch	667	SEK	37,576	(458)
HEXCEL ORD	Crédit Suisse	2,668	USD	196,952	377
HEXPOL ORD	BNP Paribas	80,470	SEK	792,697	(5,901)
HIGHWOODS PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	19,651	USD	953,467	45,175
HIKARI TSUSHIN ORD	BNP Paribas	(800)	JPY	201,349	(7,340)
HILL ROM HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	12,812	USD	1,454,803	2,306
HILLENBRAND ORD	Crédit Suisse	43,888	USD	1,464,981	6,144
HILLTOP HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(1,458)	USD	36,479	(308)
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	766	USD	85,309	(850)
HINO MOTORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,900	JPY	276,146	(1,664)
HISAMITSU PHARM ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	4,909	55
HITACHI CONST ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,900)	JPY	750,530	5,712
HITACHI HIGH TEC ORD	UBS	1,900	JPY	134,936	7,845
HITACHI METALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(28,400)	JPY	420,326	(3,929)
HITACHI ORD	UBS	(17,300)	JPY	734,319	(28,678)
HIWIN ORD	J.P. Morgan	(81,450)	USD	753,903	7,451
HK & CHINA GAS ORD	BNP Paribas	33,056	HKD	64,778	509
HKEX ORD	BNP Paribas	(100)	HKD	3,290	(10)
HMS HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	259	USD	7,547	(189)
HOCHTIEF ORD	Crédit Suisse	(11,454)	EUR	1,459,054	6,416
HOLLYFRONTIER ORD	BNP Paribas	92,160	USD	4,592,333	(33,178)
HOLMEN ORD	BNP Paribas	(22,009)	SEK	673,567	(5,059)
HOLOGIC ORD	Crédit Suisse	6,664	USD	345,595	(3,291)
HOME BANCSHARES ORD	BNP Paribas	(8,336)	USD	163,386	(2,584)
HOME DEPOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,546	USD	335,961	(2,937)
HOMESERVE ORD	UBS	(11,812)	GBP	196,564	(286)
HON HAI IND ORD	J.P. Morgan	37,000	USD	111,981	(298)
HONDA MOTOR ORD	BNP Paribas	22,700	JPY	645,477	(25,411)
HONEYWELL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	13,952	USD	2,461,412	(6,418)
HOPE BANCORP ORD	BNP Paribas	161	USD	2,389	(26)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
HORACE MANN EDUCATORS ORD	BNP Paribas	(964)	USD	42,252	(265)
HORIBA ORD	UBS	13,700	JPY	921,420	(26,765)
HORIZON THERAPEUTICS PUBLIC OR	Crédit Suisse	3,502	USD	126,212	(2,136)
HORMEL FOODS ORD	UBS	(31,205)	USD	1,404,225	19,958
HOSHIZAKI ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,800	JPY	160,866	(3,138)
HOST HOTELS & RESORTS REIT ORD	BNP Paribas	(141,799)	USD	2,641,715	(23,496)
HOTAI MOTOR ORD	J.P. Morgan	(31,000)	USD	729,727	(20,238)
HOTEL SHILLA ORD	J.P. Morgan	715	USD	56,139	3,324
HOULIHAN LOK CL A ORD	BNP Paribas	6,312	USD	310,045	8,512
HOUSE FOODS GRP ORD	J.P. Morgan	8,300	JPY	284,067	(3,971)
HOWARD HUGHES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,165)	USD	273,894	(5,326)
HOWDEN JOINERY GROUP ORD	Crédit Suisse	294,452	GBP	2,597,108	(9,756)
HOYA ORD	Crédit Suisse	(3,800)	JPY	364,362	(523)
HP ORD	J.P. Morgan	158,953	USD	3,256,947	(11,127)
HSBC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	202	GBP	1,580	(7)
HTSC ORD H	BNP Paribas	(2,200)	HKD	3,882	(215)
HUBBELL ORD	Crédit Suisse	9,875	USD	1,461,895	(395)
HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT	BNP Paribas	(21,759)	USD	812,916	(38,453)
HUGO BOSS N ORD	J.P. Morgan	48,008	EUR	2,326,773	7,839
HUHTAMAKI ORD	BNP Paribas	47,192	EUR	2,187,826	54,553
HULIC ORD	Crédit Suisse	(16,300)	JPY	196,823	2,393
HUNTINGTON BANCSHARES ORD	BNP Paribas	158,843	USD	2,388,999	(45,076)
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	Crédit Suisse	21,637	USD	5,448,413	(17,093)
HUSKY ENERGY ORD	UBS	67,200	CAD	544,002	61,760
HUSQVARNA ORD	J.P. Morgan	195,781	SEK	1,576,080	(13,879)
HYATT HOTELS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6)	USD	541	(4)
HYDRO ONE ORD	UBS	88	CAD	1,682	(57)
HYSAN DEV ORD	BNP Paribas	202,000	HKD	801,551	-
HYUNDAI ENG&CON ORD	J.P. Morgan	1	USD	37	-
HYUNDAI GLOVIS ORD	J.P. Morgan	2,334	USD	288,609	(7,746)
HYUNDAI MOTOR ORD	J.P. Morgan	7,020	USD	731,471	(15,337)
IA FINANCIAL ORD	UBS	(1,800)	CAD	98,554	(3,005)
IAC INTERACTIVE ORD	J.P. Morgan	7	USD	1,750	30

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
IBERDROLA ORD	UBS	108,310	EUR	1,126,568	75,234
IBIDEN ORD	UBS	2,800	JPY	66,927	1,259
IBK ORD	J.P. Morgan	4	USD	41	(1)
ICA GRUPPEN ORD	J.P. Morgan	927	SEK	43,490	109
ICADE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,035	EUR	112,014	1,160
ICBC ORD H	BNP Paribas	(1,000)	HKD	767	(22)
ICON ORD	Crédit Suisse	5	USD	853	(6)
ICU MEDICAL ORD	Crédit Suisse	(6,257)	USD	1,159,485	11,951
IDACORP ORD	UBS	35	USD	3,738	74
IDEMITSU KOSAN ORD	J.P. Morgan	(11,700)	JPY	325,283	1,610
IDEX ORD	Crédit Suisse	234	USD	40,325	(94)
IDEXX LABORATORIES ORD	Crédit Suisse	20,316	USD	5,314,666	3,454
IG GROUP HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,778)	GBP	25,501	(124)
IGM FINANCIAL ORD	UBS	1,000	CAD	28,636	(634)
IHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,800)	JPY	751,050	(16,340)
IHS MARKIT ORD	Crédit Suisse	1	USD	75	-
II VI ORD	J.P. Morgan	(32,733)	USD	1,106,048	1,637
IIDA GROUP HLDG ORD	BNP Paribas	(17,300)	JPY	304,617	3,817
ILIAD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,175)	EUR	2,875,666	(11,180)
ILLINOIS TOOL ORD	Crédit Suisse	28	USD	5,037	(38)
ILLUMINA ORD	Crédit Suisse	(3)	USD	984	10
ILUKA RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(50,747)	AUD	334,458	3,195
IMCD GROUP ORD	Crédit Suisse	(165)	EUR	14,465	139
IMERYS ORD	BNP Paribas	(985)	EUR	41,471	(640)
IMI ORD	Crédit Suisse	79,170	GBP	1,227,666	(14,535)
INCHCAPE ORD	J.P. Morgan	(58,163)	GBP	539,243	(4,334)
INCITEC PIVOT ORD	Crédit Suisse	(11,997)	AUD	27,112	168
INCYTE ORD	Crédit Suisse	62,032	USD	5,461,918	(44,766)
IND & INFRA FUND REIT ORD	Crédit Suisse	(490)	JPY	744,992	6,372
INDEPENDENT BANK ORD	BNP Paribas	(4,467)	USD	373,799	3,752
INDITEX ORD	J.P. Morgan	(45,404)	EUR	1,615,071	(16,278)
INDUSTRIVARDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	110,503	SEK	2,678,681	(27,116)
INDUTRADE ORD	Crédit Suisse	8,737	SEK	314,266	(2,438)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
INFINEON TECHNOLOGIES N ORD	Bank of America Merrill Lynch	69,976	EUR	1,592,256	(1,678)
INFORMA ORD	J.P. Morgan	(3,456)	GBP	39,003	(698)
ING GROEP ORD	Bank of America Merrill Lynch	279,612	EUR	3,351,918	(33,832)
INGENICO GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,678	EUR	289,589	(5,341)
INGERSOLL RAND ORD	Crédit Suisse	9,531	USD	1,266,575	(9,436)
INGEVITY ORD	UBS	(2,288)	USD	197,615	7,871
INGREDION ORD	UBS	(6,392)	USD	596,182	(8,781)
INMOBILIARIA COLONIAL ORD	J.P. Morgan	(212,400)	EUR	2,705,632	(47,592)
INNOLUX ORD	J.P. Morgan	(2,145,000)	USD	589,197	8,759
INNOSPEC ORD	UBS	(4,965)	USD	512,835	(16,285)
INPEX ORD	J.P. Morgan	(37,100)	JPY	386,880	9,622
INPHI ORD	J.P. Morgan	(89)	USD	6,636	(13)
INSIGHT ENTERPRISES ORD	J.P. Morgan	3,394	USD	242,467	9,026
INSMED ORD	Crédit Suisse	(18,003)	USD	421,810	16,563
INSPERITY ORD	Crédit Suisse	1	USD	86	(2)
INSULET ORD	Crédit Suisse	(19,115)	USD	3,237,030	46,163
INSURANCE AUSTRALIA GRP ORD	Crédit Suisse	537	AUD	2,946	11
INTACT FINANCIAL ORD	UBS	(178)	CAD	19,207	(608)
INTEGER HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	18,132	USD	1,454,730	(19,401)
INTEGRA LIFESCIENCES HOLDINGS	Crédit Suisse	(2,889)	USD	167,649	2,225
INTEL ORD	J.P. Morgan	(2)	USD	119	(1)
INTERACTIVE BROKERS GROUP CL A	BNP Paribas	(24,545)	USD	1,143,061	7,296
INTERCEPT PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	1,195	USD	147,511	203
INTERCONTINENTAL EXCHANGE ORD	BNP Paribas	(1,807)	USD	167,039	967
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	J.P. Morgan	1	GBP	68	1
INTERDIGITAL ORD	J.P. Morgan	(7,413)	USD	405,713	(1,557)
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	203,871	GBP	4,365,764	50,796
INTERNATIONAL BANCSHARES ORD	BNP Paribas	21,011	USD	904,103	(6,093)
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINE	J.P. Morgan	7	USD	930	(19)
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRA	UBS	(158)	USD	20,060	2,340
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	Bank of America Merrill Lynch	708	USD	10,500	(42)
INTERNATIONAL PAPER ORD	UBS	93	USD	4,269	(58)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES	Bank of America Merrill Lynch	44,405	USD	1,024,867	2,220
INTERPUMP GROUP ORD	Crédit Suisse	74,254	EUR	2,349,299	-
INTERTEK GROUP ORD	UBS	(20,352)	GBP	1,558,614	(109,957)
INTESA SANPAOLO ORD	Bank of America Merrill Lynch	167,677	EUR	441,182	(9,769)
INTL CONSOLIDATED AIRLINES GRO	UBS	15,546	EUR	127,144	(610)
INTUIT ORD	J.P. Morgan	(5,785)	USD	1,520,529	24,644
INTUITIVE SURGICAL ORD	Crédit Suisse	(5)	USD	2,957	34
INVESCO MORTGAGE CAPITAL REIT	BNP Paribas	(1,791)	USD	29,838	142
INVESCO ORD	BNP Paribas	(193,012)	USD	3,460,705	(54,245)
INVESTOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,067	SEK	168,242	(2,699)
INVESTORS BANCORP ORD	BNP Paribas	101,514	USD	1,208,017	(7,106)
INVITATION HOMES ORD	BNP Paribas	(150,149)	USD	4,468,434	(109,609)
INWIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,628	EUR	45,265	(622)
IONIS PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	509	USD	30,683	(606)
IPG PHOTONICS ORD	J.P. Morgan	(725)	USD	103,980	(326)
IPSEN ORD	BNP Paribas	(15,524)	EUR	1,382,689	(18,407)
IQVIA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(19,002)	USD	2,915,857	13,111
IRHYTHM TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	2,527	USD	167,717	(1,567)
IROBOT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	USD	101	1
IRON MOUNTAIN ORD	BNP Paribas	(7)	USD	222	(1)
IRONWOOD PHARMA CL A ORD	Crédit Suisse	39,811	USD	531,079	(25,081)
ISETAN MITSUKO H ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	903	36
ISS ORD	UBS	(49,872)	DKK	1,195,549	(12,341)
ISUZU MOTORS ORD	BNP Paribas	100	JPY	1,192	(87)
ITALGAS ORD	UBS	453,734	EUR	2,767,408	(33,551)
ITOCHU ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,900	JPY	648,828	1,366
ITOCHU TECH-SOLU ORD	UBS	(1,400)	JPY	39,501	533
ITRON ORD	J.P. Morgan	(16)	USD	1,340	(2)
ITT ORD	Crédit Suisse	386	USD	28,576	-
ITV ORD	J.P. Morgan	174,935	GBP	348,231	6,538
IWG ORD	UBS	2,614	GBP	15,069	1,282
J AND J SNACK FOODS ORD	UBS	(1,171)	USD	217,724	(1,339)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
J.FRONT RETAILIN ORD	BNP Paribas	(54,300)	JPY	762,298	(22,245)
J.MARTINS SGPS ORD	J.P. Morgan	212,170	EUR	3,539,423	(29,713)
JABIL ORD	J.P. Morgan	14,837	USD	614,994	1,780
JACK HENRY AND ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	25,911	USD	3,767,200	(37,053)
JACOBS ENGINEERING GROUP ORD	Crédit Suisse	(25,641)	USD	2,297,946	12,051
JAPAN AIRLINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	28,100	JPY	875,861	(1,031)
JAPAN AIRP TERM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,600)	JPY	759,958	7,487
JAPAN EXCHNG GRP ORD	Crédit Suisse	(1,500)	JPY	26,563	(28)
JAPAN HOTEL REIT ORD	Crédit Suisse	50	JPY	37,253	(1,468)
JAPAN POST BANK ORD	Crédit Suisse	(71,200)	JPY	685,966	(5,908)
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	Crédit Suisse	(1,000)	JPY	9,414	(55)
JAPAN PRIME REAL REIT ORD	Crédit Suisse	86	JPY	376,006	(9,075)
JAPAN REAL ESTAT REIT ORD	Crédit Suisse	(1)	JPY	6,606	37
JAZZ PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	20,742	USD	3,083,298	(82,553)
JB HI-FI ORD	Crédit Suisse	877	AUD	24,145	(74)
JB HUNT TRANSPORT SERVICES ORD	Crédit Suisse	6,191	USD	721,747	(1,052)
JCDECAUX ORD	J.P. Morgan	36,993	EUR	1,136,425	1,736
JD SPORTS FASHION ORD	J.P. Morgan	399,114	GBP	4,355,552	63,852
JEFFERIES FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	(1,850)	USD	39,479	(34)
JETBLUE AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	(72,595)	USD	1,358,252	28,312
JFE HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,700)	JPY	319,784	3,099
JGC HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,200)	JPY	357,490	(1,630)
JM SMUCKER ORD	UBS	29,344	USD	3,026,834	(39,104)
JOHN BEAN TECHNOLOGIES ORD	Crédit Suisse	358	USD	41,048	(61)
JOHN LAING GROUP ORD	Crédit Suisse	(37)	GBP	184	1
JOHN WILEY SONS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	USD	195	(1)
JOHNSON & JOHNSON ORD	Crédit Suisse	(15,080)	USD	2,191,124	7,992
JOHNSON MATTHEY ORD	BNP Paribas	(15,232)	GBP	604,628	(8,582)
JONES LANG LASALLE ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,608	USD	1,846,004	21,589
JPMORGAN CHASE ORD	BNP Paribas	(32,318)	USD	4,480,244	(45,241)
JSR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,500)	JPY	212,304	2,602

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
JTEKT ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,194	(20)
JULIUS BAER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(68,612)	CHF	3,534,847	34,690
JUNIPER NETWORKS ORD	J.P. Morgan	(56)	USD	1,372	-
JUPITER FUND MANAGEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	513,198	GBP	2,760,573	6,730
JYSKE BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,101	DKK	1,316,140	11,911
KAJIMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,338	(11)
KAKAKU COM INC ORD	UBS	22,300	JPY	571,491	18,825
KAKAO ORD	J.P. Morgan	2,645	USD	351,081	10,698
KAMIGUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	42,000	JPY	924,513	(7,707)
KANEKA ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,200	JPY	878,506	(22,462)
KANGWON LAND ORDINARY	J.P. Morgan	15,292	USD	391,408	(863)
KANSAI ELEC PWR ORD	BNP Paribas	(21,600)	JPY	250,614	99
KANSAI PAINT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(300)	JPY	7,369	(96)
KANSAS CITY SOUTHERN ORD	Crédit Suisse	(2,321)	USD	355,322	1,091
KAO ORD	J.P. Morgan	100	JPY	8,281	(49)
KAR AUCTION SERVICES ORD	Crédit Suisse	14,703	USD	318,614	735
KAWASAKI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(29,300)	JPY	647,377	8,158
KB FGI ORD	J.P. Morgan	2,740	USD	112,898	(2,405)
KB HOME ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,461)	USD	117,605	(524)
KBC ORD	Bank of America Merrill Lynch	39,256	EUR	2,948,451	(10,555)
KBR ORD	Crédit Suisse	(22,210)	USD	678,960	1,849
KDDI ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	2,985	19
KEIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	6,065	28
KEISEI ELEC RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,500	JPY	97,261	-
KELLOGG ORD	UBS	22	USD	1,513	67
KEMPER ORD	BNP Paribas	(12,930)	USD	998,325	(20,300)
KENEDIX OFFICE I REIT ORD	Crédit Suisse	68	JPY	522,861	3,120

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KENNAMETAL ORD	Crédit Suisse	(19,991)	USD	740,467	6,197
KERING ORD	J.P. Morgan	(10)	EUR	6,569	(69)
KERRY GROUP ORD	J.P. Morgan	(6)	EUR	753	7
KESKO ORD	J.P. Morgan	44,792	EUR	3,165,527	(7,026)
KEWPIE ORD	J.P. Morgan	33,000	JPY	742,754	(4,728)
KEYCORP ORD	BNP Paribas	(30,660)	USD	619,945	(652)
KEYENCE ORD	UBS	(1,000)	JPY	353,168	1,713
KEYERA ORD	UBS	25,100	CAD	654,365	5,656
KEYSIGHT TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(7,609)	USD	777,488	7,152
KIA MOTORS ORD	J.P. Morgan	5,845	USD	223,904	(248)
KIKKOMAN ORD	J.P. Morgan	(11,000)	JPY	542,001	812
KILROY REALTY REIT ORD	BNP Paribas	18,049	USD	1,502,579	14,898
KIMBERLY CLARK ORD	UBS	15,463	USD	2,116,730	3,183
KIMCO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	11,497	USD	238,793	3,448
KINDER MORGAN CL P ORD	BNP Paribas	104,572	USD	2,199,149	86,795
KINGDEE INT L ORD	BNP Paribas	(112,000)	HKD	113,479	4,027
KINGFISHER ORD	J.P. Morgan	444,115	GBP	1,276,017	6,103
KINGSOFT ORD	BNP Paribas	(95,000)	HKD	251,921	(16,469)
KINGSPAN GROUP ORD	Crédit Suisse	30,161	EUR	1,833,155	(6,758)
KINNEVIK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,731)	SEK	214,551	1,218
KINROSS GOLD ORD	UBS	8,200	CAD	39,000	3,349
KINTETSU GROUP H ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,300)	JPY	342,212	123
KION GROUP ORD	Crédit Suisse	142	EUR	9,794	(172)
KIRIN HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(100)	JPY	2,193	90
KLA ORD	J.P. Morgan	14,212	USD	2,534,994	11,949
KLEPIERRE REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	117,296	EUR	4,416,778	28,911
KNIGHT SWIFT TRANSPRTATN CL A	Crédit Suisse	(1)	USD	36	-
KOBAYASHI PHARMA ORD	J.P. Morgan	(2,100)	JPY	178,621	1,734
KOBE STEEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(65,700)	JPY	355,070	(1,809)
KOHL'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,059	USD	104,227	(309)
KOITO MFG ORD	BNP Paribas	20,000	JPY	935,909	(78,899)
KOMATSU ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	2,424	8

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
KONAMI HOLDINGS ORD	UBS	21,100	JPY	868,317	(60,985)
KONE ORD	Crédit Suisse	35,574	EUR	2,322,769	(34,276)
KONECRANES ORD	Crédit Suisse	(72,065)	EUR	2,212,222	38,227
KONICA MINOLTA ORD	UBS	(86,000)	JPY	562,628	11,272
KOREA AEROSPACE ORD	J.P. Morgan	1	USD	29	-
KOREA ELEC POWER ORD	J.P. Morgan	14	USD	337	-
KOREA SHIPBUILD ORD	J.P. Morgan	(4,011)	USD	438,749	(6,885)
KOREA ZINC ORD	J.P. Morgan	2,431	USD	893,402	(4,458)
KOREAN AIR LINE ORD	J.P. Morgan	1	USD	25	1
KORIAN ORD	BNP Paribas	(22,610)	EUR	1,063,400	(37,424)
KORN FERRY ORD	Crédit Suisse	17	USD	721	2
KPN KON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,081)	EUR	9,061	117
KR INV HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	8,039	USD	503,285	2,571
KRAFT HEINZ ORD	UBS	80	USD	2,537	37
KRATOS DEFENSE AND SECURITY SO	Crédit Suisse	(22,044)	USD	395,028	(661)
KROGER ORD	UBS	(3,103)	USD	90,173	(686)
KT ORD	J.P. Morgan	36,526	USD	852,784	(2,707)
KUEHNE & NAGEL ORD	UBS	7	CHF	1,179	(6)
KUNLUN ENERGY ORD	BNP Paribas	(2,000)	HKD	1,772	(10)
KURARAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,221	(31)
KURITA WATER ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,800	JPY	919,888	2,826
KYOCERA ORD	UBS	(100)	JPY	6,863	9
KYOWA KIRIN ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	2,361	(18)
KYUSHU RAILWAY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,200)	JPY	375,097	2,569
L BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(63,248)	USD	1,142,891	12,405
LABORATORY CORPRTN OF AMER HLD	Crédit Suisse	4	USD	673	1
LAFARGEHOLCIM LTD ORD	BNP Paribas	(56)	CHF	3,103	(70)
LAGARDERE ORD	J.P. Morgan	(61,759)	EUR	1,338,168	(12,068)
LAM RESEARCH ORD	J.P. Morgan	15,863	USD	4,640,562	(76,897)
LAMAR ADVERTISING CL A REIT	BNP Paribas	(6,299)	USD	561,745	(20,226)
LAMB WESTON HOLDINGS ORD	UBS	26,920	USD	2,300,314	23,699
LANCASTER COLONY ORD	BNP Paribas	(4,274)	USD	682,857	(18,516)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LAND SECURITIES GROUP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,287)	GBP	405,769	(11,160)
LANDIS GYR ORD	Bank of America Merrill Lynch	212	CHF	22,028	(153)
LANDSTAR SYSTEM ORD	Crédit Suisse	6,319	USD	713,984	(442)
LANXESS ORD	BNP Paribas	33,023	EUR	2,213,180	(32,584)
LAS VEGAS SANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,461)	USD	1,071,447	3,964
LASERTEC ORD	UBS	6,200	JPY	316,300	32,465
LATTICE SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	(12,067)	USD	230,238	10,845
LAUREATE EDUCATION CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4)	USD	69	2
LAWSON ORD	J.P. Morgan	100	JPY	5,680	(46)
LAZARD CL A ORD	BNP Paribas	7,578	USD	299,331	4,623
LCI INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,409	USD	1,443,345	(14,214)
LEAR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(917)	USD	126,647	1,487
LEG IMMOBILIEN N ORD	J.P. Morgan	(1)	EUR	118	-
LEGAL AND GENERAL GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(518,416)	GBP	2,091,821	7,398
LEGG MASON ORD	BNP Paribas	6	USD	216	1
LEGGETT & PLATT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(3,528)	USD	180,104	(1,023)
LEGRAND ORD	Crédit Suisse	26,886	EUR	2,200,092	(30,963)
LEIDOS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	225	USD	22,066	14
LENDINGTREE ORD	BNP Paribas	(357)	USD	108,257	(3,922)
LENNAR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,667	USD	427,359	767
LENNOX INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(19)	USD	4,611	23
LENOVO GROUP ORD	BNP Paribas	964,000	HKD	649,917	4,952
LEONARDO ORD	Crédit Suisse	(4,559)	EUR	53,375	434
LEROY SEAFOOD GROUP ORD	J.P. Morgan	(327,714)	NOK	2,176,224	44,794
LEXINGTON REALTY REIT ORD	BNP Paribas	61,678	USD	649,469	(1,856)
LG CHEM ORD	J.P. Morgan	(1,777)	USD	487,870	(8,403)
LG CORP ORD	J.P. Morgan	9,251	USD	590,362	(128)
LG DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(53,171)	USD	747,139	(8,146)
LG ELECTRONICS ORD	J.P. Morgan	7,575	USD	472,271	1,108
LG HOUSEHOLD ORD	J.P. Morgan	443	USD	483,050	(769)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LGINNOTEK ORD	J.P. Morgan	2,162	USD	261,732	9,474
LHC GROUP ORD	Crédit Suisse	(1,697)	USD	232,676	(1,748)
LI NING ORD	BNP Paribas	(139,000)	HKD	427,506	2,677
LIBERTY GLOBAL CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(48,575)	USD	1,048,249	8,744
LIBERTY MEDIA FORMULA ONE SRS	Bank of America Merrill Lynch	(16,905)	USD	769,178	5,579
LIFE STORAGE ORD	BNP Paribas	505	USD	54,343	237
LINAMAR ORD	UBS	3,400	CAD	128,245	8,338
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(1,948)	USD	189,248	1,157
LINCOLN NATIONAL ORD	BNP Paribas	(24,347)	USD	1,428,438	18,185
LINDE ORD	UBS	(11,022)	USD	2,331,043	(48,796)
LINK ADMINISTRATION HOLDINGS O	Crédit Suisse	(25,252)	AUD	104,592	(1,060)
LION ORD	J.P. Morgan	(600)	JPY	11,699	77
LITEON TECH ORD	J.P. Morgan	21,000	USD	34,890	329
LITTELFUSE ORD	J.P. Morgan	(1)	USD	192	(1)
LIVE NATION ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,736)	USD	978,141	(4,279)
LIVEPERSON ORD	J.P. Morgan	(30,174)	USD	1,122,171	71,620
LIVERAMP HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(19,732)	USD	942,203	34,926
LKQ ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,051)	USD	680,121	1,715
LLOYDS BANKING GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,999)	GBP	27,314	(398)
LOBLAW COMPANIES ORD	UBS	(3,200)	CAD	165,012	1,177
LOEWS ORD	BNP Paribas	(106,616)	USD	5,545,098	(148,732)
LOGITECH N ORD	Bank of America Merrill Lynch	19,527	CHF	923,410	403
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP OR	Bank of America Merrill Lynch	(25,639)	GBP	2,594,250	6,052
LONDONMETRIC PROPERTY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	62,119	GBP	192,245	4,073
LONGFOR GROUP ORD	BNP Paribas	(138,000)	HKD	641,518	(38,987)
LONZA GROUP ORD	BNP Paribas	(8,095)	CHF	2,950,167	(107,381)
LOOMIS ORD	UBS	16,933	SEK	704,648	(21,804)
L'OREAL ORD	J.P. Morgan	9	EUR	2,654	(15)
LOTTE SHOPPING ORD	J.P. Morgan	(1,090)	USD	127,714	868
LOUISIANA PACIFIC ORD	UBS	44,506	USD	1,317,823	17,618

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
LOWE'S COMPANIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,861)	USD	583,563	(2,026)
LPL FINANCIAL HOLDINGS ORD	BNP Paribas	6,778	USD	627,575	(2,101)
LTC PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	154	USD	6,838	46
LULULEMON ATHLETICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	27	USD	6,232	73
LUMENTUM HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	11,164	USD	888,654	9,204
LUNDBERGFÖRETAGEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,453	SEK	108,186	(737)
LUNDIN PETROLEUM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(102,766)	SEK	3,510,078	(18,747)
LVMH ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	929	(9)
LYONDELLBASELL INDUSTRIES CL A	UBS	(16,088)	USD	1,513,720	(14,932)
M&T BANK ORD	BNP Paribas	2,792	USD	473,021	(1,899)
M3 ORD	Crédit Suisse	10,400	JPY	315,383	827
MACERICH REIT ORD	BNP Paribas	(36,890)	USD	969,100	(4,750)
MACQUARIE GROUP ORD	Crédit Suisse	5,417	AUD	527,076	(4,396)
MACQUARIE INFRASTRUCTURE ORD	Crédit Suisse	10	USD	428	(4)
MACRONIX ORD	J.P. Morgan	(64,000)	USD	79,695	(1,201)
MACYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	81,421	USD	1,365,430	45,475
MADISON SQUARE GARDEN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	812	USD	239,914	(1,044)
MAGELLAN FINANCIAL GROUP ORD	Crédit Suisse	(1,609)	AUD	66,711	(64)
MAGELLAN HEALTH ORD	Crédit Suisse	5,672	USD	441,679	(2,382)
MAGNA INTERNATIONAL ORD	UBS	(184)	CAD	11,865	355
MAKITA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	3,496	(32)
MAN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,051,499	GBP	4,251,913	12,106
MANHATTAN ASSOCIATES ORD	J.P. Morgan	80	USD	6,357	(24)
MANPOWERGROUP ORD	Crédit Suisse	10,722	USD	1,043,894	4,718
MANTECH INTERNATIONAL CL A ORD	J.P. Morgan	5,627	USD	448,641	(5,740)
MANULIFE FINANCIAL ORD	UBS	(66,770)	CAD	1,347,980	(31,209)
MAPFRE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,271,366)	EUR	3,408,530	41,615
MARATHON OIL ORD	BNP Paribas	(29,991)	USD	402,479	(20,994)
MARATHON PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(21)	USD	1,253	(22)
MARKEL ORD	BNP Paribas	(504)	USD	574,560	(1,346)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MARKETAXESS HOLDINGS ORD	BNP Paribas	2,489	USD	932,131	(1,450)
MARKS AND SPENCER GROUP ORD	J.P. Morgan	(3)	GBP	9	-
MARRIOTT INTERNATIONAL CL A OR	Bank of America Merrill Lynch	11,356	USD	1,724,636	(2,283)
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE O	Bank of America Merrill Lynch	(46)	USD	5,963	(24)
MARSH & MCLENNAN ORD	BNP Paribas	5,991	USD	669,974	57
MARTIN MARIETTA MATERIALS ORD	UBS	7,107	USD	1,975,391	37,383
MARUBENI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56,000)	JPY	416,512	1,387
MARUI GROUP ORD	BNP Paribas	(7,300)	JPY	178,707	(1,609)
MARVELL TECHNOLOGY GROUP ORD	J.P. Morgan	506	USD	13,363	228
MASCO ORD	Crédit Suisse	22	USD	1,058	(2)
MASIMO ORD	Crédit Suisse	9,248	USD	1,466,733	740
MASTEC ORD	Crédit Suisse	4,345	USD	280,687	478
MATADOR RESOURCES ORD	BNP Paribas	(4,560)	USD	80,575	(1,245)
MATSUMOTOKIYOSHI ORD	J.P. Morgan	200	JPY	7,772	(147)
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS ORD	J.P. Morgan	71,036	USD	4,377,949	(5,683)
MAZDA MOTOR ORD	BNP Paribas	(7,300)	JPY	62,829	(571)
MCCORMICK ORD	UBS	(41)	USD	6,986	74
MCDONALDS HLDGS ORD	BNP Paribas	(13,500)	JPY	649,080	3,732
MCDONALD'S ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,071)	USD	407,801	(299)
MCKESSON ORD	Crédit Suisse	31	USD	4,252	(66)
MDC HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,003)	USD	152,474	(554)
MEBUKI FNCL GP ORD	Crédit Suisse	(36,800)	JPY	94,545	(338)
MEDIBANK PRIVATE ORD	Crédit Suisse	836	AUD	1,895	6
MEDICAL PROPERTIES REIT ORD	BNP Paribas	(97)	USD	2,017	(77)
MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO OR	Bank of America Merrill Lynch	392,888	EUR	4,319,850	(77,470)
MEDIPAL HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	23,600	JPY	522,520	(3,465)
MEDNAX ORD	Crédit Suisse	8	USD	217	(2)
MEDPACE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(2,394)	USD	199,301	1,046
MEDTRONIC ORD	Crédit Suisse	(3,366)	USD	380,122	(1,178)
MEDY-TOX ORD	J.P. Morgan	1,266	USD	329,404	14,095
MEGGITT ORD	Crédit Suisse	(134,987)	GBP	1,155,909	11,937
MEIJI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	9,200	JPY	622,985	1,688

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MELROSE INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(9)	GBP	28	-
MENGNIU DAIRY ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	4,064	39
MERCK & CO ORD	Crédit Suisse	(27,382)	USD	2,492,583	8,767
MERCK ORD	BNP Paribas	12	EUR	1,416	36
MERCURY SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(21)	USD	1,466	18
MEREDITH ORD	Bank of America Merrill Lynch	22,399	USD	715,424	(52,638)
MERIT MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(17,953)	USD	550,439	14,901
MERITAGE HOMES ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,493	USD	275,241	(3,100)
MERLIN PROPERTIES REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	156,632	EUR	2,242,669	(3,510)
METHANEX ORD	UBS	(15,700)	CAD	598,805	(31,733)
METLIFE ORD	BNP Paribas	(107,633)	USD	5,456,993	(34,443)
METRO ORD	UBS	300	CAD	12,393	(765)
METSO ORD	Crédit Suisse	56	EUR	2,207	(43)
METTLER TOLEDO ORD	Crédit Suisse	6,942	USD	5,497,439	(486)
MFA FINANCIAL REIT ORD	BNP Paribas	45	USD	345	(5)
MGIC INVESTMENT ORD	BNP Paribas	36,015	USD	507,812	(9,364)
MGM GROWTH PROPERTIES CL A ORD	BNP Paribas	(22,560)	USD	692,592	(32,035)
MGM RESORTS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,735	USD	57,810	(295)
MICHELIN ORD	J.P. Morgan	(10)	EUR	1,211	28
MICRO FOCUS INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(57,211)	GBP	822,859	(7,953)
MICROCHIP TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(28,089)	USD	2,949,064	(8,601)
MICRON TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	(22,555)	USD	1,200,152	41,727
MICROSOFT ORD	J.P. Morgan	(11,162)	USD	1,759,020	10,775
MID AMERICA APT COMMUNITI REIT	BNP Paribas	20,925	USD	2,731,759	16,846
MIDDLEBY ORD	Crédit Suisse	(147)	USD	16,077	198
MIMECAST ORD	J.P. Morgan	9,043	USD	387,402	(11,032)
MINEBEA MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,100	JPY	148,339	(1,792)
MINERAL RESOURCES ORD	Crédit Suisse	(49,204)	AUD	570,432	3,443
MINERALS TECHNOLOGIES ORD	UBS	(401)	USD	23,122	(1,391)
MIRAE ASSET DW ORD	J.P. Morgan	(14)	USD	91	2
MIRATI THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(4,675)	USD	600,410	(4,769)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MISUMI GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,100	JPY	502,016	5,745
MITSUB CHEM HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,100)	JPY	15,752	145
MITSUB UFJ FG ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	544	1
MITSUB UFJ LEASE ORD	Crédit Suisse	14,200	JPY	91,987	391
MITSUBISHI ELEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	1,375	9
MITSUBISHI EST ORD	Crédit Suisse	(25,900)	JPY	496,564	8,080
MITSUBISHI GAS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(38,100)	JPY	585,213	4,545
MITSUBISHI HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	800	JPY	31,182	(242)
MITSUBISHI MATLS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	2,732	(35)
MITSUBISHI MOTOR ORD	BNP Paribas	100	JPY	420	(25)
MITSUBISHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	2,661	16
MITSUMI CHEMICALS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	2,459	(20)
MITSUMI FUDOSAN ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	2,452	23
MITSUMI MIN&SMELT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(24,300)	JPY	651,954	(23,857)
MITSUMI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,400)	JPY	24,998	302
MITSUMI OSK LINES ORD	Bank of America Merrill Lynch	400	JPY	11,102	305
MIURA ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,100	JPY	282,424	7,432
MIZUHO FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	154	-
MKS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	5,116	USD	567,109	(7,908)
MOELIS CL A ORD	BNP Paribas	2	USD	65	3
MOHAWK INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,544	USD	209,027	1,282
MOLINA HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	476	USD	64,660	(257)
MOLSON COORS BREWING ORD	UBS	(60,063)	USD	3,230,188	(189,547)
MONDELEZ INTERNATIONAL CL A OR	UBS	10	USD	550	12
MONDI ORD	BNP Paribas	13,963	GBP	324,185	6,859
MONEYSUPERMARKET.COM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	985,456	GBP	4,329,130	(12,923)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
MONKS INVESTMENT TRUST ORD	Bank of America Merrill Lynch	123,515	GBP	1,558,165	(8,099)
MONOLITHIC POWER SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	723	USD	128,976	(2,377)
MONOTARO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	2,682	12
MONRO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(639)	USD	50,123	729
MOODYS ORD	BNP Paribas	1,222	USD	290,421	(460)
MOOG CL A ORD	Crédit Suisse	3,194	USD	272,640	(3,545)
MORGAN STANLEY ORD	BNP Paribas	(38,686)	USD	1,971,439	(27,854)
MORINAGA ORD	J.P. Morgan	(100)	JPY	4,808	184
MORNINGSTAR ORD	BNP Paribas	558	USD	83,951	(945)
MORRISONWM.SUPERMARKETS ORD	J.P. Morgan	456,238	GBP	1,212,131	9,204
MOSAIC ORD	UBS	(144,565)	USD	3,040,202	(361,021)
MOTOROLA SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(3,651)	USD	587,665	183
MOWI ORD	J.P. Morgan	(135,241)	NOK	3,515,314	20,026
MS&AD INSURANCE ORD	Crédit Suisse	100	JPY	3,313	(18)
MSCI ORD	BNP Paribas	21,307	USD	5,474,194	(67,525)
MSI ORD	J.P. Morgan	297,000	USD	859,322	(3,075)
MTR CORPORATION ORD	BNP Paribas	(119,000)	HKD	709,830	(1,791)
MTU AERO ENGINES HOLDING N ORD	Crédit Suisse	(9,739)	EUR	2,777,964	48,009
MUELLER WATER PRODUCTS SER A O	Crédit Suisse	(2)	USD	24	-
MUENCHENER RUECKVER N ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,909	EUR	4,392,968	(61,802)
MURATA MFG ORD	UBS	(200)	JPY	12,380	(119)
MURPHY OIL ORD	BNP Paribas	(6,317)	USD	166,327	(8,149)
MURPHY USA ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,426	USD	755,505	(10,924)
MYLAN ORD	Crédit Suisse	31,344	USD	609,014	(4,702)
MYOKARDIA ORD	Crédit Suisse	(14,465)	USD	1,053,341	25,748
MYRIAD GENETICS ORD	Crédit Suisse	(7,583)	USD	201,101	2,393
NABTESCO CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,600	JPY	886,764	(28,518)
NAGOYA RR ORD	Bank of America Merrill Lynch	(14,800)	JPY	460,357	679
NAN YA PLASTICS ORD	J.P. Morgan	(9,000)	USD	21,935	(187)
NASDAQ ORD	BNP Paribas	12,195	USD	1,305,109	8,173
NATIONAL AUSTRALIA BANK ORD	Crédit Suisse	(40,513)	AUD	705,505	1,134

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NATIONAL BANK OF CANADA ORD	UBS	99,511	CAD	5,501,037	(60,208)
NATIONAL EXPRESS GROUP ORD	UBS	(7,539)	GBP	46,525	(711)
NATIONAL GRID ORD	UBS	(33,523)	GBP	419,162	(31,124)
NATIONAL HEALTH INVESTORS REIT	BNP Paribas	10	USD	813	27
NATIONAL INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	15,639	USD	662,781	(2,346)
NATIONAL OILWELL VARCO ORD	BNP Paribas	(225)	USD	5,675	(320)
NATIONAL RETAIL PROPERTIES REI	BNP Paribas	40,192	USD	2,130,980	51,001
NATIONAL STORAGE AFFILIATES OR	BNP Paribas	(1)	USD	33	-
NATIXIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(331,403)	EUR	1,463,615	(1,856)
NATL FUEL GAS ORD	UBS	29,399	USD	1,351,178	1,857
NATURGY ENERGY ORD	UBS	(68,885)	EUR	1,759,597	2,115
NAVIENT ORD	BNP Paribas	57,305	USD	782,786	(26,933)
NAVISTAR INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(1,307)	USD	37,772	694
NCC B ORD	Crédit Suisse	40,034	SEK	658,140	859
NCI ORD H	BNP Paribas	38,400	HKD	166,428	740
NCR ORD	J.P. Morgan	717	USD	25,102	(156)
NCSOFT ORD	J.P. Morgan	112	USD	52,395	603
ND PAPER ORD	BNP Paribas	(373,000)	HKD	392,775	23,950
NEMETSCHEK ORD	Bank of America Merrill Lynch	25,601	EUR	1,686,507	(27,248)
NEOGEN ORD	Crédit Suisse	(9,468)	USD	614,189	4,740
NESTE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17)	EUR	591	(2)
NESTLE N ORD	J.P. Morgan	(2)	CHF	216	3
NETAPP ORD	J.P. Morgan	13,490	USD	830,040	(7,285)
NETFLIX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7)	USD	2,263	69
NETMARBLE ORD	J.P. Morgan	(2,490)	USD	198,950	(8,398)
NETSCOUT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	6	USD	145	-
NEUROCRINE BIOSCIENCES ORD	Crédit Suisse	13,349	USD	1,430,479	(10,546)
NEVRO ORD	Crédit Suisse	154	USD	18,021	11
NEW RELIC ORD	J.P. Morgan	2,266	USD	147,630	(6,458)
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT REI	BNP Paribas	(70,865)	USD	1,136,675	(19,531)
NEW YORK COMMUNITY BANCORP ORD	BNP Paribas	(230)	USD	2,716	25
NEW YORK TIMES CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,661	USD	85,551	(1,437)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NEWCREST MINING ORD	Crédit Suisse	22,977	AUD	483,240	6,913
NEWELL BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(154,455)	USD	2,953,180	32,142
NEWMARKET ORD	UBS	249	USD	121,495	1,407
NEWMONT GOLDCORP ORD	UBS	(237)	USD	10,369	(512)
NEWS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(63,419)	USD	892,305	(4,098)
NEXITY ORD	J.P. Morgan	47,897	EUR	2,407,251	40,783
NEXON ORD	UBS	(8,600)	JPY	114,419	4,647
NEXSTAR MEDIA GROUP CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,897)	USD	1,157,850	2,672
NEXT ORD	J.P. Morgan	14,067	GBP	1,314,885	17,852
NEXTERA ENERGY ORD	UBS	22,899	USD	5,525,300	152,724
NGK INSULATORS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,747	3
NGK SPARK PLUG ORD	BNP Paribas	(27,900)	JPY	546,301	20,992
NH FOODS ORD	J.P. Morgan	100	JPY	4,138	(28)
NIBE INDUSTRIER ORD	Crédit Suisse	(6,305)	SEK	109,876	658
NICHIREI ORD	J.P. Morgan	4,200	JPY	98,270	1,041
NIDEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	4,700	JPY	647,094	(4,107)
NIELSEN HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	32,801	USD	659,300	(5,904)
NIFCO ORD	BNP Paribas	20,800	JPY	572,556	(25,765)
NIHON KOHDEN ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	2,780	50
NIHON M&A CENTER ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,200	JPY	283,278	4,514
NIKE CL B ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	101	(1)
NIKON ORD	BNP Paribas	(100)	JPY	1,233	128
NINTENDO ORD	UBS	2,300	JPY	927,935	10,359
NIPPON ELEC GLAS ORD	UBS	28,700	JPY	642,810	29,231
NIPPON EXPRESS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	5,891	(55)
NIPPON PAINT HLD ORD	Bank of America Merrill Lynch	(12,000)	JPY	621,003	(17,617)
NIPPON PAPER IND ORD	Bank of America Merrill Lynch	3,600	JPY	61,043	452
NIPPON SHINYAKU ORD	Crédit Suisse	(4,400)	JPY	382,328	(2,019)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NIPPON STEEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,900)	JPY	514,480	6,488
NIPPON TV HLDG ORD	BNP Paribas	21,300	JPY	285,733	(2,736)
NIPPON YUSEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,818	15
NISSAN CHEMICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,000)	JPY	548,103	16,417
NISSAN MOTOR ORD	BNP Paribas	150,900	JPY	880,740	(61,186)
NISSHIN GROUP ORD	J.P. Morgan	(8,100)	JPY	141,658	3,642
NISSIN FOODS HLD ORD	J.P. Morgan	(7,200)	JPY	536,441	3,233
NITORI HOLDINGS ORD	BNP Paribas	700	JPY	110,634	1,036
NN GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11)	EUR	421	1
NOBLE ENERGY ORD	BNP Paribas	(151,478)	USD	3,693,034	(302,956)
NOF ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,700	JPY	927,696	(8,896)
NOK ORD	BNP Paribas	48,700	JPY	733,282	(48,707)
NOKIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(66,543)	EUR	245,722	(895)
NOKIAN RENKAAT ORD	J.P. Morgan	(122,667)	EUR	3,522,331	(4,123)
NOMAD FOODS ORD	UBS	1,641	USD	36,233	827
NOMURA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(48,800)	JPY	252,273	(1,824)
NOMURA REAL EST ORD	Crédit Suisse	100	JPY	2,404	(11)
NOMURA RESEARCH ORD	UBS	(12,100)	JPY	259,575	2,332
NORDEA BANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(194,823)	SEK	1,581,330	22,967
NORDSON ORD	Crédit Suisse	4,185	USD	683,662	1,958
NORDSTROM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(18,262)	USD	742,533	1,278
NORMA GROUP ORD	Crédit Suisse	52,670	EUR	2,242,336	(23,604)
NORSK HYDRO ORD	BNP Paribas	724,476	NOK	2,693,483	(4,951)
NORTHERN STAR RESOURCES ORD	Crédit Suisse	23,870	AUD	186,546	501
NORTHERN TRUST ORD	BNP Paribas	32,063	USD	3,408,938	(42,776)
NORTHLAND POWER ORD	UBS	59,700	CAD	1,254,171	(14,055)
NORTHWEST NATURAL HOLDING COMP	UBS	1,646	USD	120,306	984
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	(14,694)	USD	860,921	(1,176)
NOVARTIS N ORD	BNP Paribas	432	CHF	40,965	308

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
NOVATEK MICROELE ORD	J.P. Morgan	73,000	USD	539,580	17,417
NOVO NORDISK ORD	BNP Paribas	5,219	DKK	302,624	(2,847)
NOVOCURE ORD	Crédit Suisse	(11,244)	USD	958,663	25,749
NOVOZYMES ORD	BNP Paribas	(281)	DKK	13,738	-
NPN ACCOMM FUND REIT ORD	Crédit Suisse	1	JPY	6,294	(9)
NSK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	955	18
NTC ORD	J.P. Morgan	(54,000)	USD	151,925	(2,500)
NTN ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	317	-
NTT DATA ORD	UBS	(24,900)	JPY	335,168	9,367
NTT DOCOMO ORD	Crédit Suisse	(100)	JPY	2,788	11
NTT ORD	Crédit Suisse	(200)	JPY	5,059	33
NU SKIN ENTERPRISES CL A ORD	UBS	(11,866)	USD	480,810	(31,958)
NUANCE COMMUNICATIONS ORD	J.P. Morgan	51,256	USD	910,307	(9,502)
NUCOR ORD	UBS	39,794	USD	2,231,648	(16,316)
NUTANIX CL A ORD	J.P. Morgan	(28,155)	USD	862,388	30,087
NUTRIEN ORD	UBS	(23,400)	CAD	1,108,798	31,361
NVIDIA ORD	J.P. Morgan	7,999	USD	1,858,328	(54,133)
NXP SEMICONDUCTORS ORD	J.P. Morgan	661	USD	84,311	(93)
OBAYASHI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,100)	JPY	79,283	651
OBIC ORD	UBS	(1,900)	JPY	257,320	(1,220)
OC OERLIKON ORD	Crédit Suisse	53	CHF	621	(7)
OCADO GROUP ORD	J.P. Morgan	(209,681)	GBP	3,500,306	(131,191)
OCCIDENTAL PETROLEUM ORD	BNP Paribas	(76,177)	USD	3,100,404	(227,769)
OCEANEERING INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(5,383)	USD	80,207	(3,822)
OCI ORD	BNP Paribas	(164,374)	EUR	3,444,646	(3,208)
OCI ORD	J.P. Morgan	(4,836)	USD	261,778	3,754
ODAKYU ELEC RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(31,700)	JPY	741,998	5,795
OIL SEARCH ORD	Crédit Suisse	(24)	AUD	124	1
OJI HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(67,800)	JPY	370,152	4,977
OKTA CL A ORD	J.P. Morgan	(9,592)	USD	1,096,366	18,417
OLD DOMINION FREIGHT LINE ORD	Crédit Suisse	21,544	USD	4,059,320	3,052
OLD NATIONAL BANCORP ORD	BNP Paribas	(54,575)	USD	999,268	(3,275)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	34,144	USD	761,753	(4,097)
OLIN ORD	UBS	(11,966)	USD	205,696	(592)
OLYMPUS CORP ORD	Crédit Suisse	(48,800)	JPY	756,280	1,119
OMEGA HEALTHCARE REIT ORD	BNP Paribas	(41,706)	USD	1,741,226	(21,534)
OMNICELL ORD	Crédit Suisse	1	USD	82	(1)
OMNICOM GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	10,851	USD	877,954	2,170
ON SEMICONDUCTOR ORD	J.P. Morgan	700	USD	17,003	119
ONE GAS ORD	UBS	109	USD	10,130	429
ONEOK ORD	BNP Paribas	9,053	USD	682,777	16,190
ONO PHARM ORD	Crédit Suisse	41,400	JPY	950,432	4,558
OPEN TEXT ORD	UBS	49,600	CAD	2,172,493	31,529
ORACLE JPN ORD	UBS	(400)	JPY	36,519	778
ORACLE ORD	J.P. Morgan	(14,134)	USD	744,862	13,196
ORANGE ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,739	EUR	452,177	(1,980)
O'REILLY AUTOMOTIVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,109	USD	485,199	111
ORICA ORD	Crédit Suisse	2	AUD	32	-
ORION ORD	BNP Paribas	(34,869)	EUR	1,612,233	(14,274)
ORION ORD	J.P. Morgan	(1,080)	USD	98,526	(404)
ORIX JREIT ORD	Crédit Suisse	102	JPY	220,219	(936)
ORIX ORD	Crédit Suisse	49,500	JPY	822,540	3,406
ORKLA ORD	J.P. Morgan	280,881	NOK	2,846,146	(35,193)
ORORA ORD	Crédit Suisse	(9)	AUD	21	-
ORPEA ORD	BNP Paribas	(1)	EUR	129	(4)
ORSTED ORD SHS	UBS	(298)	DKK	30,792	(2,860)
OSAKA GAS ORD	BNP Paribas	100	JPY	1,919	(104)
OSHKOSH ORD	Crédit Suisse	9,426	USD	892,736	(2,639)
OSI SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	3,916	USD	392,853	(6,892)
OTSUKA CORP ORD	UBS	2,500	JPY	100,358	(6,538)
OTSUKA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	100	JPY	4,480	(113)
OUTFRONT MEDIA ORD	BNP Paribas	20	USD	538	29
OWENS CORNING ORD	Crédit Suisse	20,682	USD	1,339,160	(10,548)
OZ MINERALS ORD	Crédit Suisse	28,304	AUD	210,505	(1,378)
PACCAR ORD	Crédit Suisse	12,406	USD	979,702	(6,699)
PACIFIC PREMIER BANCORP ORD	BNP Paribas	366	USD	11,899	(395)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PACKAGING CORP OF AMERICA ORD	UBS	507	USD	56,642	(324)
PACW PACWEST BANCORP ORD	BNP Paribas	5,027	USD	192,283	(2,428)
PAGEGROUP ORD	UBS	(9,483)	GBP	64,913	(4,825)
PALO ALTO NETWORKS ORD	J.P. Morgan	126	USD	29,160	179
PAN AMER SILVER ORD	UBS	(12,700)	CAD	302,399	(33,846)
PAN PACIFIC INTL ORD	BNP Paribas	(5,300)	JPY	88,070	1,639
PANASONIC ORD	BNP Paribas	(73,700)	JPY	696,189	19,273
PANDORA ORD	J.P. Morgan	(18,314)	DKK	795,938	981
PARAMOUNT GROUP REIT ORD	BNP Paribas	(505)	USD	6,969	(121)
PAREX RESOURCES ORD	UBS	80,261	CAD	1,475,273	255,230
PARGESA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(10,198)	CHF	846,545	(236)
PARK HOTELS RESORTS ORD	BNP Paribas	(34,012)	USD	879,210	(38,093)
PARK24 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,200)	JPY	519,180	86
PARKER HANNIFIN ORD	Crédit Suisse	111	USD	22,839	(208)
PARKLAND FUEL ORD	UBS	1,600	CAD	58,537	225
PARSLEY ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(61,847)	USD	1,159,631	(97,059)
PARTNERS GROUP HOLDING ORD	Bank of America Merrill Lynch	291	CHF	266,453	1,081
PATTERSON COMPANIES ORD	Crédit Suisse	(10,694)	USD	215,163	1,925
PATTERSON UTI ENERGY ORD	BNP Paribas	34,480	USD	362,385	9,307
PAYCHEX ORD	J.P. Morgan	48,036	USD	4,077,776	(30,743)
PAYCOM SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	(4,233)	USD	1,110,824	4,741
PAYLOCITY HOLDING ORD	J.P. Morgan	774	USD	92,508	(1,478)
PAYPAL HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(26,708)	USD	2,883,663	21,208
PBF ENERGY CL A ORD	BNP Paribas	(9,903)	USD	307,686	(5,569)
PEARSON ORD	J.P. Morgan	(155,121)	GBP	1,324,657	(54,923)
PEBBLEBROOK HOTEL REIT ORD	BNP Paribas	(42,483)	USD	1,140,669	(29,738)
PEGASYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(12,960)	USD	1,025,266	(15,422)
PEGATRON ORD	J.P. Morgan	(147,000)	USD	336,733	4,839
PEMBINA PIPELINE ORD	UBS	148,513	CAD	5,464,168	262,744
PENN NATIONAL GAMING ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,881	USD	73,466	(714)
PENNON GROUP ORD	UBS	9,412	GBP	126,942	936
PENSKE AUTOMOTIVE GROUP VTG OR	Bank of America Merrill Lynch	322	USD	16,187	(132)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PENTAIR ORD	Crédit Suisse	19,537	USD	895,185	(953)
PENUMBRA ORD	Crédit Suisse	2,464	USD	402,889	(2,702)
PEOPLES UNITED FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(52,096)	USD	874,692	(7,293)
PEPSICO ORD	UBS	9	USD	1,231	4
PEPTIDREAM ORD	Crédit Suisse	100	JPY	5,138	(55)
PERKINELMER ORD	Crédit Suisse	(7,897)	USD	763,324	4,027
PERNOD RICARD ORD	J.P. Morgan	(2)	EUR	361	(2)
PERRIGO ORD	Crédit Suisse	(92,248)	USD	4,752,617	87,684
PERSIMMON ORD	J.P. Morgan	(13,950)	GBP	491,725	(14,269)
PERSOL HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	13,200	JPY	248,412	6,783
PETROCHINA ORD H	BNP Paribas	16,000	HKD	8,013	144
PETROFAC ORD	Bank of America Merrill Lynch	106,739	GBP	538,193	8,258
PFIZER ORD	Crédit Suisse	6	USD	233	(3)
PHILIPS KON ORD	Crédit Suisse	(4)	EUR	195	2
PHILLIPS 66 ORD	BNP Paribas	46,473	USD	5,129,225	(121,759)
PHYSICIANS REALTY REIT ORD	BNP Paribas	31,461	USD	591,467	15,821
PICC GROUP ORD H	BNP Paribas	1,000	HKD	420	(1)
PICC P&C ORD H	BNP Paribas	(2,000)	HKD	2,463	10
PIEDMONT OFFICE REIT CL A ORD	BNP Paribas	66,514	USD	1,469,959	40,574
PIGEON ORD	J.P. Morgan	400	JPY	14,736	(477)
PING AN ORD H	BNP Paribas	28,000	HKD	332,959	(1,127)
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS OR	BNP Paribas	(12,467)	USD	796,143	2,743
PINNACLE WEST ORD	UBS	20,972	USD	1,871,751	61,497
PIONEER NATURAL RESOURCE ORD	BNP Paribas	(4,940)	USD	745,298	(53,747)
PLANET FITNESS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1)	USD	74	-
PLASTIC OMNIUM ORD	J.P. Morgan	99,078	EUR	2,780,602	39,961
PLEXUS ORD	J.P. Morgan	3,593	USD	277,451	719
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP O	BNP Paribas	23,109	USD	3,697,902	23,688
POLA ORBIS HLDG ORD	J.P. Morgan	38,200	JPY	916,225	(24,535)
POLARIS INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,844	USD	799,539	3,273
POLYONE ORD	UBS	25,556	USD	944,039	152,314
POOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,841	USD	3,189,925	68,122
PORTLAND GENERAL ELECTRIC ORD	UBS	(1)	USD	56	(1)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PORTOLA PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	16,877	USD	402,348	(26,159)
POSCO ORD	J.P. Morgan	1,648	USD	337,025	(10,786)
POST HOLDINGS ORD	UBS	7,406	USD	807,624	9,255
POSTE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(46,904)	EUR	531,795	9,196
POTLATCHDELTIC ORD	BNP Paribas	(26,563)	USD	1,152,569	(22,844)
POWER CORPORATION OF CANADA OR	UBS	200	CAD	5,121	182
POWER INTEGRATIONS ORD	J.P. Morgan	9,831	USD	972,286	17,499
PPG INDUSTRIES ORD	UBS	4,621	USD	614,223	(1,494)
PRA HEALTH SCIENCES ORD	Crédit Suisse	4	USD	441	(4)
PRAIRIESKY ROYALTY ORD	UBS	(15,600)	CAD	181,962	(4,478)
PREMIER CL A ORD	Crédit Suisse	(11,472)	USD	431,462	5,074
PREMIUM BRANDS HOLDINGS ORD	UBS	(4,000)	CAD	279,758	(6,288)
PRESIDENT CHAIN ORD	J.P. Morgan	5,000	USD	50,858	392
PRESTIGE CONSUMER HEALTHCARE O	Crédit Suisse	790	USD	32,485	514
PRIMERICA ORD	BNP Paribas	4,577	USD	597,527	(27,508)
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	18	USD	984	6
PROASSURANCE ORD	BNP Paribas	(4,927)	USD	177,027	309
PROCTER & GAMBLE ORD	UBS	(16,222)	USD	2,019,152	12,098
PROGRESS SOFTWARE ORD	J.P. Morgan	25,976	USD	1,076,965	(1,039)
PROGRESSIVE ORD	BNP Paribas	3,129	USD	226,289	1,215
PROLOGIS REIT	BNP Paribas	(21,364)	USD	1,898,405	(6,836)
PROS HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(19,176)	USD	1,172,037	2,685
PROSIEBENSAT1 MEDIA N ORD	J.P. Morgan	8,265	EUR	128,802	(542)
PROTO LABS ORD	Crédit Suisse	186	USD	18,819	175
PROXIMUS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,016)	EUR	173,354	823
PRUDENTIAL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(58,443)	USD	5,428,186	77,083
PRUDENTIAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(284)	GBP	5,385	(60)
PRYSMIAN ORD	Crédit Suisse	(144,489)	EUR	3,478,764	67,989
PS BUSINESS PARKS REIT ORD	BNP Paribas	6,476	USD	1,065,432	(11,821)
PSBC ORD H	BNP Paribas	(16,000)	HKD	10,951	62
PSP SWISS PROPERTY ORD	J.P. Morgan	32,466	CHF	4,475,528	20,100
PTC ORD	J.P. Morgan	14,451	USD	1,088,016	12,812
PTC THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	248	USD	11,792	(342)
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROU	UBS	51,970	USD	3,049,080	(8,677)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
PUBLIC STORAGE REIT ORD	BNP Paribas	2	USD	422	12
PUBLICIS GROUPE ORD	J.P. Morgan	96,093	EUR	4,381,673	(15,072)
PULTEGROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	USD	78	-
PUMA ORD	J.P. Morgan	(9,135)	EUR	699,521	6,187
PURE STORAGE CL A ORD	J.P. Morgan	(38,888)	USD	658,374	(1,167)
PVH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,209)	USD	541,788	4,636
Q2 HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(12,775)	USD	1,035,158	12,520
QANTAS AIRWAYS ORD	Crédit Suisse	(1,923)	AUD	9,849	27
QBE INSURANCE GROUP ORD	Crédit Suisse	(34,556)	AUD	315,269	-
QCI ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	2,148	(26)
QIAGEN ORD	BNP Paribas	(44,144)	EUR	1,506,452	323,447
QINETIQ GROUP ORD	Crédit Suisse	330,470	GBP	1,557,502	(21,668)
QORVO ORD	J.P. Morgan	22,314	USD	2,593,110	(15,686)
QTS REALTY CL A REIT ORD	BNP Paribas	(575)	USD	31,050	(703)
QUAKER CHEMICAL ORD	UBS	(7,095)	USD	1,170,888	(92,519)
QUALCOMM ORD	J.P. Morgan	(714)	USD	63,139	12
QUALYS ORD	J.P. Morgan	17,164	USD	1,432,164	(29,007)
QUANTA SERVICES ORD	Crédit Suisse	272	USD	11,119	(98)
QUBE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	15,926	AUD	37,328	223
QUEST DIAGNOSTICS ORD	Crédit Suisse	1	USD	106	-
QUIDEL ORD	Crédit Suisse	(15,895)	USD	1,169,077	-
QURATE RETAIL SRS A ORD	Bank of America Merrill Lynch	47,235	USD	396,302	11,809
R&F PROPERTIES ORD H	BNP Paribas	(400)	HKD	734	(4)
RADIAN GROUP ORD	BNP Paribas	537	USD	13,484	(446)
RAKUTEN ORD	BNP Paribas	(85,700)	JPY	735,234	(1,573)
RALPH LAUREN CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,897)	USD	1,153,792	11,975
RAMSAY HEALTH CARE ORD	Crédit Suisse	1	AUD	52	1
RANDSTAD ORD	UBS	27,390	EUR	1,667,499	18,412
RATIONAL ORD	Crédit Suisse	7	EUR	5,623	(35)
RAYMOND JAMES ORD	BNP Paribas	(4,764)	USD	429,093	1,915
RAYONIER REIT ORD	BNP Paribas	(899)	USD	29,397	(818)
RBC BEARINGS ORD	Crédit Suisse	(7,320)	USD	1,154,071	10,687
REA GROUP ORD	Crédit Suisse	2,650	AUD	200,815	(426)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
REALPAGE ORD	J.P. Morgan	(3,347)	USD	178,830	234
REALTEK SEMICON ORD	J.P. Morgan	113,000	USD	887,912	(9,166)
REALTY INCOME REIT ORD	BNP Paribas	(324)	USD	23,733	(243)
RECKITT BENCKISER GROUP ORD	J.P. Morgan	(26,026)	GBP	2,109,184	-
RED ELECTRICA CORPORACION ORD	UBS	216,910	EUR	4,392,499	153,100
RED ROCK RESORTS CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	29,505	USD	712,251	9,147
REGAL BELOIT ORD	Crédit Suisse	13,428	USD	1,149,168	(4,028)
REGENCY CENTERS REIT ORD	BNP Paribas	(11,520)	USD	718,848	(5,212)
REGENERON PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	(2)	USD	747	2
REGIONS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	45,613	USD	780,895	(2,281)
REINSURANCE GROUP OF AMER ORD	BNP Paribas	16,298	USD	2,642,721	(41,234)
RELIANCE STEEL ORD	UBS	12,101	USD	1,453,209	12,542
RELIANCE WORLDWIDE CORPORATION	Crédit Suisse	(4)	AUD	12	-
RELX ORD	UBS	(11,319)	GBP	283,059	(938)
REMY COINTREAU ORD	J.P. Morgan	(27,573)	EUR	3,398,056	(18,535)
RENAISSANCERE ORD	BNP Paribas	(4)	USD	786	(7)
RENAULT ORD	J.P. Morgan	(3)	EUR	143	5
RENESAS ELECTRON ORD	UBS	(59,100)	JPY	406,707	(18,437)
RENISHAW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(46,760)	GBP	2,392,656	12,264
RENTOKIL INITIAL ORD	UBS	8	GBP	48	2
REPLIGEN ORD	Crédit Suisse	(9,518)	USD	874,609	10,660
REPSOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	63,415	EUR	1,003,539	(1,776)
REPSOL SA	Bank of America Merrill Lynch	46,409	EUR	22,202	88
REPUBLIC SERVICES ORD	Crédit Suisse	3	USD	270	1
RESMED ORD	Crédit Suisse	5	USD	773	(6)
RESONA HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	89,000	JPY	391,164	898
RESTAURANT BRANDS INTRNATIONAL	UBS	(13,293)	CAD	850,092	19,639
RETAIL OPPORTUNITY INVEST REIT	BNP Paribas	51,266	USD	894,848	12,070
RETAIL PROP OF AME CL A REIT O	BNP Paribas	15,052	USD	200,493	3,311
REXEL ORD	Crédit Suisse	100,749	EUR	1,339,816	(18,624)
REXFORD INDUSTRIAL REALTY REIT	BNP Paribas	(4,098)	USD	185,435	697
REXNORD ORD	Crédit Suisse	44,302	USD	1,450,891	(1,772)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,099)	USD	1,080,784	56,038
RHEINMETALL ORD	Crédit Suisse	17,559	EUR	2,014,436	(25,574)
RICHEMONT N ORD	J.P. Morgan	(23,169)	CHF	1,818,330	(7,650)
RICOH ORD	UBS	(100)	JPY	1,094	(54)
RIGHTMOVE ORD	Bank of America Merrill Lynch	518,676	GBP	4,378,907	5,441
RINGCENTRAL CL A ORD	J.P. Morgan	(2,963)	USD	494,169	7,214
RIO TINTO ORD	Crédit Suisse	4,847	AUD	344,546	(3,086)
RIT CAPITAL PARTNERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	52,680	GBP	1,464,537	(6,908)
RLI ORD	BNP Paribas	(358)	USD	32,274	(121)
RLJ LODGING REIT ORD	BNP Paribas	(50,857)	USD	903,729	(20,380)
ROBERT HALF ORD	Crédit Suisse	32,639	USD	2,052,340	12,076
ROCHE HOLDING PAR	BNP Paribas	9,277	CHF	3,005,704	110,958
ROCKWELL AUTOMAT ORD	Crédit Suisse	9,352	USD	1,897,801	(12,064)
ROCKWOOL INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	7,487	DKK	1,771,792	(19,088)
ROGERS COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	(60,800)	CAD	3,005,309	(15,751)
ROGERS ORD	J.P. Morgan	(6,627)	USD	826,387	23,592
ROHM ORD	UBS	6,700	JPY	539,762	(16,854)
ROHTO PHARM ORD	Crédit Suisse	(3,300)	JPY	100,528	606
ROLLINS ORD	Crédit Suisse	(170)	USD	5,590	(7)
ROLLS ROYCE HLDGS PLC	Crédit Suisse	(14,260,184)	GBP	18,700	-
ROLLS-ROYCE HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(279,865)	GBP	2,524,232	49,912
ROSS STORES ORD	Bank of America Merrill Lynch	12,377	USD	1,441,921	28,467
ROTORK ORD	Crédit Suisse	625,967	GBP	2,743,320	(55,819)
ROYAL BANK OF CANADA ORD	UBS	(94)	CAD	7,428	114
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP O	Bank of America Merrill Lynch	(564,340)	GBP	1,790,174	3,325
ROYAL CARIBBEAN CRUISES ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,053	USD	1,207,218	(787)
ROYAL DUTCH SHELL CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	121,194	GBP	3,567,928	(27,018)
ROYAL GOLD ORD	UBS	(217)	USD	26,713	(1,216)
ROYAL MAIL ORD	UBS	13,711	GBP	41,426	(1,254)
ROYAL UNIBREW ORD	J.P. Morgan	16,211	DKK	1,482,988	18,522
RPM ORD	UBS	190	USD	14,472	(14)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
RSA INSURANCE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(480,169)	GBP	3,558,892	(5,037)
RTL GROUP ORD	J.P. Morgan	(2,380)	EUR	117,270	646
RUBIS ORD	UBS	(57,084)	EUR	3,539,858	(289,359)
RYANAIR HOLDINGS ORD	UBS	34,759	EUR	565,831	237
RYDER SYSTEM ORD	Crédit Suisse	2,347	USD	126,245	(915)
RYMAN HOSPITALITY PROP REIT OR	BNP Paribas	1,803	USD	156,356	(567)
RYOHIN KEIKAKU ORD	BNP Paribas	(31,700)	JPY	743,453	(3,781)
S JERSEY INDS ORD	UBS	(19,985)	USD	652,710	(39,970)
S&P GLOBAL ORD	BNP Paribas	20,134	USD	5,475,240	13,964
SAAB ORD	Crédit Suisse	(266)	SEK	8,957	140
SABRA HEALTH CARE REIT ORD	BNP Paribas	(49,869)	USD	1,050,740	(25,093)
SABRE ORD	J.P. Morgan	(6,351)	USD	142,770	2,675
SAFRAN ORD	Crédit Suisse	20,478	EUR	3,145,421	(63,092)
SAGE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,446)	GBP	151,792	1,296
SAIA ORD	Crédit Suisse	(2,107)	USD	194,286	(253)
SAINSBURYJ ORD	J.P. Morgan	(764,876)	GBP	2,351,079	(17,051)
SAINT GOBAIN ORD	Crédit Suisse	(898)	EUR	36,737	568
SAIPEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	17	EUR	83	1
SALESFORCE.COM ORD	J.P. Morgan	1	USD	162	(2)
SALLY BEAUTY HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	30,503	USD	553,019	2,745
SALMAR ORD	J.P. Morgan	(53,716)	NOK	2,749,035	70,974
SAMPO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	EUR	87	-
SAMSONITE ORD	BNP Paribas	(300)	HKD	708	(7)
SAMSUNG BIOLOG ORD	J.P. Morgan	(1,525)	USD	570,993	(52,237)
SAMSUNG C&T ORD	J.P. Morgan	(3,109)	USD	291,691	(2,290)
SAMSUNG ELECTR ORD	J.P. Morgan	1	USD	48	-
SAMSUNG ENG ORD	J.P. Morgan	20,325	USD	337,447	(2,582)
SAMSUNG FIRE INS ORD	J.P. Morgan	(147)	USD	30,952	892
SAMSUNG HEAVY ORD	J.P. Morgan	(122,364)	USD	769,239	(20,736)
SAMSUNG SDI ORD	J.P. Morgan	938	USD	191,420	7,538
SAMSUNG SDS ORD	J.P. Morgan	3	USD	505	(2)
SANDS CHINA LTD ORD	BNP Paribas	24,800	HKD	132,007	5,733

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SANDVIK ORD	Crédit Suisse	107,424	SEK	2,105,483	(49,541)
SANKYU ORD	Bank of America Merrill Lynch	17,500	JPY	883,149	(3,211)
SANMINA ORD	J.P. Morgan	13,793	USD	473,514	2,345
SANOI ORD	BNP Paribas	(34,913)	EUR	3,510,552	(23,469)
SANTANDER CONSUMER USA HOLDING	BNP Paribas	(66)	USD	1,535	16
SANTEN PHARM ORD	Crédit Suisse	(30,700)	JPY	587,606	8,169
SANWA HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	79,600	JPY	897,632	(8,034)
SAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(25,969)	EUR	3,500,635	16,233
SAPPORO HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	100	JPY	2,366	(134)
SAPUTO ORD	UBS	(14,243)	CAD	442,114	(13,692)
SAREPTA THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	(24,338)	USD	3,134,491	101,976
SARTORIUS STEDIM BIOTECH ORD	BNP Paribas	524	EUR	86,181	1,302
SBA COMMUNICATIONS CL A REIT O	BNP Paribas	2,003	USD	477,695	(4,944)
SBI HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	3,600	JPY	76,469	261
SBM OFFSHORE ORD	Bank of America Merrill Lynch	20,634	EUR	385,019	5,086
SCENTRE GROUP STAPLD UNIT	Crédit Suisse	348,127	AUD	949,912	(7,307)
SCHIBSTED ORD	J.P. Morgan	87,063	NOK	2,630,940	(17,850)
SCHINDLER HOLDING ORD	Crédit Suisse	(14,284)	CHF	3,496,017	50,112
SCHNEIDER ELECTRIC SE ORD	Crédit Suisse	42,826	EUR	4,392,100	(46,061)
SCHRODERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,178)	GBP	359,798	3,539
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATI	J.P. Morgan	(1,222)	USD	107,218	49
SCOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	EUR	84	-
SCOTTS MIRACLE GRO ORD	UBS	1	USD	106	2
SCREEN HOLDINGS ORD	UBS	(3,300)	JPY	226,793	(1,237)
SCSK ORD	UBS	4,300	JPY	223,710	(6,802)
SEAGATE TECHNOLOGY ORD	J.P. Morgan	52	USD	3,083	(17)
SEALED AIR ORD	UBS	(6,170)	USD	243,160	(1,600)
SEATTLE GENETICS ORD	Crédit Suisse	(18,794)	USD	2,146,651	(12,028)
SEB ORD	J.P. Morgan	(21,474)	EUR	3,211,797	33,682
SECOM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(4,700)	JPY	421,635	(43)
SECURITAS ORD	UBS	1	SEK	17	-

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SEEK ORD	Crédit Suisse	(8,089)	AUD	130,281	(57)
SEGRO REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	36,699	GBP	431,491	4,331
SEI INVESTMENTS ORD	BNP Paribas	1,962	USD	128,531	(569)
SEIBU HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,647	(28)
SEIKO EPSON ORD	UBS	(22,000)	JPY	334,083	11,236
SEINO HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,200	JPY	463,489	(3,541)
SEKISUI CHEM ORD	BNP Paribas	53,000	JPY	925,926	(10,699)
SEKISUI HOUSE ORD	BNP Paribas	42,900	JPY	918,541	(14,171)
SEKISUI HSE REIT ORD	Crédit Suisse	7	JPY	5,871	32
SELECT MEDICAL HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(38,220)	USD	881,353	3,058
SELECTIVE INSURANCE GROUP ORD	BNP Paribas	(3,958)	USD	256,518	3,376
SEMPRA ENERGY ORD	UBS	(22,131)	USD	3,342,888	(80,999)
SEMTECH ORD	J.P. Morgan	14,529	USD	763,354	14,965
SENIOR HOUSING REIT ORD	BNP Paribas	(15,081)	USD	122,458	(12,065)
SENSIENT TECH ORD	UBS	(653)	USD	42,935	(1,249)
SERCO GROUP ORD	UBS	(920,637)	GBP	1,966,655	(151,055)
SERVICE CORPORATION INTERNATIO	Bank of America Merrill Lynch	(29,456)	USD	1,359,394	(6,876)
SERVICE PROPERTIES TRUST ORD	BNP Paribas	(21,693)	USD	525,188	(8,353)
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	Bank of America Merrill Lynch	933	USD	35,818	16
SERVICENOW ORD	J.P. Morgan	(9,304)	USD	2,631,264	(1,675)
SEVEN & I HLDG ORD	J.P. Morgan	24,800	JPY	910,900	(7,282)
SEVEN BANK ORD	Crédit Suisse	(1,900)	JPY	6,241	(35)
SEVEN GENERATIONS ENERGY CL A	UBS	(3,000)	CAD	19,300	(2,780)
SEVERN TRENT ORD	UBS	1,591	GBP	53,160	147
SFS GROUP ORD	Crédit Suisse	(6,038)	CHF	580,032	8,411
SHAFTESBURY REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,128)	GBP	25,994	(349)
SHAKE SHACK CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,402)	USD	1,160,240	2,791
SHARP ORD	BNP Paribas	(49,600)	JPY	766,858	(4,509)
SHAW COMMUNICATIONS CL B ORD	UBS	90,900	CAD	1,837,911	(12,545)
SHENZHOU INTL ORD	BNP Paribas	45,700	HKD	666,678	30,517
SHERWIN WILLIAMS ORD	UBS	9,470	USD	5,480,668	57,094

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SHIMADZU ORD	UBS	2,300	JPY	72,597	2,149
SHIMANO ORD	BNP Paribas	2,100	JPY	342,405	1,078
SHIMAO PROPERTY ORD	BNP Paribas	125,000	HKD	479,957	13,644
SHIMIZU ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,900	JPY	29,696	(186)
SHIN KONG FHC ORD	J.P. Morgan	(1,569,389)	USD	546,042	5,378
SHINHAN FINANC ORD	J.P. Morgan	6,642	USD	248,978	(9,442)
SHINSEGAE ORD	J.P. Morgan	(1,582)	USD	395,346	(5,818)
SHINSEI BANK ORD	Crédit Suisse	(47,200)	JPY	725,421	433
SHIONOGI ORD	Crédit Suisse	10,100	JPY	627,120	185
SHISEIDO ORD	J.P. Morgan	(10,600)	JPY	756,886	3,112
SHIZUOKA BANK ORD	Crédit Suisse	500	JPY	3,753	(5)
SHK PPT ORD	BNP Paribas	(500)	HKD	7,641	(45)
SHOPIFY CL A SUB VTG ORD	UBS	(13,400)	CAD	5,313,921	(355,098)
SHOWA DENKO ORD	Bank of America Merrill Lynch	23,800	JPY	633,080	(21,499)
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERG	Crédit Suisse	(166,435)	EUR	2,919,117	11,188
SIGNATURE AVIATION ORD	UBS	492,621	GBP	2,034,895	(53,790)
SIGNATURE BANK ORD	BNP Paribas	91	USD	12,427	143
SIGNIFY ORD	Crédit Suisse	137,270	EUR	4,333,816	(83,047)
SIKA ORD	BNP Paribas	13,787	CHF	2,586,974	37,532
SILICON LABORATORIES ORD	J.P. Morgan	4,075	USD	473,189	1,708
SILTRONIC N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,615)	EUR	2,373,728	9,020
SIMCORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,468	DKK	848,369	(13,659)
SIMMONS FIRST NATIONAL CL A OR	BNP Paribas	(15,692)	USD	420,703	(13,652)
SIMON PROP GRP REIT ORD	BNP Paribas	(3,536)	USD	521,878	(4,970)
SINCLAIR BROADCAST GROUP CL A	Bank of America Merrill Lynch	(7,227)	USD	237,732	4,878
SINO BIOPHARM ORD	BNP Paribas	(499,000)	HKD	697,190	(34,603)
SINO LAND ORD	BNP Paribas	174,000	HKD	251,599	(5,407)
SINOPEC CORP ORD H	BNP Paribas	1,578,000	HKD	948,362	29,628
SINOPHARM ORD H	BNP Paribas	(1,200)	HKD	4,376	(231)
SIRIUS XM HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,385)	USD	16,910	-
SITE CENTERS ORD	BNP Paribas	(38,841)	USD	536,783	(19,017)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SIX FLAGS ENTERTAINMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,164	USD	415,862	(4,674)
SJM HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(23,000)	HKD	26,612	(46)
SK HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(1,783)	USD	403,948	(8,525)
SK HYNIX ORD	J.P. Morgan	(3,592)	USD	292,280	479
SK INNOVATION ORD	J.P. Morgan	377	USD	48,900	(748)
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Bank of America Merrill Lynch	3	SEK	28	-
SKANSKA ORD	Crédit Suisse	72,088	SEK	1,637,625	(21,783)
SKECHERS USA CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,673	USD	290,209	(3,136)
SKF ORD	Crédit Suisse	162,923	SEK	3,311,258	(81,295)
SKYLARK HLDG ORD	BNP Paribas	(33,900)	JPY	664,096	11,509
SKYWEST ORD	Crédit Suisse	(7,799)	USD	503,347	5,303
SKYWORKS SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	(4)	USD	484	(9)
SL GREEN RLTY REIT ORD	BNP Paribas	10,223	USD	942,458	6,285
SLM ORD	BNP Paribas	(8)	USD	71	-
SMC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(400)	JPY	184,576	954
SMFG ORD	Crédit Suisse	18,200	JPY	674,328	(668)
SMIC ORD	BNP Paribas	500	HKD	755	35
SMITH AND NEPHEW ORD	BNP Paribas	24,379	GBP	590,155	28,899
SMITH DS ORD	BNP Paribas	(99,731)	GBP	508,612	710
SMITHS GROUP ORD	Crédit Suisse	14,633	GBP	323,622	(4,570)
SMURFIT KAPPA GROUP ORD	BNP Paribas	113,478	EUR	4,353,106	155,105
SNAM ORD	Bank of America Merrill Lynch	6,608	EUR	34,692	15
SNAP CL A ORD	J.P. Morgan	(27)	USD	429	(9)
SNAP ON ORD	Crédit Suisse	1,108	USD	187,075	(1,042)
SNC LAVALIN ORD	UBS	(50,113)	CAD	1,159,465	(254,414)
SOCIETE GENERALE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	EUR	69	-
SODEXO ORD	J.P. Morgan	35,743	EUR	4,226,716	-
SOFINA ORD	Bank of America Merrill Lynch	162	EUR	34,920	(327)
SOFTBANK GROUP ORD	Crédit Suisse	(17,100)	JPY	746,227	(8,630)
SOFTWARE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	16,064	EUR	559,716	(5,579)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SOHGO SECURITY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,200)	JPY	65,183	1,101
S-OIL ORD	J.P. Morgan	(3,933)	USD	324,108	3,867
SOITEC ORD	Bank of America Merrill Lynch	(19,295)	EUR	2,060,115	67,013
SOJITZ ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,900	JPY	9,366	-
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(8,889)	USD	835,566	8,615
SOLVAY ORD	BNP Paribas	(104)	EUR	12,048	151
SOMPO HLDG ORD	Crédit Suisse	6,700	JPY	264,348	(1,004)
SONIC HEALTHCARE ORD	Crédit Suisse	16,466	AUD	339,738	1,037
SONOCO PRODUCTS ORD	UBS	(18,917)	USD	1,167,368	(32,448)
SONY FINANCIAL ORD	Crédit Suisse	(1,800)	JPY	43,404	429
SONY ORD	BNP Paribas	(11,000)	JPY	746,993	4,239
SOPRA STERIA GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(724)	EUR	117,128	(649)
SOUTH STATE ORD	BNP Paribas	446	USD	38,708	(216)
SOUTHERN ORD	UBS	(87,238)	USD	5,525,655	(66,330)
SOUTHWEST AIRLINES ORD	Crédit Suisse	9	USD	487	(7)
SOUTHWEST GAS HOLDINGS ORD	UBS	(2,457)	USD	185,798	(1,343)
SPECTRIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	113,582	GBP	4,368,579	(22,236)
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS ORD	UBS	2,268	USD	144,426	2,105
SPIE ORD	UBS	(27,828)	EUR	566,800	6,158
SPIRAX-SARCO ENGINEERING ORD	Crédit Suisse	(10,003)	GBP	1,183,192	13,773
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDGS A ORD	Crédit Suisse	40,203	USD	2,937,231	(12,463)
SPIRIT AIRLINES ORD	Crédit Suisse	107	USD	4,259	(152)
SPLUNK ORD	J.P. Morgan	(25,364)	USD	3,777,968	50,982
SPROUTS FARMERS MARKET ORD	UBS	12,080	USD	235,983	(2,685)
SPX FLOW ORD	Crédit Suisse	3,722	USD	182,043	(931)
SQUARE CL A ORD	J.P. Morgan	(11)	USD	680	20
SQUARE ENIX HLDG ORD	UBS	100	JPY	4,982	(83)
SS AND C TECHNOLOGIES HOLDINGS	J.P. Morgan	34,801	USD	2,124,949	7,656
SSE ORD	UBS	(185,058)	GBP	3,532,146	(334,508)
SSP GROUP ORD	J.P. Morgan	183,640	GBP	1,577,347	9,177
ST.JAMES'S PLACE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,741)	GBP	41,821	449
STAG INDUSTRIAL REIT ORD	BNP Paribas	1,071	USD	33,372	140

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
STANDARD CHARTERED ORD	Bank of America Merrill Lynch	265,863	GBP	2,502,534	(27,194)
STANDARD LIFE ABERDEEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(811,601)	GBP	3,560,060	(22,350)
STANLEY BLACK AND DECKER ORD	Crédit Suisse	(1)	USD	166	-
STANLEY ELECTRIC ORD	BNP Paribas	1,400	JPY	40,850	64
STARBUCKS ORD	Bank of America Merrill Lynch	136	USD	11,892	(107)
STARWOOD PROPERTY REIT	BNP Paribas	(4)	USD	99	-
STATE STREET ORD	BNP Paribas	(381)	USD	30,434	(286)
STEEL DYNAMICS ORD	UBS	77,344	USD	2,634,337	(28,617)
STERICYCLE ORD	Crédit Suisse	(5,251)	USD	337,219	893
STERLING BAN ORD	BNP Paribas	(2)	USD	42	-
STEVEN MADDEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	5,836	USD	250,539	(396)
STIFEL FINANCIAL ORD	BNP Paribas	18,437	USD	1,130,188	(5,162)
STORA ENSO ORD	BNP Paribas	140,731	EUR	2,044,166	94,376
STORE CAPITAL ORD	BNP Paribas	93,631	USD	3,452,175	(34,238)
STOREBRAND ORD	Bank of America Merrill Lynch	(451,388)	NOK	3,548,666	17,481
STRATEGIC EDUCATION ORD	Bank of America Merrill Lynch	(7,118)	USD	1,121,939	(26,337)
STRAUMANN HOLDING ORD	BNP Paribas	2,018	CHF	1,978,958	33,732
STRYKER ORD	Crédit Suisse	10,347	USD	2,159,729	(11,746)
SUBARU ORD	BNP Paribas	100	JPY	2,490	(107)
SUBSEA 7 ORD SHS	Bank of America Merrill Lynch	190,805	NOK	2,280,932	8,259
SUEZ ORD	UBS	84,278	EUR	1,302,536	77,164
SUGI HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	1,800	JPY	95,132	(3,997)
SUMCO ORD	UBS	100	JPY	1,675	95
SUMITOMO CHEM ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,000)	JPY	22,847	321
SUMITOMO ELEC ORD	BNP Paribas	10,100	JPY	153,096	(3,568)
SUMITOMO HEAVY ORD	Bank of America Merrill Lynch	14,900	JPY	427,921	(6,836)
SUMITOMO M & M ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,400	JPY	45,526	963
SUMITOMO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	1,490	10

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SUMITOMO RUBBER ORD	BNP Paribas	2,300	JPY	28,216	(805)
SUMMIT MATERIALS CL A ORD	UBS	(11,289)	USD	266,646	(2,987)
SUN COMMUNITIES REIT ORD	BNP Paribas	1,203	USD	178,886	(480)
SUN LIFE FINANCIAL ORD	UBS	100	CAD	4,536	64
SUNAC ORD	BNP Paribas	(95,000)	HKD	570,331	(42,699)
SUNART RETAIL ORD	BNP Paribas	(614,500)	HKD	745,719	(32,354)
SUNCORP GROUP LTD	Crédit Suisse	(4)	AUD	37	-
SUNDRUG ORD	J.P. Morgan	11,600	JPY	420,957	(5,040)
SUNNY OPTICAL ORD	BNP Paribas	(100)	HKD	1,743	90
SUNRISE N ORD	Bank of America Merrill Lynch	487	CHF	38,215	(151)
SUNRUN ORD	Crédit Suisse	(66,440)	USD	912,886	53,816
SUNSTONE HOTEL INVESTORS REIT	BNP Paribas	59,485	USD	829,221	(11,302)
SUNTORY BEVERAGE ORD	J.P. Morgan	21,800	JPY	909,125	(19,003)
SUZUKEN ORD	Crédit Suisse	(8,400)	JPY	344,139	6,166
SUZUKI MOTOR ORD	BNP Paribas	2,500	JPY	104,762	(3,693)
SVB FINANCIAL GROUP ORD	BNP Paribas	20,757	USD	5,185,514	(3,771)
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET	J.P. Morgan	(2,160)	SEK	22,020	190
SVENSKA HANDELSBANKEN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(227,817)	SEK	2,466,653	18,182
SWATCH GROUP I ORD	J.P. Morgan	(12,658)	CHF	3,526,451	(63,939)
SWEDBANK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(22,630)	SEK	338,637	(1,578)
SWEDISH ORPHAN BIOVITRUM ORD	BNP Paribas	(5)	SEK	83	-
SWIRE PACIFIC A ORD	BNP Paribas	33,000	HKD	309,356	(1,483)
SWIRE PROPERTIES ORD	BNP Paribas	(17,600)	HKD	57,746	565
SWISS LIFE HLDG N ORD	Bank of America Merrill Lynch	8,776	CHF	4,399,093	(72,443)
SWISS PRIME SITE N ORD	J.P. Morgan	36	CHF	4,157	26
SWISS RE AG ORD	Bank of America Merrill Lynch	30	CHF	3,365	(39)
SWISSCOM N ORD	Bank of America Merrill Lynch	1	CHF	529	(4)
SYMRISE ORD	BNP Paribas	(3)	EUR	315	(19)
SYNCHRONY FINANCIAL ORD	BNP Paribas	25,389	USD	915,273	(23,954)
SYNEOS HEALTH CL A ORD	Crédit Suisse	(9,532)	USD	567,631	(6,863)
SYNNEX ORD	J.P. Morgan	(5,229)	USD	673,914	2,697
SYNOPSIS ORD	J.P. Morgan	6	USD	835	(6)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
SYNOVUS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(2,601)	USD	101,257	(214)
SYSCO ORD	UBS	6	USD	515	17
T ROWE PRICE GROUP ORD	BNP Paribas	(35,097)	USD	4,275,166	35,962
T&D HOLDINGS INC ORD	Crédit Suisse	100	JPY	1,280	(10)
TABCORP HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	(7,396)	AUD	24,217	(52)
TAG IMMOBILIEN ORD	J.P. Morgan	1,632	EUR	40,518	(256)
TAIHEIYO CEMENT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(13,600)	JPY	401,193	8,735
TAISEI ORD	Bank of America Merrill Lynch	(17,700)	JPY	738,143	(12,993)
TAISHO PHARM HLD ORD	Crédit Suisse	3,900	JPY	290,214	(4,652)
TAIWAN MOBILE ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	3,762	-
TAIYO NPN SANSO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(33,400)	JPY	744,095	306
TAIYO YUDEN ORD	UBS	(4,400)	JPY	135,450	(10,075)
TAKASHIMAYA ORD	BNP Paribas	34,400	JPY	387,606	(21,638)
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	J.P. Morgan	24,225	USD	2,963,929	(30,524)
TAKEDA PHARM ORD	Crédit Suisse	(8,600)	JPY	341,838	473
TALANX ORD	Bank of America Merrill Lynch	872	EUR	43,161	(371)
TANGER FACTORY REIT ORD	BNP Paribas	8,228	USD	120,952	(2,079)
TAPESTRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(276)	USD	7,339	138
TARGA RESOURCES ORD	BNP Paribas	49,216	USD	1,978,483	100,821
TARGET ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9)	USD	1,160	(5)
TATE AND LYLE ORD	J.P. Morgan	122,101	GBP	1,238,346	11,208
TAUBMAN CNTR REIT ORD	BNP Paribas	(38,188)	USD	1,173,517	(26,995)
TAYLOR MORRISON HOME ORD	Bank of America Merrill Lynch	(26,304)	USD	573,690	(3,363)
TAYLOR WIMPEY ORD	J.P. Morgan	(46,156)	GBP	117,422	76
TC ENERGY ORD	UBS	71,600	CAD	3,772,202	71,972
TCC ORD	J.P. Morgan	(516)	USD	750	(15)
TE CONNECTIVITY ORD	J.P. Morgan	20,442	USD	1,953,846	(6,950)
TECAN GROUP ORD	BNP Paribas	43	CHF	12,068	-
TECHNOPRO HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	400	JPY	28,077	(257)
TECHTRONIC IND ORD	BNP Paribas	1,000	HKD	8,244	96

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TEGNA ORD	Bank of America Merrill Lynch	2	USD	33	(1)
TEIJIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	48,200	JPY	904,427	(10,172)
TELADOC HEALTH ORD	Crédit Suisse	1,124	USD	93,573	821
TELE2 ORD	Bank of America Merrill Lynch	(72,516)	SEK	1,057,120	8,271
TELECOM ITALIA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(271,683)	EUR	169,357	5,114
TELEDYNE TECH ORD	Crédit Suisse	96	USD	33,444	186
TELEFLEX ORD	Crédit Suisse	(12,746)	USD	4,733,737	17,589
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING	Bank of America Merrill Lynch	(1,206,550)	EUR	3,492,944	5,407
TELEFONICA ORD	Bank of America Merrill Lynch	89,933	EUR	636,781	(13,501)
TELENET GROUP ORD	J.P. Morgan	7	EUR	312	3
TELENOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	138	NOK	2,475	(39)
TELEPERFORMANCE ORD	UBS	1,637	EUR	397,247	10,790
TELEPHONE AND DATA SYSTEMS ORD	BNP Paribas	4	USD	100	4
TELIA COMPANY ORD	Bank of America Merrill Lynch	111	SEK	479	(8)
TELSTRA CORPORATION ORD	Crédit Suisse	(294,014)	AUD	748,773	4,114
TELUS ORD	UBS	2,879	CAD	111,151	540
TEMENOS N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,519)	CHF	240,118	1,332
TEMPUR SEALY INTERNATIONAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(6,634)	USD	575,035	8,691
TENARIS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(307,632)	EUR	3,463,789	68,931
TERADATA ORD	J.P. Morgan	26,289	USD	693,767	(8,938)
TERADYNE ORD	J.P. Morgan	70,588	USD	4,853,631	(41,647)
TEREX ORD	Crédit Suisse	51	USD	1,518	(30)
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE	UBS	4	EUR	27	2
TERRAFORM POWER CL A ORD	UBS	(32,503)	USD	500,871	2,275
TERUMO ORD	Crédit Suisse	(21,000)	JPY	748,589	9,056
TESCO ORD	J.P. Morgan	3,928	GBP	13,161	(14)
TETRA TECH ORD	Crédit Suisse	(8,544)	USD	737,860	2,136
TEXAS INSTRUMENTS ORD	J.P. Morgan	(9,519)	USD	1,215,196	12,280

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TEXAS ROADHOUSE ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,183	USD	519,666	918
TFI INTERNATIONAL ORD	UBS	7,408	CAD	249,354	6,695
TGS NOPEC GEOPHYSICAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	35,014	NOK	1,065,260	(4,004)
THALES ORD	Crédit Suisse	(32,564)	EUR	3,382,712	10,215
THE AES CORPORATION	UBS	73	USD	1,463	15
THE STAR ENTERTAINMENT GROUP O	Crédit Suisse	(104,307)	AUD	347,377	-
THERMO FISHER SCIENTIFIC ORD	Crédit Suisse	3,511	USD	1,141,215	(2,736)
THK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,600)	JPY	315,904	3,406
THOMSON REUTERS ORD	UBS	(49,600)	CAD	3,548,772	40,721
THOR INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,362	USD	100,774	(755)
THULE GROUP ORD	J.P. Morgan	(7,294)	SEK	169,064	3,600
THYSSENKRUPP ORD	BNP Paribas	(261,715)	EUR	3,530,278	(115,819)
TIETOEVRY ORD	Bank of America Merrill Lynch	92,558	EUR	2,874,491	121
TIMKEN ORD	Crédit Suisse	1,766	USD	99,655	(442)
TINGYI ORD	BNP Paribas	2,000	HKD	3,395	190
TIS ORD	UBS	3,700	JPY	218,296	(6,790)
TJX ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2)	USD	122	(2)
TKH GROUP ORD	Crédit Suisse	(29,203)	EUR	1,629,336	(1,963)
TMX GROUP ORD	UBS	9,300	CAD	803,360	11,743
TOBU RW ORD	Bank of America Merrill Lynch	(20,000)	JPY	725,788	9,176
TOHO(SVC) ORD	BNP Paribas	(3,000)	JPY	125,109	76
TOKAI CARBON ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	1,005	(26)
TOKIO MARINE HLD ORD	Crédit Suisse	11,500	JPY	645,671	(2,849)
TOKYO TATEMONO ORD	Crédit Suisse	(1,800)	JPY	28,226	66
TOKYU CORP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(100)	JPY	1,853	15
TOKYU FUDOSAN HD ORD	Crédit Suisse	(106,800)	JPY	739,863	10,779
TOLL BROTHERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	9,420	USD	371,525	(1,225)
TOMRA SYSTEMS ORD	UBS	101,020	NOK	3,203,441	3,946

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TOPBUILD ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,703	USD	791,483	7,780
TOPDANMARK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(34,134)	DKK	1,681,079	6,955
TOPPAN PRINTING ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,200)	JPY	24,895	231
TORAY INDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	67,700	JPY	460,361	(10,063)
TORO ORD	Crédit Suisse	3,447	USD	276,312	1,103
TOROMONT INDUSTRIES ORD	UBS	(900)	CAD	48,857	(332)
TORONTO DOMINION ORD	UBS	(100)	CAD	5,600	(8)
TOSHIBA ORD	Bank of America Merrill Lynch	(21,400)	JPY	727,504	14,727
TOSOH ORD	Bank of America Merrill Lynch	(9,200)	JPY	143,084	1,256
TOTAL ORD	Bank of America Merrill Lynch	34,595	EUR	1,906,338	(6,589)
TOTO ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	4,257	(28)
TOURMALINE OIL ORD	UBS	6,700	CAD	77,329	963
TOYO SEIKAN HLDG ORD	Bank of America Merrill Lynch	(41,000)	JPY	711,015	4,891
TOYO SUISAN ORD	J.P. Morgan	(4,000)	JPY	169,932	2,569
TOYO TIRE ORD	BNP Paribas	(52,100)	JPY	752,925	43,672
TOYOTA INDUSTRI ORD	BNP Paribas	3,500	JPY	203,285	(6,423)
TOYOTA MOTOR ORD	BNP Paribas	4,800	JPY	339,746	(4,272)
TOYOTA TSUSHO ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,300)	JPY	400,220	5,338
TP ICAP ORD	Bank of America Merrill Lynch	264,115	GBP	1,416,906	(9,698)
TRACTOR SUPPLY ORD	Bank of America Merrill Lynch	17	USD	1,579	13
TRANSUNION ORD	Crédit Suisse	(2,123)	USD	179,903	1,040
TRANSURBAN GROUP STAPLED UNT	Crédit Suisse	67	AUD	713	(19)
TRAVELERS COMPANIES ORD	BNP Paribas	3	USD	409	2
TRAVIS PERKINS ORD	Crédit Suisse	(8,765)	GBP	186,088	1,207
TREASURY WINE ESTATES ORD	Crédit Suisse	80,002	AUD	929,158	(1,119)
TREEHOUSE FOODS ORD	UBS	1,785	USD	85,751	(292)
TRELLEBORG ORD	Crédit Suisse	202,220	SEK	3,657,493	(50,994)
TREND MICRO ORD	UBS	200	JPY	10,277	(642)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
TREX ORD	Crédit Suisse	(3,754)	USD	337,147	5,969
TRI POINTE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,798)	USD	183,695	351
TRIMBLE ORD	J.P. Morgan	63	USD	2,626	(20)
TRINET GROUP ORD	Crédit Suisse	(3,167)	USD	180,202	(285)
TRINITY INDUSTRIES ORD	Crédit Suisse	(9,498)	USD	211,425	6,839
TRINSEO ORD	UBS	39,223	USD	1,434,385	21,819
TRIPADVISOR ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,978	USD	239,500	1,037
TRITAX BIG BOX REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	690,429	GBP	1,344,510	17,740
TRITON INTERNATIONAL ORD	Crédit Suisse	(8,308)	USD	332,985	(997)
TRUSTMARK ORD	BNP Paribas	(8,464)	USD	293,193	2,917
TRYG ORD	Bank of America Merrill Lynch	123	DKK	3,643	(18)
TSINGTAO BREWERY ORD H	BNP Paribas	(10,000)	HKD	66,584	(488)
TSURUHA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(3,800)	JPY	488,838	(2,605)
TUI N ORD	J.P. Morgan	(69,772)	EUR	891,128	(19,933)
TWILIO CL A ORD	J.P. Morgan	(53,677)	USD	5,249,074	132,582
TWITTER ORD	J.P. Morgan	(16,278)	USD	521,384	1,628
TWN SEMICONT MAN ORD	J.P. Morgan	4,000	USD	44,549	562
TWO HARBORS INVESTMENT REIT OR	BNP Paribas	(17)	USD	248	4
TYLER TECHNOLOGIES ORD	J.P. Morgan	(11,453)	USD	3,417,117	16,190
TYSON FOODS CL A ORD	UBS	(1)	USD	90	(1)
UBE INDUSTRIES ORD	Bank of America Merrill Lynch	7,800	JPY	170,264	(2,004)
UBISOFT ENTERTAIN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(51,617)	EUR	3,546,082	1,157
UBS GROUP N ORD	Bank of America Merrill Lynch	7	CHF	88	-
UCB ORD	BNP Paribas	43,589	EUR	3,489,745	(13,656)
UDR REIT ORD	BNP Paribas	17,417	USD	806,930	3,655
UGI ORD	UBS	3,394	USD	151,780	4,487
ULTA BEAUTY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(8,122)	USD	2,041,465	13,564
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL ORD	Crédit Suisse	3,770	USD	160,941	(9,651)
ULVAC INC ORD	UBS	17,900	JPY	713,635	24,007
UMB FINANCIAL ORD	BNP Paribas	18,240	USD	1,255,642	(182)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
UMICORE ORD	BNP Paribas	(72,861)	EUR	3,533,756	(57,957)
UMPQUA HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(32,904)	USD	580,756	(1,562)
UNDER ARMOUR CL C ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,094)	USD	305,625	6,116
UNI PRESIDENT ORD	J.P. Morgan	2,000	USD	4,968	55
UNICREDIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(56,366)	EUR	822,209	20,208
UNIFIRST ORD	Crédit Suisse	1,507	USD	306,810	452
UNILEVER ORD	J.P. Morgan	(8,330)	GBP	477,687	(655)
UNION PACIFIC ORD	Crédit Suisse	19,095	USD	3,439,964	(12,603)
UNIONE DI BANCHE ITALIANE ORD	Bank of America Merrill Lynch	502	EUR	1,638	(12)
UNIPER ORD	UBS	(43,947)	EUR	1,452,955	272
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO ORD	Bank of America Merrill Lynch	128,290	EUR	734,746	(35,645)
UNIQUEUR ORD	Crédit Suisse	(10,757)	USD	771,492	31,195
UNITE GROUP REIT	Bank of America Merrill Lynch	1,074	GBP	17,633	197
UNITED AIRLINES HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	248	USD	21,814	(322)
UNITED COMMUNITY BANKS ORD	BNP Paribas	20,312	USD	628,453	(471)
UNITED INTERNET N ORD	Bank of America Merrill Lynch	(104,712)	EUR	3,434,957	50,445
UNITED MICRO ORD	J.P. Morgan	(1,000)	USD	551	3
UNITED PARCEL SERVICE CL B ORD	Crédit Suisse	(43,154)	USD	5,024,852	112,200
UNITED RENTAL ORD	Crédit Suisse	1,128	USD	189,910	(1,647)
UNITED THERAPEUTICS ORD	Crédit Suisse	2,950	USD	256,385	(7,523)
UNITED UTILITIES GROUP ORD	UBS	110,825	GBP	1,396,625	143,586
UNITEDHEALTH GRP ORD	Crédit Suisse	3	USD	882	(5)
UNIVAR SOLUTIONS ORD	Crédit Suisse	(46,783)	USD	1,127,938	14,971
UNIVERSAL DISPLAY ORD	J.P. Morgan	(8,427)	USD	1,751,299	(28,326)
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS ORD	Crédit Suisse	20,751	USD	1,003,103	(10,791)
UNUM ORD	BNP Paribas	55,365	USD	1,591,744	(75,750)
UPM-KYMMENE ORD	BNP Paribas	(9,768)	EUR	338,266	547
URBAN EDGE PROPERTIES ORD	BNP Paribas	(2,349)	USD	44,819	(574)
URBAN OUTFITTERS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,621)	USD	651,231	(3,897)
US BANCORP ORD	BNP Paribas	13,232	USD	782,937	(14,053)
US FOODS ORD	UBS	73,519	USD	3,088,533	130,283

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
USS ORD	BNP Paribas	48,600	JPY	921,297	(7,661)
VAIL RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,191	USD	526,607	(5,461)
VALEO ORD	J.P. Morgan	(35,560)	EUR	1,268,096	2,390
VALERO ENERGY ORD	BNP Paribas	58,331	USD	5,417,783	(54,817)
VALLEY NATIONAL ORD	BNP Paribas	(95,021)	USD	1,083,239	8,552
VALMET OYJ	Crédit Suisse	49,564	EUR	1,186,100	(4,442)
VALMONT INDS ORD	Crédit Suisse	(1,294)	USD	194,462	187
VARIAN MEDICAL SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	1	USD	141	-
VARONIS SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	(4,475)	USD	345,828	1,866
VAT GROUP ORD	Crédit Suisse	26,146	CHF	4,412,298	(20,234)
VEEVA SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	(6)	USD	845	6
VENTAS REIT ORD	BNP Paribas	(59,169)	USD	3,430,619	(91,446)
VEOLIA ENVIRONNEMENT VE ORD	UBS	429	EUR	11,526	572
VEREIT ORD	BNP Paribas	(663)	USD	6,053	13
VERINT SYSTEMS ORD	J.P. Morgan	5,054	USD	276,454	4,397
VERISIGN ORD	J.P. Morgan	2,606	USD	501,212	(313)
VERIZON COMMUNICATIONS ORD	BNP Paribas	(5,879)	USD	359,854	79
VERMILION ENERGY ORD	UBS	100	CAD	1,614	98
VERTEX PHARMACEUTICALS ORD	Crédit Suisse	11,265	USD	2,466,697	(15,036)
VESTAS WIND SYSTEMS ORD	Crédit Suisse	30,162	DKK	3,045,104	(43,424)
VF ORD	Bank of America Merrill Lynch	(23,107)	USD	2,300,533	(27,959)
VIAVI SOLUTIONS ORD	J.P. Morgan	46,586	USD	705,312	(4,951)
VICINITY CENTRES STAPLED UNT	Crédit Suisse	526,225	AUD	931,479	(29,454)
VICTREX ORD	BNP Paribas	(4,495)	GBP	147,835	(2,685)
VIFOR PHARMA ORD	BNP Paribas	(19,323)	CHF	3,522,064	(54,830)
VINCI ORD	Crédit Suisse	8,307	EUR	921,182	(5,212)
VIRGIN MONEY UK ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,419,399)	GBP	3,530,010	5,298
VIRTU FINANCIAL CL A ORD	BNP Paribas	(7,139)	USD	112,868	3,427
VISCOFAN ORD	J.P. Morgan	22,878	EUR	1,230,306	(44,599)
VISHAY INTERTECH ORD	J.P. Morgan	(2,581)	USD	55,285	(426)
VISTEON ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,456)	USD	212,002	3,250
VISTRA ENERGY ORD	UBS	94,639	USD	2,159,662	(150,530)
VISTRY GROUP ORD	J.P. Morgan	244,721	GBP	4,374,069	(32,091)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
VITASOY INTL ORD	BNP Paribas	2,000	HKD	7,217	(347)
VIVENDI ORD	J.P. Morgan	(32)	EUR	924	3
VODAFONE GROUP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(1,782,765)	GBP	3,474,481	42,081
VOLVO ORD	Crédit Suisse	8	SEK	135	(3)
VONAGE HOLDINGS ORD	BNP Paribas	(22,437)	USD	159,751	2,373
VONOVIA SE (EUR)	J.P. Morgan	(66,052)	EUR	3,552,066	(29,601)
VOPAK ORD	Bank of America Merrill Lynch	4	EUR	216	(2)
VORNADO REALTY REIT ORD	BNP Paribas	(33,544)	USD	2,201,828	(1,459)
VOYA FINANCIAL ORD	BNP Paribas	468	USD	28,333	1,226
VULCAN MATERIALS ORD	UBS	2	USD	285	(3)
W P CAREY REIT ORD	BNP Paribas	15	USD	1,185	27
WABTEC ORD	Crédit Suisse	(47,848)	USD	3,713,005	27,752
WACKER CHEMIE ORD	BNP Paribas	(16,530)	EUR	1,252,652	14,593
WALGREEN BOOTS ALLIANCE ORD	UBS	10,045	USD	591,751	2,763
WALKER & DUNLOP ORD	BNP Paribas	4,629	USD	301,579	(6,240)
WALMART ORD	UBS	(30,436)	USD	3,634,058	(22,523)
WALSIN TECH ORD	J.P. Morgan	49,000	USD	375,235	68,259
WALT DISNEY ORD	Bank of America Merrill Lynch	(37,642)	USD	5,411,790	34,254
WANT WANT CHINA ORD	BNP Paribas	467,000	HKD	441,384	16,192
WARTSILA ORD	Crédit Suisse	(206,277)	EUR	2,276,360	28,657
WASHINGTON FEDERAL ORD	BNP Paribas	8,639	USD	318,606	950
WASHINGTON REIT ORD	BNP Paribas	(244)	USD	7,120	102
WASTE CONNECTIONS ORD	UBS	(8,935)	CAD	809,672	9,170
WASTE MANAGEMENT ORD	Crédit Suisse	1	USD	114	1
WATERS ORD	Crédit Suisse	(1,562)	USD	364,243	109
WATTS INDUSTRIES CL A ORD	Crédit Suisse	7,252	USD	722,734	(435)
WAYFAIR CL A ORD	Bank of America Merrill Lynch	(16,413)	USD	1,469,128	(7,386)
WD-40 ORD	UBS	4,376	USD	851,132	1,838
WDP REIT ORD	Bank of America Merrill Lynch	(592)	EUR	106,915	265
WEBSTER FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(7,032)	USD	373,118	(5,204)
WEC ORD	J.P. Morgan	(318,000)	USD	206,992	771
WEICHAI POWER ORD H	BNP Paribas	456,000	HKD	943,955	65,585
WEIGAO GROUP ORD H	BNP Paribas	4,000	HKD	4,597	(26)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WEIR GROUP ORD	Crédit Suisse	(163,176)	GBP	3,234,320	69,544
WELBILT ORD	Crédit Suisse	(234)	USD	3,657	59
WELCIA HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(6,800)	JPY	433,638	(5,683)
WELLS FARGO ORD	BNP Paribas	(5)	USD	268	1
WELLTOWER ORD	BNP Paribas	(68,504)	USD	5,549,509	(162,012)
WENDEL ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,699)	EUR	2,096,535	26,679
WENDYS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(32,864)	USD	728,266	(4,293)
WESCO INTL ORD	Crédit Suisse	7	USD	420	15
WEST FRASER TIMBER ORD	UBS	(700)	CAD	31,003	(292)
WEST JAPAN RY ORD	Bank of America Merrill Lynch	100	JPY	8,663	(65)
WEST PHARM SVC ORD	Crédit Suisse	11	USD	1,659	-
WESTERN ALLIANCE ORD	BNP Paribas	10,866	USD	620,883	13,148
WESTERN DIGITAL ORD	J.P. Morgan	(53,650)	USD	3,346,687	(68,136)
WESTERN UNION ORD	J.P. Morgan	14	USD	375	(9)
WESTLAKE CHEM ORD	UBS	(16,766)	USD	1,157,022	(22,661)
WESTPAC BANKING CORPORATION OR	Crédit Suisse	(73)	AUD	1,246	(4)
WESTROCK ORD	UBS	(9,546)	USD	406,660	1,542
WEX ORD	J.P. Morgan	(5,333)	USD	1,110,971	(11,179)
WEYERHAEUSER REIT	BNP Paribas	(122,656)	USD	3,671,094	(33,460)
WH GROUP ORD	BNP Paribas	56,500	HKD	59,060	(73)
WH SMITH ORD	J.P. Morgan	64,646	GBP	2,226,153	(1,216)
WHARF HOLDINGS ORD	BNP Paribas	219,000	HKD	559,090	18,164
WHEATON PRECIOUS MET ORD	UBS	3,400	CAD	102,206	6,870
WHEELOCK ORD	BNP Paribas	24,000	HKD	158,877	2,496
WHIRLPOOL ORD	Bank of America Merrill Lynch	2,901	USD	424,184	2,147
WHITBREAD ORD	J.P. Morgan	(31,178)	GBP	1,994,792	(19,625)
WHITECAP RESOURCES ORD	UBS	(4,500)	CAD	19,059	(4,274)
WILLIAM HILL ORD	J.P. Morgan	405,229	GBP	992,384	28,969
WILLIAMS ORD	BNP Paribas	87,557	USD	2,031,322	42,903
WILLIAMS SONOMA ORD	Bank of America Merrill Lynch	1,021	USD	74,982	(343)
WILLIS TOWERS WATSON ORD	BNP Paribas	(6)	USD	1,209	(9)
WINGSTOP ORD	Bank of America Merrill Lynch	(2,484)	USD	213,599	(447)

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
WINTRUST FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(706)	USD	49,935	261
WISETECH GLOBAL ORD	Crédit Suisse	(26,541)	AUD	459,036	(860)
WISTRON CORP ORD	J.P. Morgan	546,000	USD	519,922	(13,979)
WIZZ AIR HOLDINGS ORD	UBS	32,944	GBP	1,683,115	(6,048)
WOLTERS KLUWER ORD	UBS	39,268	EUR	2,871,043	73,392
WOLVERINE WORLD WIDE ORD	Bank of America Merrill Lynch	11,135	USD	375,695	223
WOOD GROUP JOHN ORD	Bank of America Merrill Lynch	(814)	GBP	4,322	(131)
WOODSIDE PETROLEUM ORD	Crédit Suisse	(1,167)	AUD	28,512	41
WOONGJIN COWAY ORD	J.P. Morgan	6,220	USD	500,741	10,868
WORKDAY CL A ORD	J.P. Morgan	3,543	USD	580,485	(10,506)
WORLD FUEL SERVICES ORD	BNP Paribas	33,053	USD	1,436,153	31,440
WORLD WRESTLING ENTERTAINM CL	Bank of America Merrill Lynch	(3)	USD	193	3
WORLDLINE ORD	Bank of America Merrill Lynch	(49,714)	EUR	3,533,981	44,558
WORLEYPARSONS ORD	Crédit Suisse	(6,125)	AUD	66,166	343
WPP ORD	J.P. Morgan	(20,383)	GBP	285,869	(1,203)
WR BERKLEY ORD	BNP Paribas	(3,774)	USD	259,010	(931)
WR GRACE ORD	UBS	(56)	USD	3,868	(168)
WSFS FINANCIAL ORD	BNP Paribas	(16,235)	USD	716,288	(14,449)
WSP GLOBAL ORD	UBS	135	CAD	9,219	318
WUXI BIO ORD	BNP Paribas	35,500	HKD	451,093	18,691
WW GRAINGER ORD	Crédit Suisse	(11)	USD	3,721	7
WYNDHAM DESTINATIONS ORD	Bank of America Merrill Lynch	27,761	USD	1,439,130	1,388
WYNN MACAU ORD	BNP Paribas	4,800	HKD	11,860	604
WYNN RESORTS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(5,442)	USD	758,506	4,736
XCEL ENERGY ORD	UBS	12	USD	759	14
XENIA HOTELS AND RESORTS REIT	BNP Paribas	(1,016)	USD	22,047	(418)
XERO ORD	Crédit Suisse	(8,244)	AUD	472,623	(1,903)
XEROX HOLDINGS ORD	J.P. Morgan	(8,168)	USD	301,399	4,165
XILINX ORD	J.P. Morgan	13,885	USD	1,356,287	(1,846)
XINYI GLASS ORD	BNP Paribas	58,000	HKD	76,865	5,939
XINYI SOLAR ORD	BNP Paribas	(38,000)	HKD	27,083	(732)
XPO LOGISTICS ORD	Crédit Suisse	(87)	USD	6,891	50

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 16: Differenzkontrakte (Fortsetzung)

AXA World Funds - Multi Premia (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kontrahent	Anzahl	Währung	Marktwert des zugrunde liegenden Wertpapiers in Lokalwährung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
XYLEM ORD	Crédit Suisse	659	USD	51,890	92
YAKULT HONSHA ORD	J.P. Morgan	(3,400)	JPY	188,118	(1,560)
YAMADA DENKI ORD	BNP Paribas	127,700	JPY	677,255	23,434
YAMAHA MOTOR ORD	BNP Paribas	7,200	JPY	145,539	(4,834)
YAMATO HOLDINGS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(15,100)	JPY	258,675	2,155
YAMAZAKI BAKING ORD	J.P. Morgan	(38,700)	JPY	692,080	1,722
YARA INTERNATIONAL ORD	BNP Paribas	(68,468)	NOK	2,848,122	(45,814)
YASKAWA ELEC ORD	UBS	(18,900)	JPY	723,155	(33,817)
YELP ORD	J.P. Morgan	8,244	USD	285,078	4,534
YOKOGAWA ELEC ORD	UBS	18,300	JPY	323,904	(3,401)
YOKOHAMA RUBBER ORD	BNP Paribas	(300)	JPY	5,866	595
YUANTA FHC ORD	J.P. Morgan	1,377,000	USD	935,285	6,437
YUM BRANDS ORD	Bank of America Merrill Lynch	(11,446)	USD	1,151,925	(9,500)
Z HOLDINGS ORD	UBS	53,300	JPY	225,456	29,202
ZALANDO ORD	J.P. Morgan	(29,204)	EUR	1,478,231	(12,760)
ZEBRA TECHNOLOGIES CL A ORD	J.P. Morgan	2,556	USD	649,505	840
ZENDESK ORD	J.P. Morgan	(15,288)	USD	1,166,474	20,450
ZENKOKU HOSHO ORD	Crédit Suisse	17,400	JPY	742,396	2,395
ZILLOW GROUP CL C ORD	J.P. Morgan	(23,767)	USD	1,084,488	(38,740)
ZIMMER BIOMET HOLDINGS ORD	Crédit Suisse	11,365	USD	1,690,544	(17,616)
ZIONS BANCORPORATION ORD	BNP Paribas	26	USD	1,346	16
ZOETIS CL A ORD	Crédit Suisse	(25,659)	USD	3,392,376	21,182
ZOZO ORD	BNP Paribas	29,700	JPY	568,738	(3,815)
TOTAL				2,229,393,498	(7,612,140)

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte

Zum 31. Dezember 2019 erhielten und zahlten die Teilfonds der SICAV die folgenden Sicherheiten für alle OTC Derivatprodukte:

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Flexible Property	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	USD	Collateral granted 570,000 Securitates United States Treasury Notes 0% 09/01/2020	565,231
AXA World Funds - Global Flexible Property	UBS Europe SE	USD	Collateral granted 600,000 Securitates United States Treasury Bill 0% 19/03/2020	8,704
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	Royal Bank of Canada	EUR	Collateral received 248,000 Securitates Germany (Fed Rep) 1.75% 15/04/2020	286,392
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 933,000 Securitates France (Republic of) 0.25% 25/11/2026	920,173
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	UBS Europe SE	EUR	Cash Collateral received 126,000 EUR	126,000
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 993,000 Securitates France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	1,187,904
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 507,000 Securitates France (Republic of) 3.5% 25/04/2020	522,907
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 730,000 Securitates France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	1,180,632
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	HSBC France	EUR	Collateral received 648,000 Securitates France (Republic of) 0% 25/10/2032	574,949
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral granted 476,000 Securitates France (Republic of) 0.1% 01/03/2029	509,439
AXA World Funds - Global Multi Credit	Bank of America Securities Europe	USD	Collateral granted 490,000 Securitates United States Treasury Notes 2.625% 15/12/2021	491,145
AXA World Funds - Global Green Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 280,000 Securitates France (Republic of) 5.75% 25/10/2032	452,845
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	HSBC France	EUR	Cash Collateral granted 600,000 EUR	673,500
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral received 4,502,000 Securitates France (Republic of) 3.5% 25/04/2020	4,643,247
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 324,000 Securitates France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	509,573

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC France	EUR	Collateral received 358,000 Securitites France (Republic of) 0% 25/04/2025	348,217
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC France	EUR	Collateral received 3,158,000 Securitites France (Republic of) 0% 25/10/2032	2,801,987
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	HSBC France	EUR	Collateral received 141,000 Securitites France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	219,400
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	UBS Europe SE	EUR	Collateral granted 1,338,000 Securitites France (Republic of) 0.1% 25/07/2036	1,486,374
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 462,000 Securitites France (Republic of) 4.25% 25/10/2023	538,775
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 1,235,000 Securitites France (Republic of) 4.75% 25/04/2035	1,942,355
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	Bank of America Securities Europe	EUR	Collateral granted 2,217,000 Securitites France (Republic of) 1.1% 25/07/2022	2,977,036
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	BNP PARIBAS SA	EUR	Collateral granted 560,000 Securitites France (Republic of) 2.1% 25/07/2023	795,775
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Collateral granted 51,000 Securitites United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	53,785
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Collateral granted 347,000 Securitites United States Treasury Notes 1.75% 15/05/2022	342,690
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Collateral granted 5,954,000 Securitites United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	5,890,296
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	Societe Generale SA	USD	Collateral granted 1,040,000 Securitites United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	1,334,039
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP PARIBAS SA	USD	Collateral granted 1,161,000 Securitites United States Treasury Notes 0.25% 15/01/2025	1,222,059

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP PARIBAS SA	USD	Collateral granted 570,000 Securites United States Treasury Notes 2.5% 15/02/2046	562,822
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	BNP PARIBAS SA	USD	Collateral granted 679,000 Securites United States Treasury Notes 4.5% 15/02/2036	869,306
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	USD	Collateral received 1,062,000 Securites United States Treasury Notes 2.75% 30/06/2025	1,087,063
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	Goldman Sachs Europe	USD	Collateral received 881,000 Securites United States Treasury Bill 2.25% 15/11/2027	875,081
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Crestwood Midstream Partner LP	USD	Collateral granted 650,000 Securites Crestwood Midstream Part 6.25% 01/04/2023	664,355
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	DISH DBS	USD	Collateral granted 1,385,000 Securites Dish DBS Corp 6.75% 01/06/2021	1,460,164
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Genesis Energy LP	USD	Collateral granted 635,000 Securites Genesis Energy LP 6.75% 01/08/2022	642,480
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Jaguar Holding Company II	USD	Collateral granted 2,810,000 Securites Jaguar Holding Co 6.375% 01/08/2023	2,907,445
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Nexter Automotive Group	USD	Collateral granted 1,230,000 Securites Nexter Automotive Group 5.875% 15/11/2021	1,253,063
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Nielsen Finance	USD	Collateral granted 1,925,000 Securites Nielsen Finance LLC 5% 15/04/2022	1,935,645
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Nova Chemicals	USD	Collateral granted 980,000 Securites Nova Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	1,003,304
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	QEP Resource Inc.	USD	Collateral granted 215,000 Securites QEP Resources 6.875% 01/03/2021	223,148
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Realogy Group	USD	Collateral granted 2,410,000 Securites Realogy Group 5.25% 01/12/2021	2,439,523
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Solera LLC	USD	Collateral granted 2,105,000 Securites Solera LLC / Solera Finance 10.5% 01/03/2024	2,237,920

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Univision Communications Inc.	USD	Collateral granted 768,000 Securitized Univision Communications 6.75% 15/09/2022	781,680
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Watco Companies LLC	USD	Collateral granted 2,632,000 Securitized Watco Companies 6.375% 01/04/2023	2,679,153
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	J.P. Morgan AG	EUR	Cash Collateral received 740,000 EUR	740,000
AXA World Funds - Global Income Generation	Barclays Bank Ireland Public Limited Company	EUR	Collateral received 985,000 Securitized France (Republic of) 0% 25/10/2032	892,752
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral received 287,000 Securitized France (Republic of) 1.8% 25/07/2040	503,071
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Natixis SA	EUR	Collateral granted 603,000 Securitized France (Republic of) 0% 25/05/2020	598,253
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 570,000 Securitized France (Republic of) 0% 25/05/2020	565,513
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 786,000 Securitized French Discount T Bill 0% 12/02/2020	778,645
AXA World Funds - Global Optimal Income	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Collateral granted 6,256,000 Securitized French Discount T Bill 0% 26/02/2020	6,199,200
AXA World Funds - Global Optimal Income	HSBC France	EUR	Cash Collateral received 1,070,000 EUR	1,070,000
AXA World Funds - Global Optimal Income	J.P. Morgan AG	EUR	Collateral granted 770,000 Securitized French Discount T Bill 0% 26/02/2020	766,863
AXA World Funds - Global Optimal Income	Societe Generale SA	EUR	Collateral granted 2,183,000 Securitized French Discount T Bill 0% 26/02/2020	2,163,180
AXA World Funds - Optimal Income	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	EUR	Cash Collateral received 1,220,000 EUR	1,220,000
AXA World Funds - Optimal Income	Natixis SA	EUR	Collateral granted 903,000 Securitized French Discount T Bill 0% 26/02/2020	894,801
AXA World Funds - Optimal Income	Natixis SA	EUR	Collateral granted 700,000 Securitized French Discount T Bill 0% 25/03/2020	694,060

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Optimal Income	Natwest Markets NV	EUR	Collateral granted 1,105,000 Securitites French Discount T Bill 0% 25/03/2020	1,101,157
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Bank of America Securities Europe	JPY	Collateral granted 28,500,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 16/03/2020	258,950
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Bank of America Securities Europe	JPY	Collateral granted 45,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 25/02/2020	408,847
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Credit Suisse AG	JPY	Collateral granted 17,200,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 14/01/2020	156,247
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Credit Suisse AG	JPY	Collateral granted 71,500,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 25/02/2020	649,612
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Goldman Sachs Europe	USD	Cash Collateral received 650,000 USD	650,000
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	J.P. Morgan Securities Plc	JPY	Collateral granted 62,500,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 27/01/2020	567,786
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	UBS AG	JPY	Collateral granted 42,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 03/02/2020	381,575
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	UBS AG	JPY	Collateral granted 87,550,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 08/01/2020	795,291
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 99,650,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 14/01/2020	905,236
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 41,300,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 25/02/2020	375,230
AXA World Funds - Multi Premia	Bank of America Securities Europe	JPY	Collateral granted 337,600,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 16/03/2020	3,082,919
AXA World Funds - Multi Premia	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	JPY	Collateral granted 102,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 10/06/2020	927,144
AXA World Funds - Multi Premia	Credit Agricole Corporate and Investment Bank SA	JPY	Collateral granted 126,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 17/02/2020	1,144,804

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 17: Sicherheiten für OTC-Derivatprodukte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Kontrahent	Währung des Wertpapiers	Art der Sicherheit (Wertpapiere) Bezeichnung	Sicherheitenwert (Währung des Teilfonds)
AXA World Funds - Multi Premia	Credit Suisse AG	JPY	Collateral granted 611,550,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 08/01/2020	5,555,231
AXA World Funds - Multi Premia	Credit Suisse AG	JPY	Collateral granted 50,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 14/01/2020	454,208
AXA World Funds - Multi Premia	Goldman Sachs Europe	USD	Cash Collateral received 5,930,000 USD	5,930,000
AXA World Funds - Multi Premia	J.P. Morgan Securities Plc Asia	JPY	Collateral granted 223,500,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 08/01/2020	2,030,242
AXA World Funds - Multi Premia	Merrill Lynch International	EUR	Cash Collateral received 4,934 EUR	5,528
AXA World Funds - Multi Premia	UBS AG	JPY	Collateral granted 483,150,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 08/01/2020	4,388,864
AXA World Funds - Multi Premia	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 460,500,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 03/02/2020	4,183,701
AXA World Funds - Multi Premia	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 4,800,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 25/02/2020	43,170,404
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	UBS AG	JPY	Cash Collateral received 70,133,000 JPY	643,511
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 2,000,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 08/01/2020	18,167,764
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	BNP PARIBAS SA	JPY	Collateral granted 2,000,000,000 Securitites Japan Treasury Disc Bill 0% 10/04/2020	18,173,832
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	BNP PARIBAS SA	EUR	Cash Collateral received 854,000 EUR	958,615

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:

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Flexible Property			
A Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	2.75
F Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	2.77
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	2.80
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.21
AXA World Funds - Framlington Clean Economy			
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.10
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	0.14
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.31
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	4.11
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.62
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.57
I Ausschüttend GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	2.33
AXA World Funds - Framlington Eurozone			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.27
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.50
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.34
AXA World Funds - Framlington Europe			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.40
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	3.66
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.52
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.92
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.75
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	3.56
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.48
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.02
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	3.53
ZF Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.39
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends			
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.24
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles			
I Ausschüttend EUR PF	30/12/2019	07/01/2020	0.01
AXA World Funds - Framlington Human Capital			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.91
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	3.62
ZF Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.85
AXA World Funds - Framlington Italy			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.39
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	4.11

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Framlington Switzerland			
F Ausschüttend CHF	30/12/2019	07/01/2020	0.28
AXA World Funds - Framlington UK			
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.26
I Ausschüttend GBP	30/12/2019	07/01/2020	2.16
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment			
F Ausschüttend GBP	30/12/2019	07/01/2020	0.61
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.18
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	0.08
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.59
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.83
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.09
I Ausschüttend GBP	30/12/2019	07/01/2020	1.96
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
F Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	5.23
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.84
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration			
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.39
X Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.48
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration			
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.03
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.37
AXA World Funds - Euro 5-7			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.19
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.64
ZF Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.50
AXA World Funds - Euro 7-10			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.24
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.74
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.08
AXA World Funds - Euro 10 + LT			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.75
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.32
AXA World Funds - Euro Bonds			
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.35
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.85
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.56
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.24
M Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.39
AXA World Funds - Euro Credit Plus			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.06
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.12
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.20
I Ausschüttend JPY Hedged	30/12/2019	07/01/2020	116.99
ZF Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.09

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Euro Credit Total Return			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.89
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds			
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.13
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.28
A Ausschüttend USD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.26
I Ausschüttend USD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.46
AXA World Funds - Global Multi Credit			
M Ausschüttend EUR Hedged PF	30/12/2019	07/01/2020	0.19
AXA World Funds - Global Green Bonds			
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.06
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
A Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	5.16
F Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	5.66
F Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	11.06
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.15
A Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	3.01
F Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.71
F Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	4.01
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	4.45
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	1.99
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.41
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.63
F Ausschüttend EUR Redex	30/12/2019	07/01/2020	0.51
I Ausschüttend AUD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.83
I Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.81
I Ausschüttend USD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.83
ZF Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.77
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex			
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.77
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
A Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.71
A Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	0.79
F Ausschüttend CHF Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.88
F Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.92
F Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	0.99
I Ausschüttend CHF Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.01
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.04
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	1.13
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds			
I Ausschüttend GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.63

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	1.78
M Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	2.81
AXA World Funds - US Corporate Bonds			
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	3.41
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG			
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	2.51
U Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	1.95
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds			
G Ausschüttend GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.40
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Ausschüttend CHF Hedged	30/12/2019	07/01/2020	3.80
A Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	4.26
A Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	4.10
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	5.43
I Ausschüttend GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	4.04
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	5.26
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	3.40
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	3.76
ZI Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	3.82
ZI Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	4.06
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds			
A Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	3.45
A Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	3.82
F Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	3.86
F Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	4.32
I Ausschüttend EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	3.98
I Ausschüttend USD	30/12/2019	07/01/2020	4.38
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.56
E Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.41
AXA World Funds - Defensive Optimal Income			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.27
AXA World Funds - Global Optimal Income			
A Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.25
BX Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	2.27
F Ausschüttend EUR	30/12/2019	07/01/2020	1.26
AXA World Funds - Optimal Income			
A Ausschüttend EUR PF	30/12/2019	07/01/2020	1.88
F Ausschüttend EUR PF	30/12/2019	07/01/2020	2.03

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

Für den nachstehenden Teilfonds AXA World Funds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende vierteljährliche Dividendenausschüttung:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Flexible Property			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.58
	30/09/2019	10/10/2019	0.67
	28/06/2019	05/07/2019	0.72
	29/03/2019	05/04/2019	0.60
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities			
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.00
	30/09/2019	10/10/2019	1.00
	28/06/2019	05/07/2019	1.00
	29/03/2019	05/04/2019	1.00
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.02
	30/09/2019	10/10/2019	1.02
	28/06/2019	05/07/2019	1.02
	29/03/2019	05/04/2019	1.02
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.96
	30/09/2019	10/10/2019	0.99
	28/06/2019	05/07/2019	1.34
	29/03/2019	05/04/2019	0.91
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit			
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.63
	30/09/2019	10/10/2019	0.64
	28/06/2019	05/07/2019	0.67
	29/03/2019	05/04/2019	0.60
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	30/12/2019	07/01/2020	66.39
	30/09/2019	10/10/2019	62.45
	28/06/2019	05/07/2019	64.77
	29/03/2019	05/04/2019	64.10
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.80
	30/09/2019	10/10/2019	0.90
	28/06/2019	05/07/2019	0.97
	29/03/2019	05/04/2019	0.71
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.77
	30/09/2019	10/10/2019	0.73
	28/06/2019	05/07/2019	0.80
	29/03/2019	05/04/2019	0.72
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.20
	30/09/2019	10/10/2019	1.16
	28/06/2019	05/07/2019	1.25
	29/03/2019	05/04/2019	1.13

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Inflation Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	30/09/2019	10/10/2019	0.36
	28/06/2019	05/07/2019	0.11
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.04
	30/09/2019	10/10/2019	0.68
	28/06/2019	05/07/2019	0.41
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/09/2019	10/10/2019	0.48
	28/06/2019	05/07/2019	0.43
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.06
	30/09/2019	10/10/2019	0.71
	28/06/2019	05/07/2019	0.67
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.32
	30/09/2019	10/10/2019	0.47
	28/06/2019	05/07/2019	0.50
	29/03/2019	05/04/2019	0.47
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.18
	30/09/2019	10/10/2019	0.33
	28/06/2019	05/07/2019	0.36
	29/03/2019	05/04/2019	0.34
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.44
	30/09/2019	10/10/2019	0.59
	28/06/2019	05/07/2019	0.62
	29/03/2019	05/04/2019	0.58
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.48
	30/09/2019	10/10/2019	0.66
	28/06/2019	05/07/2019	0.70
	29/03/2019	05/04/2019	0.62
U Ausschüttend vierteljährlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.34
	30/09/2019	10/10/2019	0.49
	28/06/2019	05/07/2019	0.52
	29/03/2019	05/04/2019	0.29
I Ausschüttend vierteljährlich USD	30/09/2019	10/10/2019	0.67
	28/06/2019	05/07/2019	0.70
	29/03/2019	05/04/2019	0.66
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds			
U Ausschüttend vierteljährlich USD	30/12/2019	07/01/2020	1.99
	30/09/2019	10/10/2019	1.97
	28/06/2019	05/07/2019	2.02
	29/03/2019	05/04/2019	1.95
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.17
	30/09/2019	10/10/2019	1.17
	28/06/2019	05/07/2019	1.27
	29/03/2019	05/04/2019	1.03
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	1.18
	30/09/2019	10/10/2019	1.15

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)			
	28/06/2019	05/07/2019	1.23
	29/03/2019	05/04/2019	1.06
U Ausschüttend vierteljährlich USD	30/12/2019	07/01/2020	1.19
	30/09/2019	10/10/2019	0.63
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.70
	30/09/2019	10/10/2019	0.66
	28/06/2019	05/07/2019	0.74
	29/03/2019	05/04/2019	0.68
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/09/2019	10/10/2019	0.83
	28/06/2019	05/07/2019	0.92
	29/03/2019	05/04/2019	0.85
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.87
	30/09/2019	10/10/2019	0.86
	28/06/2019	05/07/2019	0.96
	29/03/2019	05/04/2019	0.83
U Ausschüttend vierteljährlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.80
	30/09/2019	10/10/2019	0.39
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.92
	30/09/2019	10/10/2019	0.91
	28/06/2019	05/07/2019	1.02
	29/03/2019	05/04/2019	0.89
ZI Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.93
	30/09/2019	10/10/2019	0.90
	28/06/2019	05/07/2019	0.99
	29/03/2019	05/04/2019	0.91
ZI Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.94
	30/09/2019	10/10/2019	0.93
	28/06/2019	05/07/2019	1.04
	29/03/2019	05/04/2019	0.90
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds			
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.84
	30/09/2019	10/10/2019	0.89
	28/06/2019	05/07/2019	0.98
	29/03/2019	05/04/2019	0.79
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.80
	30/09/2019	10/10/2019	0.80
	28/06/2019	05/07/2019	0.80
	29/03/2019	05/04/2019	0.80
A Ausschüttend vierteljährlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.92
	30/09/2019	10/10/2019	0.93
	28/06/2019	05/07/2019	1.01
	29/03/2019	05/04/2019	0.86
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.77
	30/09/2019	10/10/2019	0.79
	28/06/2019	05/07/2019	0.86
	29/03/2019	05/04/2019	0.73

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds (Fortsetzung)			
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.99
	30/09/2019	10/10/2019	1.04
	28/06/2019	05/07/2019	1.15
	29/03/2019	05/04/2019	0.93
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.94
	30/09/2019	10/10/2019	0.99
	28/06/2019	05/07/2019	1.09
	29/03/2019	05/04/2019	0.88
U Ausschüttend vierteljährlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.98
	30/09/2019	10/10/2019	0.98
	28/06/2019	05/07/2019	1.07
	29/03/2019	05/04/2019	0.91
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.55
	30/09/2019	10/10/2019	0.55
	28/06/2019	05/07/2019	0.55
	29/03/2019	05/04/2019	0.55
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	30/12/2019	07/01/2020	0.54
	30/09/2019	10/10/2019	0.54
	28/06/2019	05/07/2019	0.54
	29/03/2019	05/04/2019	0.54
I Ausschüttend vierteljährlich EUR	30/09/2019	10/10/2019	0.59
	28/06/2019	05/07/2019	0.59
	29/03/2019	05/04/2019	0.59

Für die folgenden Teilfonds genehmigte der Verwaltungsrat die folgende monatliche Dividendenausschüttung:

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income			
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.36
	27/11/2019	04/12/2019	0.40
	31/10/2019	07/11/2019	0.40
	30/09/2019	10/10/2019	0.50
	31/07/2019	07/08/2019	0.13
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities			
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.26
	27/11/2019	04/12/2019	0.28
	31/10/2019	07/11/2019	0.28
	30/09/2019	10/10/2019	0.28
	30/08/2019	06/09/2019	0.24
	31/07/2019	07/08/2019	0.24
	28/06/2019	05/07/2019	0.24
	31/05/2019	07/06/2019	0.24
	26/04/2019	09/05/2019	0.24
	29/03/2019	05/04/2019	0.24
	28/02/2019	07/03/2019	0.24

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities (Fortsetzung)	31/01/2019	12/02/2019	0.24
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.67
	27/11/2019	04/12/2019	0.68
	31/10/2019	07/11/2019	0.68
	30/09/2019	10/10/2019	0.68
	30/08/2019	06/09/2019	0.68
	31/07/2019	07/08/2019	0.68
	28/06/2019	05/07/2019	0.68
	31/05/2019	07/06/2019	0.53
	26/04/2019	09/05/2019	0.53
	29/03/2019	05/04/2019	0.50
	28/02/2019	07/03/2019	0.50
	31/01/2019	12/02/2019	0.50
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.67
	27/11/2019	04/12/2019	0.68
	31/10/2019	07/11/2019	0.68
	30/09/2019	10/10/2019	0.68
	30/08/2019	06/09/2019	0.68
	31/07/2019	07/08/2019	0.68
	28/06/2019	05/07/2019	0.68
	31/05/2019	07/06/2019	0.53
	26/04/2019	09/05/2019	0.53
	29/03/2019	05/04/2019	0.50
	28/02/2019	07/03/2019	0.50
	31/01/2019	12/02/2019	0.50
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.67
	27/11/2019	04/12/2019	0.68
	31/10/2019	07/11/2019	0.68
	30/09/2019	10/10/2019	0.68
	30/08/2019	06/09/2019	0.68
	31/07/2019	07/08/2019	0.68
	28/06/2019	05/07/2019	0.68
	31/05/2019	07/06/2019	0.53
	26/04/2019	09/05/2019	0.53
	29/03/2019	05/04/2019	0.50
	28/02/2019	07/03/2019	0.50
	31/01/2019	12/02/2019	0.50
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.67
	27/11/2019	04/12/2019	0.68
	31/10/2019	07/11/2019	0.68
	30/09/2019	10/10/2019	0.68
	30/08/2019	06/09/2019	0.68
	31/07/2019	07/08/2019	0.68
	28/06/2019	05/07/2019	0.68
	31/05/2019	07/06/2019	0.53
	26/04/2019	09/05/2019	0.53

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds (Fortsetzung)			
	29/03/2019	05/04/2019	0.50
	28/02/2019	07/03/2019	0.50
	31/01/2019	12/02/2019	0.50
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds			
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.50
	27/11/2019	04/12/2019	0.50
	31/10/2019	07/11/2019	0.50
	30/09/2019	10/10/2019	0.50
	30/08/2019	06/09/2019	0.50
	31/07/2019	07/08/2019	0.50
	28/06/2019	05/07/2019	0.50
	31/05/2019	07/06/2019	0.40
	26/04/2019	09/05/2019	0.40
	29/03/2019	05/04/2019	0.35
	28/02/2019	07/03/2019	0.35
	31/01/2019	12/02/2019	0.35
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.50
	27/11/2019	04/12/2019	0.50
	31/10/2019	07/11/2019	0.50
	30/09/2019	10/10/2019	0.50
	30/08/2019	06/09/2019	0.50
	31/07/2019	07/08/2019	0.50
	28/06/2019	05/07/2019	0.50
	31/05/2019	07/06/2019	0.40
	26/04/2019	09/05/2019	0.40
	29/03/2019	05/04/2019	0.35
	28/02/2019	07/03/2019	0.35
	31/01/2019	12/02/2019	0.35
AXA World Funds - China Short Duration Bonds			
A Ausschüttend monatlich CNH	30/12/2019	07/01/2020	0.35
	27/11/2019	04/12/2019	0.40
	31/10/2019	07/11/2019	0.40
	30/09/2019	10/10/2019	0.40
	30/08/2019	06/09/2019	0.35
	31/07/2019	07/08/2019	0.35
	28/06/2019	05/07/2019	0.35
	31/05/2019	07/06/2019	0.35
	26/04/2019	09/05/2019	0.35
	29/03/2019	05/04/2019	0.35
	28/02/2019	07/03/2019	0.35
	31/01/2019	12/02/2019	0.35
A Ausschüttend monatlich HKD	30/12/2019	07/01/2020	0.35
	27/11/2019	04/12/2019	0.40
	31/10/2019	07/11/2019	0.36
	30/09/2019	10/10/2019	0.36
	30/08/2019	06/09/2019	0.35
	31/07/2019	07/08/2019	0.35

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - China Short Duration Bonds (Fortsetzung)			
	28/06/2019	05/07/2019	0.35
	31/05/2019	07/06/2019	0.35
	26/04/2019	09/05/2019	0.35
	29/03/2019	05/04/2019	0.35
	28/02/2019	07/03/2019	0.35
	31/01/2019	12/02/2019	0.35
AXA World Funds - Global High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.44
	27/11/2019	04/12/2019	0.48
	31/10/2019	07/11/2019	0.48
	30/09/2019	10/10/2019	0.48
	30/08/2019	06/09/2019	0.48
	31/07/2019	07/08/2019	0.48
	28/06/2019	05/07/2019	0.48
	31/05/2019	07/06/2019	0.48
	26/04/2019	09/05/2019	0.48
	29/03/2019	05/04/2019	0.48
	28/02/2019	07/03/2019	0.48
	31/01/2019	12/02/2019	0.48
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.44
	27/11/2019	04/12/2019	0.48
	31/10/2019	07/11/2019	0.48
	30/09/2019	10/10/2019	0.48
	30/08/2019	06/09/2019	0.48
	31/07/2019	07/08/2019	0.48
	28/06/2019	05/07/2019	0.48
	31/05/2019	07/06/2019	0.48
	26/04/2019	09/05/2019	0.48
	29/03/2019	05/04/2019	0.48
	28/02/2019	07/03/2019	0.48
	31/01/2019	12/02/2019	0.48
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.44
	27/11/2019	04/12/2019	0.48
	31/10/2019	07/11/2019	0.48
	30/09/2019	10/10/2019	0.48
	30/08/2019	06/09/2019	0.48
	31/07/2019	07/08/2019	0.48
	28/06/2019	05/07/2019	0.48
	31/05/2019	07/06/2019	0.48
	26/04/2019	09/05/2019	0.48
	29/03/2019	05/04/2019	0.48
	28/02/2019	07/03/2019	0.48
	31/01/2019	12/02/2019	0.48

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Strategic Bonds			
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.35
	27/11/2019	04/12/2019	0.32
AXA World Funds - US High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.39
	27/11/2019	04/12/2019	0.38
	31/10/2019	07/11/2019	0.37
	30/09/2019	10/10/2019	0.38
	30/08/2019	06/09/2019	0.37
	31/07/2019	07/08/2019	0.33
	28/06/2019	05/07/2019	0.40
	31/05/2019	07/06/2019	0.40
	26/04/2019	09/05/2019	0.37
	29/03/2019	05/04/2019	0.39
	28/02/2019	07/03/2019	0.34
	31/01/2019	12/02/2019	0.27
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.38
	27/11/2019	04/12/2019	0.38
	31/10/2019	07/11/2019	0.37
	30/09/2019	10/10/2019	0.37
	30/08/2019	06/09/2019	0.36
	31/07/2019	07/08/2019	0.33
	28/06/2019	05/07/2019	0.40
	31/05/2019	07/06/2019	0.39
	26/04/2019	09/05/2019	0.37
	29/03/2019	05/04/2019	0.38
	28/02/2019	07/03/2019	0.34
	31/01/2019	12/02/2019	0.26
I Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.47
	27/11/2019	04/12/2019	0.47
	31/10/2019	07/11/2019	0.45
	30/09/2019	10/10/2019	0.46
	30/08/2019	06/09/2019	0.45
	31/07/2019	07/08/2019	0.41
	28/06/2019	05/07/2019	0.48
	31/05/2019	07/06/2019	0.47
	26/04/2019	09/05/2019	0.45
	29/03/2019	05/04/2019	0.46
	28/02/2019	07/03/2019	0.42
	31/01/2019	12/02/2019	0.33
T Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.48
	27/11/2019	04/12/2019	0.48
	31/10/2019	07/11/2019	0.48
	30/09/2019	10/10/2019	0.48
	30/08/2019	06/09/2019	0.48
	31/07/2019	07/08/2019	0.48
	28/06/2019	05/07/2019	0.48
	31/05/2019	07/06/2019	0.48

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - US High Yield Bonds (Fortsetzung)			
	26/04/2019	09/05/2019	0.48
	29/03/2019	05/04/2019	0.48
	28/02/2019	07/03/2019	0.48
	31/01/2019	12/02/2019	0.48
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds			
A Ausschüttend monatlich USD	30/12/2019	07/01/2020	0.29
	27/11/2019	04/12/2019	0.26
	31/10/2019	07/11/2019	0.29
	30/09/2019	10/10/2019	0.26
	30/08/2019	06/09/2019	0.25
	31/07/2019	07/08/2019	0.27
	28/06/2019	05/07/2019	0.29
	31/05/2019	07/06/2019	0.30
	26/04/2019	09/05/2019	0.28
	29/03/2019	05/04/2019	0.30
	28/02/2019	07/03/2019	0.28
	31/01/2019	12/02/2019	0.22
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds			
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.31
	27/11/2019	04/12/2019	0.30
	31/10/2019	07/11/2019	0.33
	30/09/2019	10/10/2019	0.32
	30/08/2019	06/09/2019	0.31
	31/07/2019	07/08/2019	0.31
	28/06/2019	05/07/2019	0.33
	31/05/2019	07/06/2019	0.37
	26/04/2019	09/05/2019	0.33
	29/03/2019	05/04/2019	0.31
	28/02/2019	07/03/2019	0.29
	31/01/2019	12/02/2019	0.28
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.39
	27/11/2019	04/12/2019	0.39
	31/10/2019	07/11/2019	0.39
	30/09/2019	10/10/2019	0.39
	30/08/2019	06/09/2019	0.33
	31/07/2019	07/08/2019	0.33
	28/06/2019	05/07/2019	0.33
	31/05/2019	07/06/2019	0.33
	26/04/2019	09/05/2019	0.33
	29/03/2019	05/04/2019	0.33
	28/02/2019	07/03/2019	0.33
	31/01/2019	12/02/2019	0.33
AXA World Funds - Global Income Generation			
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.20
	27/11/2019	04/12/2019	0.20
	31/10/2019	07/11/2019	0.20
	30/09/2019	10/10/2019	0.20

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 19: Ausschüttungen (Fortsetzung)

	Dividenden Tag	Zahlungstag	Ausschüttungsquote
AXA World Funds - Global Income Generation (Fortsetzung)			
	30/08/2019	06/09/2019	0.20
	31/07/2019	07/08/2019	0.20
	28/06/2019	05/07/2019	0.20
	31/05/2019	07/06/2019	0.20
	26/04/2019	09/05/2019	0.20
	29/03/2019	05/04/2019	0.20
	28/02/2019	07/03/2019	0.20
	31/01/2019	12/02/2019	0.21
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	30/12/2019	07/01/2020	0.20
	27/11/2019	04/12/2019	0.20
	31/10/2019	07/11/2019	0.20
	30/09/2019	10/10/2019	0.20
	30/08/2019	06/09/2019	0.20
	31/07/2019	07/08/2019	0.20
	28/06/2019	05/07/2019	0.20
	31/05/2019	07/06/2019	0.20
	26/04/2019	09/05/2019	0.20
	29/03/2019	05/04/2019	0.20
	28/02/2019	07/03/2019	0.20
	31/01/2019	12/02/2019	0.21

Erläuterung 20: Wertpapierleigeschäfte

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 2019 aufgeführt:

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	0.92%	4,496,311	4,759,640	-	4,759,640
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	2.26%	2,881,469	3,026,294	-	3,026,294
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	3.03%	21,842,414	24,403,668	-	24,403,668
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	1.46%	4,016,662	4,425,561	-	4,425,561
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	16.09%	146,805,376	157,968,783	-	157,968,783
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	21.12%	186,568,230	202,783,889	-	202,783,889
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	12.13%	26,850,219	28,786,614	-	28,786,614
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	21.67%	97,269,912	104,481,975	-	104,481,975
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	6.59%	52,990,038	57,517,110	-	57,517,110
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	3.32%	3,940,590	4,334,649	-	4,334,649

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 20: Wertpapierleigeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	% der Anlagen	Verliehener Betrag	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Wertpapiere	Betrag der erhaltenen Sicherheiten, Barmittel	Sicherheiten gesamt
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	10.78%	78,324,660	83,533,368	-	83,533,368
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	1.98%	4,199,098	4,619,008	-	4,619,008
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	1.76%	1,161,110	1,298,584	-	1,298,584
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	6.87%	24,174,941	26,406,267	-	26,406,267
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	1.26%	11,169,929	12,163,950	-	12,163,950
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	25.95%	52,890,329	57,142,567	-	57,142,567
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	3.80%	5,136,826	5,616,945	-	5,616,945
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	5.21%	31,334,342	34,537,398	-	34,537,398
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	1.42%	430,746	439,361	-	439,361
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	4.23%	7,037,615	7,198,608	-	7,198,608
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	6.34%	232,240,787	238,865,974	-	238,865,974
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	23.32%	54,549,903	57,610,867	-	57,610,867
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	5.18%	26,915,818	27,670,293	-	27,670,293
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	29.50%	67,908,621	70,476,280	-	70,476,280
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	8.76%	5,398,181	5,528,055	-	5,528,055
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	19.76%	117,827,891	122,829,076	-	122,829,076
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	9.59%	36,473,650	37,396,995	-	37,396,995
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	8.25%	57,867,063	59,376,056	-	59,376,056
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	10.72%	13,017,916	13,311,899	-	13,311,899
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	41.89%	272,006,213	283,404,879	-	283,404,879
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	10.95%	22,285,581	22,769,596	-	22,769,596
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	9.43%	41,077,758	42,031,826	-	42,031,826
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	7.52%	8,890,696	9,139,464	-	9,139,464
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	15.89%	63,591,834	68,303,553	-	68,303,553
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	1.96%	1,584,073	1,633,538	-	1,633,538
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	4.35%	10,443,176	10,685,181	-	10,685,181
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	15.49%	36,187,547	36,983,269	-	36,983,269
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	3.62%	39,775,514	40,931,477	-	40,931,477
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	54.25%	913,907,474	977,187,206	-	977,187,206
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	19.00%	76,248,153	80,751,373	-	80,751,373
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	25.68%	124,665,376	132,988,880	-	132,988,880
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	3.48%	9,884,471	10,205,568	-	10,205,568
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	2.05%	51,225,415	52,695,696	-	52,695,696
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	11.66%	119,499,974	122,412,499	-	122,412,499
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	2.47%	10,493,215	11,289,345	-	11,289,345
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	6.91%	114,597,310	123,530,284	-	123,530,284
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	10.50%	78,690,038	84,188,180	-	84,188,180
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	18.36%	12,627,925	13,067,989	-	13,067,989

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 20: Wertpapierleihgeschäfte (Fortsetzung)

Die Kontrahenten bei den oben aufgeführten Wertpapierleihgeschäften sind:

Abn Amro Group Netherlands, Banco Santander, Barclays Bank Plc Wholesale, Barclays Capital Securities Limited, BNP Paribas Arbitrage SNC, BNP Paribas SA, Citigroup Global Markets Limited, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG London, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc, ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc, Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co International Plc, MUFG Securities EMEA Plc, Natixis SA, Nomura International Plc, RBC Europe Limited, Santander UK Plc, Skandinaviska Enskilda Banken AB, Societe Generale SA, UBS AG London Branch, Zuercher Kantonalbank.

Zum 31. Dezember 2019 betrug der vom Fonds erzielte Ertrag aus der Wertpapierleihe wie folgt:

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Global Flexible Property	USD	81,957	28,685	53,272
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	8,338	2,918	5,420
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	2,332	816	1,516
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	52,168	18,259	33,909
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	7,003	2,451	4,552
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	557,085	194,980	362,105
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	532,626	186,419	346,207
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	128,192	44,867	83,325
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	196,105	68,637	127,468
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	113,931	39,876	74,055
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	47,103	16,486	30,617
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	6,054	2,119	3,935
AXA World Funds - Framlington Fintech	USD	1,560	546	1,014
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	895,054	313,269	581,785
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	11,160	3,906	7,254
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	2,922	1,023	1,899
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	574,515	201,080	373,435
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	40,725	14,254	26,471
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	166,495	58,273	108,222
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	38,948	13,632	25,316
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	3,157	1,105	2,052
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	62,472	21,865	40,607
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	965	338	627
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	USD	27,554	9,644	17,910
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	282,831	98,991	183,840
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	58,320	20,412	37,908
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	198,523	69,483	129,040
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	102,169	35,759	66,410
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	3,826	1,339	2,487
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	177,169	62,009	115,160
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	96,791	33,877	62,914
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	176,883	61,909	114,974
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	55,020	19,257	35,763
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	110,803	38,781	72,022
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	45,303	15,856	29,447
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	42,031	14,711	27,320
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	51,128	17,895	33,233

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 20: Wertpapierleigeschäfte (Fortsetzung)

Teilfondsname	Währung	Bruttoertrag aus Wertpapierleihe	Direkte und indirekte Kosten und Gebühren der Wertpapierleihe	Nettoertrag aus Wertpapierleihe
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	56,831	19,891	36,940
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	3,422	1,198	2,224
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	19,949	6,982	12,967
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	79,117	27,691	51,426
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	293,083	102,579	190,504
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	1,106,703	387,346	719,357
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	19,635	6,872	12,763
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	1,580	553	1,027
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	144,768	50,669	94,099
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	2,635	922	1,713
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	115,682	40,489	75,193
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	552,222	193,278	358,944
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	-	46	(46)
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	454,663	159,132	295,531
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	EUR	15,522	5,433	10,089
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	327,395	114,588	212,807
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	389,909	136,468	253,441
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	14,057	4,920	9,137

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 2019 betrug:

AXA World Funds - Euro Credit Short Duration

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	27,979,090
Gesamt		27,979,090

AXA World Funds - Euro Credit Plus

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Euro Credit Total Return M Capitalisation EUR	EUR	25,305,669
Gesamt		25,305,669

AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Green Bonds M Capitalisation EUR	EUR	16,349,999
Gesamt		16,349,999

AXA World Funds - Global High Yield Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds M Capitalisation USD	EUR	5,146,503
Gesamt		5,146,503

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 21: Gegenseitige Anlagen (Fortsetzung)

AXA World Funds - Global Inflation Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	30,279,000
Gesamt		30,279,000

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	1,825,414
Gesamt		1,825,414

AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation USD	EUR	9,563,732
Gesamt		9,563,732

AXA World Funds - Global Income Generation

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy M Capitalisation EUR	EUR	20,452,698
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources M Capitalisation EUR	EUR	8,758,296
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds M Capitalisation EUR	EUR	8,044,799
Gesamt		37,255,793

AXA World Funds - Defensive Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	1,184,535
AXA World Funds - Global Multi Credit M Distribution EUR PF	EUR	3,117,670
Gesamt		4,302,205

AXA World Funds - Global Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	10,022,989
AXA World Funds - Global Multi Credit M Distribution EUR	EUR	10,057,000
Gesamt		20,079,989

AXA World Funds - Optimal Income

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap M Capitalisation USD	EUR	9,664,713
AXA World Funds - Global Income Generation I Capitalisation EUR	EUR	2,626,941
AXA World Funds - Global Multi Credit M Distribution EUR	EUR	4,726,790
Gesamt		17,018,444

AXA World Funds - Optimal Absolute

Anteilsklasse	Währung	Marktwert in EUR
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds M Capitalisation EUR Hedged	EUR	38
Gesamt		38

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 22: In Hongkong zum Kauf angebotene Teilfonds

Die folgenden Teilfonds des AXA World Funds werden in Hongkong zum Kauf angeboten:

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

Die Genehmigung in Hongkong beinhaltet keine offizielle Billigung oder Empfehlung seitens der Hong Kong Wertpapiere and Futures Commission.

Erläuterung 23: Anforderungen der SFC Hong Kong

Die gemäß dem Hong Kong Code on Unit Trusts and Mutual Funds (Anhang E) erforderlichen Angaben zur Aufstellung des Nettovermögens und zum Wertpapierbestand sind auf Anfrage bei der Depotbank erhältlich.

Erläuterung 24: Geschäfte mit verbundenen Parteien

Abgesehen von den im Folgenden beschriebenen Wertpapierleihgeschäften tätigte die SICAV keine Geschäfte mit verbundenen Parteien, wie in den Vorschriften für Hongkong definiert.

Im Jahresverlauf nahmen die folgenden von der Securities and Futures Commission in Hongkong zum Vertrieb zugelassenen Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte mit dem Beauftragten für Wertpapierleihgeschäfte, AXA Investment Managers GS Limited, als verbundene Partei auf:

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

Erläuterungen zum Abschluss zum 31. Dezember 2019

Erläuterung 25: Ereignis nach dem Abschlussstichtag

Am 30. Dezember 2019 hat der Verwaltungsrat der SICAV beschlossen, den Teilfonds Axa World Funds – Framlington Hybrid Resources mit Wirkung zum 28. Februar 2020 aufzulösen.

Der Abschluss wurde für diesen Teilfonds nicht unter Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung erstellt, was nicht zu wesentlichen Anpassungen der veröffentlichten Nettoinventarwerte führte.

Seit seinem Auftauchen im Januar 2020 hat die weltweite Ausbreitung des COVID-19-Virus zu einer großen Instabilität an den Finanzmärkten geführt und alle Unternehmen vor die Herausforderung gestellt, die Gesundheit und Sicherheit ihrer Mitarbeiter und die Aufrechterhaltung ihres Geschäftsbetriebs zu gewährleisten.

Die Gesellschaft hat, wie AXA IM weltweit, im Rahmen ihres Geschäftskontinuitätsplans (Business Continuity Plan, „BCP“), der ein wichtiger Bestandteil ihres Rahmens für die operative Belastbarkeit ist, geeignete Maßnahmen ergriffen. Ebenso wie andere Unternehmen hat die Gesellschaft einen erweiterten Telearbeitsplan verabschiedet und ist zuversichtlich, dass sie ihren Anlegern während der Krise ein gleichwertiges Dienstleistungsniveau bieten kann. AXA IM ist ein finanziell belastbares Unternehmen und Teil einer gut kapitalisierten Unternehmensgruppe und hat daher keinen Zweifel daran, dass es seine Geschäftstätigkeit auf absehbare Zeit angemessen weiterführen kann.

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	1.66%	1.66%	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	0.96%	0.96%	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	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.69%
A Thesaurierend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.66%
A Ausschüttend EUR	1.63%	1.63%	0.23%	1.66%
AX Thesaurierend EUR	1.39%	1.39%	0.14%	1.42%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity				
A Thesaurierend CNH	2.19%	2.19%	0.44%	2.20%
A Thesaurierend USD	2.19%	2.19%	0.44%	2.20%
I Thesaurierend CNH	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
I Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
I Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.35%	1.16%
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income				
A Thesaurierend EUR	1.81%	1.81%	0.31%	1.85%
A Thesaurierend USD	1.81%	1.81%	0.31%	1.85%
A Ausschüttend monatlich USD	1.83%	1.83%	0.31%	1.85%
I Thesaurierend HKD	0.82%	0.82%	0.22%	0.86%
I Thesaurierend SGD	0.82%	0.82%	0.22%	0.86%
I Thesaurierend USD	0.82%	0.82%	0.22%	0.86%
M Thesaurierend USD	0.22%	0.22%	0.22%	0.26%
AXA World Funds - Framlington Clean Economy				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.80%	1.80%	0.30%	1.81%
A Thesaurierend USD	1.77%	1.77%	0.27%	1.78%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.55%	2.55%	0.30%	2.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.05%	1.05%	0.30%	1.06%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.05%	1.05%	0.30%	1.06%
G Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.53%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.81%	0.81%	0.21%	0.82%
I Thesaurierend USD	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.81%	0.81%	0.21%	0.82%
I Ausschüttend USD	0.78%	0.78%	0.18%	0.79%

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 Digital Economy				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.80%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.80%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.80%
A Thesaurierend USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.80%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.76%	1.76%	0.27%	1.80%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.73%	1.73%	0.24%	1.77%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.77%	0.77%	0.18%	0.81%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.27%	2.30%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.01%	1.01%	0.27%	1.05%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.27%	1.05%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.27%	1.05%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.27%	1.05%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.51%	0.51%	0.22%	0.55%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.51%	0.51%	0.22%	0.55%
G Thesaurierend USD	0.48%	0.48%	0.19%	0.52%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.18%	0.81%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.18%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.15%	0.78%
U Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.77%
ZF Ausschüttend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Ausschüttend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
ZF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.80%
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%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.78%	1.78%	0.28%	1.79%
A Ausschüttend vierteljährlich USD Hedged	1.77%	1.77%	0.28%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.51%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.25%	1.01%
F Thesaurierend USD Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%
I Thesaurierend USD Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.80%

Zusätzlicher 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%	2.02%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend monatlich USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Thesaurierend USD	1.14%	1.14%	0.24%	1.17%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.89%	0.89%	0.19%	0.91%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Eurozone				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.77%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Europe				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.03%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.24%	1.77%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.18%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%

Zusätzlicher 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%	2.02%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
F Ausschüttend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%
ZF Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap				
A Thesaurierend EUR PF	2.25%	2.25%	0.25%	2.29%
F Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.29%
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend EUR PF	3.43%	2.25%	0.25%	2.27%
F Thesaurierend EUR PF	1.25%	1.25%	0.25%	1.27%
AXA World Funds - Framlington American Growth				
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.79%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.82%
A Thesaurierend GBP	1.74%	1.74%	0.24%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.54%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.57%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.04%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.04%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.83%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.80%
M Thesaurierend USD	0.15%	0.15%	0.15%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets				
A Thesaurierend EUR	1.84%	1.84%	0.34%	1.89%
A Thesaurierend GBP	1.84%	1.84%	0.34%	1.89%
A Thesaurierend USD	1.83%	1.83%	0.33%	1.89%
E Thesaurierend EUR	2.59%	2.59%	0.34%	2.64%
F Thesaurierend EUR	1.09%	1.09%	0.34%	1.14%
F Thesaurierend USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.14%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.88%	0.88%	0.28%	0.93%
I Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
M Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.25%	0.30%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends				
A Thesaurierend EUR	1.76%	1.76%	0.26%	1.80%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.79%	1.79%	0.29%	1.83%
A Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.80%
E Thesaurierend EUR	2.26%	2.26%	0.26%	2.30%
F Thesaurierend EUR	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
F Thesaurierend USD	1.01%	1.01%	0.26%	1.05%
I Thesaurierend EUR	0.77%	0.77%	0.17%	0.81%
I Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.17%	0.81%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.20%	0.84%
M Thesaurierend USD	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%
U Thesaurierend USD	1.76%	1.76%	0.26%	1.80%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)				
A Thesaurierend USD	2.09%	2.09%	0.34%	2.16%
G Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.29%	0.76%
I Thesaurierend SGD	1.05%	1.05%	0.25%	1.12%
I Thesaurierend USD	1.05%	1.05%	0.25%	1.12%
AXA World Funds - Framlington Fintech				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.81%	1.81%	0.31%	1.83%
A Thesaurierend USD	1.78%	1.78%	0.28%	1.80%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.06%	1.06%	0.31%	1.08%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
I Thesaurierend USD	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.82%	0.82%	0.22%	0.84%
I Ausschüttend USD	0.79%	0.79%	0.19%	0.81%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles				
A Thesaurierend EUR PF	1.44%	1.44%	0.24%	1.50%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.47%	1.47%	0.27%	1.53%
E Thesaurierend EUR PF	1.94%	1.94%	0.24%	2.00%
F Thesaurierend CHF Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.93%
F Thesaurierend EUR PF	0.85%	0.84%	0.24%	0.90%
F Thesaurierend USD Hedged PF	0.87%	0.87%	0.27%	0.93%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	0.63%	0.63%	0.18%	0.69%
I Thesaurierend EUR	0.70%	0.70%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend EUR PF	0.60%	0.60%	0.15%	0.66%
I Thesaurierend USD	0.70%	0.70%	0.15%	0.76%
I Thesaurierend USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.79%
I Ausschüttend EUR PF	0.66%	0.60%	0.15%	0.66%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.79%
I Ausschüttend USD Hedged	0.73%	0.73%	0.18%	0.79%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap				
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.03%	2.03%	0.28%	2.06%
A Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.53%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.18%	1.18%	0.28%	1.21%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.18%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
I Thesaurierend USD	0.86%	0.86%	0.16%	0.89%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
U Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.03%
AXA World Funds - Framlington Human Capital				
A Thesaurierend CHF	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Thesaurierend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
A Ausschüttend EUR	2.00%	2.00%	0.25%	2.02%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.52%
F Thesaurierend EUR	1.15%	1.15%	0.25%	1.17%
I Thesaurierend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
I Ausschüttend EUR	0.86%	0.86%	0.16%	0.88%
ZF Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%
ZF Ausschüttend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.97%

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%	1.79%
E Thesaurierend EUR PF	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR PF	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD PF	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
I Thesaurierend EUR PF	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend USD PF	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
M Thesaurierend EUR PF	0.16%	0.16%	0.16%	0.20%
AXA World Funds - Framlington Italy				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.83%
A Ausschüttend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.83%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.58%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.08%
F Ausschüttend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.08%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.84%
M Thesaurierend EUR	0.16%	0.16%	0.16%	0.24%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy				
A Thesaurierend EUR	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
A Thesaurierend EUR Hedged	2.02%	2.02%	0.27%	2.04%
A Thesaurierend SGD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
A Thesaurierend USD	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
F Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.14%	1.14%	0.24%	1.16%
F Thesaurierend USD	1.15%	1.15%	0.25%	1.16%
I Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.15%	0.87%
M Thesaurierend EUR	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 Robotech				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend CHF Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.77%	1.77%	0.27%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.78%	0.78%	0.18%	0.80%
E Thesaurierend EUR	2.49%	2.49%	0.24%	2.51%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.52%	2.52%	0.27%	2.54%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend CHF Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Thesaurierend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.02%	1.02%	0.27%	1.04%
F Thesaurierend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Thesaurierend USD	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend EUR	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
F Ausschüttend GBP	0.99%	0.99%	0.24%	1.01%
G Thesaurierend CHF Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.52%	0.52%	0.22%	0.54%
G Thesaurierend USD	0.49%	0.49%	0.19%	0.51%
I Thesaurierend CHF	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend EUR	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend GBP	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
I Thesaurierend USD	0.75%	0.75%	0.15%	0.77%
U Thesaurierend USD	1.74%	1.74%	0.24%	1.76%
ZF Thesaurierend CHF	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Thesaurierend CHF Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Thesaurierend GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Thesaurierend GBP Hedged	0.77%	0.77%	0.27%	0.79%
ZF Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Ausschüttend EUR	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
ZF Ausschüttend GBP	0.74%	0.74%	0.24%	0.76%
AXA World Funds - Framlington Switzerland				
A Thesaurierend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Thesaurierend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend CHF	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
A Ausschüttend EUR	1.74%	1.74%	0.24%	1.77%
F Thesaurierend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
F Ausschüttend CHF	0.99%	0.99%	0.24%	1.02%
M Thesaurierend CHF	0.15%	0.15%	0.15%	0.18%
AXA World Funds - Framlington Talents Global				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
A Thesaurierend USD	1.75%	1.75%	0.25%	1.79%
E Thesaurierend EUR	2.50%	2.50%	0.25%	2.54%
F Thesaurierend EUR	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
M Thesaurierend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.15%
S Thesaurierend USD	2.00%	2.00%	0.25%	2.04%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Framlington UK				
A Thesaurierend EUR	1.75%	1.75%	0.25%	1.76%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.01%
G Thesaurierend GBP	0.50%	0.50%	0.15%	0.51%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Ausschüttend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
I Ausschüttend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.77%
L Thesaurierend GBP	0.58%	0.58%	0.15%	0.59%
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment				
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 EUR Hedged	1.03%	1.03%	0.28%	1.07%
F Thesaurierend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Thesaurierend USD	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
F Ausschüttend GBP	1.00%	1.00%	0.25%	1.04%
G Thesaurierend USD	0.50%	0.50%	0.20%	0.54%
I Thesaurierend EUR	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.83%
I Thesaurierend GBP	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.79%	0.79%	0.19%	0.83%
I Ausschüttend USD	0.76%	0.76%	0.16%	0.80%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity				
A Thesaurierend EUR	0.60%	0.60%	0.15%	0.62%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.63%	0.63%	0.18%	0.65%
A Ausschüttend EUR	0.60%	0.60%	0.15%	0.62%
F Thesaurierend EUR	0.40%	0.40%	0.15%	0.42%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.43%	0.43%	0.18%	0.45%
F Thesaurierend GBP	0.40%	0.40%	0.15%	0.42%
F Ausschüttend EUR	0.40%	0.40%	0.15%	0.42%
I Thesaurierend CHF	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend EUR	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.28%	0.28%	0.09%	0.30%
I Thesaurierend USD	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
I Ausschüttend EUR	0.24%	0.24%	0.06%	0.27%
I Ausschüttend GBP	0.25%	0.25%	0.06%	0.27%
M Thesaurierend USD	0.06%	0.06%	0.06%	0.08%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.55%	1.55%	0.27%	1.55%
A Thesaurierend USD	1.50%	1.50%	0.24%	1.52%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.53%	1.53%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich CNH Hedged	1.53%	1.53%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.53%	1.53%	0.27%	1.55%
A Ausschüttend monatlich USD	1.50%	1.50%	0.24%	1.52%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.88%	0.88%	0.27%	0.90%
F Thesaurierend USD	0.85%	0.85%	0.24%	0.87%
I Thesaurierend USD	0.71%	0.71%	0.15%	0.73%
M Thesaurierend USD	0.16%	0.16%	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%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
G Thesaurierend USD	0.46%	0.46%	0.18%	0.48%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.62%	1.62%	0.37%	1.65%
A Thesaurierend USD	1.59%	1.59%	0.34%	1.62%
A Ausschüttend monatlich CNH	1.59%	1.59%	0.34%	1.62%
A Ausschüttend monatlich HKD	1.59%	1.59%	0.34%	1.62%
F Thesaurierend USD	1.09%	1.09%	0.34%	1.12%
I Thesaurierend CNH	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend EUR	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
I Thesaurierend USD	0.95%	0.95%	0.25%	0.98%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Ausschüttend EUR	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
E Thesaurierend EUR	1.27%	1.27%	0.22%	1.28%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Thesaurierend USD Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend EUR	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
X Thesaurierend CHF Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.31%
X Thesaurierend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
X Thesaurierend USD Hedged	0.31%	0.31%	0.16%	0.31%
X Ausschüttend EUR	0.28%	0.28%	0.13%	0.28%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%

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%	0.86%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
ZF Thesaurierend EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
ZF Ausschüttend EUR	0.47%	0.47%	0.23%	0.50%
AXA World Funds - Euro 7-10				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.11%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.61%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.14%
AXA World Funds - Euro 10 + LT				
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
A Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
E Thesaurierend EUR	1.08%	1.08%	0.23%	1.12%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.23%	0.62%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.48%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.48%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Ausschüttend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
BX Thesaurierend EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
BX Ausschüttend EUR	1.03%	1.03%	0.23%	1.05%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
F Ausschüttend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Ausschüttend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
A Ausschüttend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.63%	0.63%	0.23%	0.65%
I Thesaurierend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
I Ausschüttend EUR	0.44%	0.44%	0.14%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
M Ausschüttend EUR	0.11%	0.11%	0.11%	0.13%

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%	1.14%
A Ausschüttend EUR	1.12%	1.12%	0.22%	1.14%
E Thesaurierend EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	2.12%	2.12%	0.22%	2.14%
F Thesaurierend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
F Ausschüttend EUR	0.72%	0.72%	0.22%	0.74%
I Thesaurierend EUR	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Ausschüttend EUR	0.48%	0.48%	0.13%	0.50%
I Ausschüttend JPY Hedged	0.51%	0.51%	0.16%	0.53%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
ZF Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
ZF Ausschüttend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.60%
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 EUR	0.78%	0.78%	0.23%	0.82%
G Thesaurierend EUR	0.41%	0.41%	0.18%	0.45%
I Thesaurierend EUR	0.59%	0.59%	0.14%	0.63%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
AXA World Funds - Euro Government Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.55%
I Thesaurierend EUR	0.34%	0.34%	0.14%	0.36%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
A Ausschüttend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.76%
E Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.01%
F Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.56%
F Ausschüttend EUR	0.53%	0.53%	0.23%	0.56%
I Thesaurierend EUR	0.39%	0.39%	0.14%	0.42%
I Thesaurierend EUR Redex	0.44%	0.44%	0.14%	0.47%
I Ausschüttend EUR	0.39%	0.39%	0.14%	0.42%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.17%
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR	0.50%	0.50%	0.15%	0.52%
I Thesaurierend EUR	0.19%	0.19%	0.06%	0.21%
M Thesaurierend EUR	0.06%	0.06%	0.06%	0.08%
AXA World Funds - European High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.47%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.97%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
I Thesaurierend EUR	0.64%	0.64%	0.14%	0.68%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.18%
M Thesaurierend GBP Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.21%

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				
A Thesaurierend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Thesaurierend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
A Ausschüttend EUR	0.97%	0.97%	0.22%	0.99%
A Ausschüttend USD Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.02%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.49%
E Thesaurierend USD Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.52%
F Thesaurierend EUR	0.67%	0.67%	0.22%	0.69%
F Thesaurierend USD Hedged	0.70%	0.70%	0.25%	0.72%
I Thesaurierend EUR	0.53%	0.53%	0.13%	0.55%
I Thesaurierend USD Hedged	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
I Ausschüttend USD Hedged	0.56%	0.56%	0.16%	0.58%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.15%
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	0.75%	0.75%	0.25%	0.78%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.61%	0.61%	0.16%	0.64%
I Thesaurierend USD	0.58%	0.58%	0.13%	0.61%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
AXA World Funds - Global Multi Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	1.98%	1.16%	0.26%	1.16%
A Thesaurierend USD PF	2.05%	1.13%	0.23%	1.13%
F Thesaurierend USD PF	1.70%	0.68%	0.23%	0.68%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	0.62%	0.62%	0.17%	0.57%
I Thesaurierend USD PF	1.57%	0.54%	0.14%	0.54%
M Ausschüttend EUR Hedged PF	0.45%	0.16%	0.17%	0.17%
AXA World Funds - Global Green Bonds				
A Thesaurierend EUR	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
F Thesaurierend EUR	0.68%	0.68%	0.23%	0.70%
F Thesaurierend USD Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
G Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.40%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
I Thesaurierend USD Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.59%
I Ausschüttend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit				
A Thesaurierend EUR Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.59%
I Thesaurierend AUD Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Thesaurierend USD	0.20%	0.20%	0.05%	0.22%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%
I Ausschüttend vierteljährlich JPY Hedged	0.23%	0.23%	0.08%	0.25%

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%	1.56%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.53%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.56%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.56%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.51%	2.51%	0.26%	2.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.06%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.03%
F Ausschüttend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.06%
F Ausschüttend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.03%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.87%	0.87%	0.17%	0.92%
I Thesaurierend USD	0.84%	0.84%	0.14%	0.89%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.22%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Thesaurierend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Ausschüttend monatlich HKD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Ausschüttend monatlich SGD Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.53%
A Ausschüttend monatlich USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
A Ausschüttend USD	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.28%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	2.26%	2.26%	0.26%	2.28%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.93%
F Thesaurierend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.90%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.91%	0.91%	0.26%	0.93%
F Ausschüttend USD	0.88%	0.88%	0.23%	0.90%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.74%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.71%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.95%
A Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.87%
A Thesaurierend EUR Redex	0.87%	0.87%	0.22%	0.92%
A Thesaurierend GBP Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend SGD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD Hedged	0.85%	0.85%	0.25%	0.90%
A Thesaurierend USD Hedged Redex	0.90%	0.90%	0.25%	0.95%
A Ausschüttend EUR	0.82%	0.82%	0.23%	0.87%
E Thesaurierend EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.52%
E Thesaurierend EUR Redex	1.52%	1.52%	0.22%	1.57%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.47%	1.47%	0.22%	1.52%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.65%
F Thesaurierend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.62%
F Thesaurierend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.67%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.65%
F Thesaurierend USD Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.65%
F Ausschüttend EUR	0.57%	0.57%	0.22%	0.62%
F Ausschüttend EUR Redex	0.62%	0.62%	0.22%	0.67%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend CHF Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.56%
I Thesaurierend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.48%
I Thesaurierend EUR Redex	0.48%	0.48%	0.13%	0.53%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Thesaurierend USD Hedged Redex	0.51%	0.51%	0.16%	0.56%
I Ausschüttend AUD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Ausschüttend EUR	0.43%	0.43%	0.13%	0.48%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
I Ausschüttend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.51%
M Thesaurierend EUR	0.13%	0.13%	0.13%	0.18%
ZF Thesaurierend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.51%
ZF Ausschüttend EUR	0.46%	0.46%	0.22%	0.51%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex				
A Thesaurierend CHF Hedged	0.87%	0.87%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend EUR	0.84%	0.84%	0.22%	0.88%
A Thesaurierend USD Hedged	0.87%	0.87%	0.25%	0.91%
E Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.22%	1.53%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.62%	0.62%	0.25%	0.66%
F Thesaurierend EUR	0.58%	0.58%	0.22%	0.63%
F Ausschüttend EUR	0.59%	0.59%	0.22%	0.63%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.48%	0.48%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%	0.13%	0.49%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.48%	0.48%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend USD Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.52%
ZF Thesaurierend EUR	0.48%	0.48%	0.22%	0.52%

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%	0.76%
A Thesaurierend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Thesaurierend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
A Ausschüttend EUR Hedged	0.75%	0.75%	0.25%	0.76%
A Ausschüttend USD	0.72%	0.72%	0.22%	0.73%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.26%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Thesaurierend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.55%	0.55%	0.25%	0.56%
F Ausschüttend USD	0.52%	0.52%	0.22%	0.53%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Ausschüttend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Ausschüttend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
ZF Thesaurierend EUR Hedged	0.45%	0.45%	0.25%	0.46%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.16%	1.16%	0.26%	1.19%
A Thesaurierend USD	1.13%	1.13%	0.23%	1.16%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.59%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.74%
G Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.21%	0.44%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.60%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.60%
I Thesaurierend USD	0.54%	0.54%	0.14%	0.57%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.57%	0.57%	0.17%	0.60%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%

Zusätzlicher 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%	1.28%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Thesaurierend GBP Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.21%	1.21%	0.22%	1.25%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.25%	1.25%	0.25%	1.28%
A Ausschüttend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.75%	1.75%	0.25%	1.78%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.80%	0.80%	0.25%	0.83%
F Thesaurierend USD	0.77%	0.77%	0.22%	0.80%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Thesaurierend USD	0.63%	0.63%	0.13%	0.66%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.66%	0.66%	0.16%	0.69%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.19%
M Ausschüttend EUR Hedged	0.13%	0.13%	0.13%	0.16%
U Thesaurierend USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.22%	1.22%	0.22%	1.25%
AXA World Funds - US Corporate Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.00%	1.00%	0.25%	1.06%
A Thesaurierend USD	0.97%	0.97%	0.22%	1.03%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.50%	1.50%	0.25%	1.56%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.46%	0.46%	0.16%	0.52%
I Thesaurierend USD	0.43%	0.43%	0.13%	0.49%
I Ausschüttend USD	0.43%	0.43%	0.13%	0.49%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.22%
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG				
A Thesaurierend EUR Hedged	0.90%	0.90%	0.25%	0.91%
A Thesaurierend USD	0.87%	0.87%	0.22%	0.88%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.25%	1.31%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
F Thesaurierend USD	0.57%	0.57%	0.22%	0.58%
F Ausschüttend CHF Hedged	0.60%	0.60%	0.25%	0.61%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
I Thesaurierend USD	0.38%	0.38%	0.13%	0.39%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.41%	0.41%	0.16%	0.42%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.16%	0.16%	0.16%	0.17%
M Thesaurierend USD	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%
U Thesaurierend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%
U Ausschüttend USD	1.12%	1.12%	0.22%	1.13%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.56%	1.56%	0.26%	1.59%
A Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.56%
E Thesaurierend EUR Hedged	2.06%	2.06%	0.26%	2.09%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.96%	0.96%	0.26%	0.99%
F Thesaurierend USD	0.93%	0.93%	0.23%	0.96%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%
I Thesaurierend USD	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
U Thesaurierend USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.56%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.53%	1.53%	0.23%	1.56%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	2.05%	2.05%	0.26%	2.07%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.66%	1.66%	0.26%	1.67%
G Thesaurierend USD	0.66%	0.66%	0.18%	0.66%
G Ausschüttend GBP Hedged	0.69%	0.69%	0.21%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged	1.30%	1.30%	0.17%	1.13%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.62%	0.85%	0.17%	0.68%
I Thesaurierend USD	1.26%	1.26%	0.14%	1.10%
I Thesaurierend USD PF	1.72%	0.82%	0.14%	0.65%
AXA World Funds - US High Yield Bonds				
A Thesaurierend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend CHF Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.46%	1.46%	0.26%	1.48%
A Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
BR Thesaurierend USD Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.96%	1.96%	0.26%	1.98%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.88%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Thesaurierend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Ausschüttend GBP Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Ausschüttend monatlich USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
I Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	0.67%	0.67%	0.17%	0.69%
I Ausschüttend USD	0.64%	0.64%	0.14%	0.66%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
T Ausschüttend monatlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
U Thesaurierend USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds				
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend monatlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.63%
E Thesaurierend USD	1.58%	1.58%	0.23%	1.60%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.61%	1.61%	0.26%	1.63%
F Thesaurierend EUR Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend GBP Hedged	1.01%	1.01%	0.26%	1.03%
F Thesaurierend USD	0.98%	0.98%	0.23%	1.00%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.92%	0.92%	0.17%	0.94%
I Ausschüttend USD	0.89%	0.89%	0.14%	0.91%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.19%
M Thesaurierend USD	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
U Thesaurierend USD	1.44%	1.44%	0.23%	1.45%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
UA Thesaurierend USD	0.89%	0.89%	0.23%	1.00%
UF Thesaurierend EUR Hedged	0.71%	0.71%	0.26%	0.73%
UF Thesaurierend USD	0.68%	0.68%	0.23%	0.70%
UF Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.71%	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%	1.29%
A Thesaurierend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Thesaurierend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Ausschüttend EUR Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend monatlich AUD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich HKD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich SGD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.29%
A Ausschüttend vierteljährlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
A Ausschüttend USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
E Thesaurierend EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
F Thesaurierend CHF Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Thesaurierend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Ausschüttend EUR Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
F Ausschüttend USD	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
I Thesaurierend CHF Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend SGD	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Thesaurierend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
I Ausschüttend EUR Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Ausschüttend vierteljährlich GBP Hedged	0.72%	0.72%	0.17%	0.75%
I Ausschüttend USD	0.69%	0.69%	0.14%	0.72%
M Thesaurierend EUR Hedged	0.17%	0.17%	0.17%	0.20%
U Thesaurierend USD	1.24%	1.24%	0.23%	1.26%
U Ausschüttend vierteljährlich USD	1.23%	1.23%	0.23%	1.26%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus				
A Thesaurierend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.31%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.31%
E Ausschüttend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.81%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.81%
G Thesaurierend EUR	0.38%	0.38%	0.18%	0.46%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.62%
AXA World Funds - Global Income Generation				
A Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
A Thesaurierend USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	1.51%	1.51%	0.26%	1.54%
A Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.51%
E Thesaurierend EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.01%
E Ausschüttend vierteljährlich EUR	1.98%	1.98%	0.23%	2.01%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.86%
F Thesaurierend USD Partially Hedged	0.86%	0.86%	0.26%	0.89%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.77%
I Ausschüttend monatlich USD Partially Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.80%

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%	1.25%
A Thesaurierend USD Hedged	1.26%	1.26%	0.26%	1.28%
A Ausschüttend EUR	1.23%	1.23%	0.23%	1.25%
E Thesaurierend EUR	1.73%	1.73%	0.23%	1.75%
F Thesaurierend EUR	0.73%	0.73%	0.23%	0.75%
F Thesaurierend USD Hedged	0.76%	0.76%	0.26%	0.78%
I Thesaurierend EUR	0.54%	0.54%	0.14%	0.56%
AXA World Funds - Global Optimal Income				
A Thesaurierend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
A Ausschüttend EUR	1.43%	1.43%	0.23%	1.45%
AX Thesaurierend EUR	1.84%	1.84%	0.14%	1.86%
BX Thesaurierend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
BX Ausschüttend EUR	1.48%	1.48%	0.23%	1.50%
E Thesaurierend EUR	1.93%	1.93%	0.23%	1.95%
F Thesaurierend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
F Ausschüttend EUR	0.83%	0.83%	0.23%	0.85%
I Thesaurierend EUR	0.74%	0.74%	0.14%	0.76%
I Thesaurierend USD Hedged	0.77%	0.77%	0.17%	0.79%
M Thesaurierend EUR	0.14%	0.14%	0.14%	0.16%
AXA World Funds - Optimal Income				
A Thesaurierend EUR PF	2.15%	1.42%	0.22%	1.46%
A Ausschüttend EUR PF	2.18%	1.42%	0.22%	1.46%
E Thesaurierend EUR PF	2.71%	2.17%	0.22%	2.21%
F Thesaurierend EUR PF	1.79%	0.82%	0.22%	0.86%
F Ausschüttend EUR PF	1.70%	0.82%	0.22%	0.86%
I Thesaurierend EUR PF	1.54%	0.58%	0.13%	0.62%
M Thesaurierend EUR PF	1.08%	0.13%	0.13%	0.17%
AXA World Funds - Optimal Absolute				
A Thesaurierend EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
A Thesaurierend USD Hedged PF	1.52%	1.52%	0.27%	1.54%
A Ausschüttend EUR PF	1.49%	1.49%	0.24%	1.51%
AX Thesaurierend EUR PF	1.90%	1.90%	0.15%	1.92%
E Thesaurierend EUR PF	1.99%	1.99%	0.24%	2.01%
F Thesaurierend EUR PF	0.89%	0.89%	0.24%	0.91%
AXA World Funds - ManTRA CORE V				
A Thesaurierend EUR	1.14%	1.14%	0.14%	1.15%
I Thesaurierend EUR	0.45%	0.45%	0.05%	0.46%
M Thesaurierend EUR	0.05%	0.05%	0.05%	0.06%
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)				
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR PF	0.84%	0.84%	0.09%	1.13%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	0.81%	0.81%	0.06%	1.10%
ZI Thesaurierend EUR PF	0.92%	0.92%	0.17%	1.21%
ZI Thesaurierend USD PF	0.89%	0.89%	0.14%	1.18%

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Kostenquoten (Fortsetzung)

	Berechnete Gesamtkostenquote (1) Schweizer Methode		Servicegebühr (2)	Laufenden Kosten (3)
	mit erfolgsabhängiger Vergütung	ohne erfolgsabhängige Vergütung		
AXA World Funds - Multi Premia				
A Thesaurierend EUR Hedged PF	2.47%	2.47%	0.22%	2.58%
A Thesaurierend USD PF	2.39%	2.39%	0.19%	2.50%
EX Thesaurierend USD	0.21%	0.21%	0.19%	0.30%
F Thesaurierend EUR Hedged PF	1.57%	1.57%	0.22%	1.68%
F Thesaurierend USD PF	1.49%	1.49%	0.19%	1.60%
I Thesaurierend CHF Hedged PF	1.43%	1.43%	0.13%	1.54%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.38%	1.38%	0.13%	1.49%
I Thesaurierend USD PF	1.30%	1.30%	0.10%	1.41%
I Ausschüttend EUR Hedged PF	1.38%	1.38%	0.13%	1.49%
I Ausschüttend USD PF	1.29%	1.29%	0.10%	1.41%
IX Ausschüttend vierteljährlich EUR Hedged PF	1.11%	1.11%	0.06%	1.22%
IX Ausschüttend vierteljährlich USD PF	1.03%	1.03%	0.03%	1.14%
M Thesaurierend USD PF	0.10%	0.10%	0.10%	0.21%
ZI Thesaurierend CHF Hedged PF	1.23%	1.23%	0.13%	1.34%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.13%	1.29%
ZI Thesaurierend USD PF	1.10%	1.10%	0.10%	1.21%
ZI Ausschüttend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.13%	1.29%
ZI Ausschüttend USD PF	1.10%	1.10%	0.10%	1.21%
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)				
G Thesaurierend EUR Hedged PF	1.18%	1.18%	0.15%	1.27%
G Thesaurierend USD PF	1.12%	1.12%	0.12%	1.24%
I Thesaurierend EUR Hedged PF	1.57%	1.57%	0.11%	1.63%
I Thesaurierend USD PF	1.57%	1.54%	0.08%	1.60%
IX Ausschüttend EUR Hedged PF	1.35%	1.35%	0.05%	1.17%
IX Ausschüttend USD PF	1.32%	1.32%	0.02%	1.14%
ZI Thesaurierend EUR Hedged PF	1.42%	1.42%	0.11%	1.53%
ZI Thesaurierend USD PF	1.44%	1.38%	0.08%	1.50%

(1) Die obigen Gesamtkostenquoten stellen, wie im Verkaufsprospekt angegeben, einen gewichteten Durchschnitt der Verwaltungskosten dar, die Anteilinhaber bei Anlagen in den betreffenden Anteilsklassen normalerweise hätten erwarten können. Diese Methode entspricht 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 - Global Flexible Property	USD	41.95%	49.64%	-	50.73%
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	EUR	227.94%	228.55%	-	-
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	CNH	206.25%	206.25%	-	-
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	USD	89.70%	89.79%	-	45.50%
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	USD	42.22%	92.50%	-	22.78%
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	USD	(69.11%)	(50.93%)	-	13.86%
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	EUR	24.77%	49.95%	69.27%	69.82%
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	EUR	109.43%	130.15%	108.92%	109.53%
AXA World Funds - Framlington Eurozone	EUR	59.76%	65.82%	-	-
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	EUR	61.98%	62.24%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe	EUR	75.02%	75.80%	-	49.76%
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	EUR	108.67%	116.88%	62.50%	61.87%
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	EUR	275.02%	277.96%	142.14%	142.59%
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	EUR	69.82%	78.23%	-	59.52%
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	EUR	143.95%	152.96%	-	-
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	EUR	90.05%	193.18%	-	-
AXA World Funds - Framlington American Growth	USD	(29.76%)	(14.51%)	44.94%	44.14%
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	USD	64.31%	66.57%	46.33%	45.57%
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	USD	9.41%	13.68%	-	44.68%
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)	USD	5.68%	104.24%	-	-
AXA World Funds - Framlington Fintech	USD	97.68%	247.48%	-	56.02%
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	EUR	197.35%	202.58%	133.54%	127.16%
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	USD	23.31%	46.61%	-	37.58%
AXA World Funds - Framlington Human Capital	EUR	107.18%	113.78%	-	69.66%
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	USD	81.19%	81.61%	-	-
AXA World Funds - Framlington Italy	EUR	68.05%	76.90%	-	51.77%
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	USD	(5.49%)	2.15%	2.29%	22.03%
AXA World Funds - Framlington Robotech	USD	(22.85%)	(6.75%)	-	18.03%
AXA World Funds - Framlington Switzerland	CHF	57.77%	75.27%	-	66.24%
AXA World Funds - Framlington Talents Global	EUR	67.79%	70.27%	-	57.42%
AXA World Funds - Framlington UK	GBP	0.62%	15.89%	-	-
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	USD	37.87%	119.30%	-	24.05%
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	USD	23.55%	33.56%	-	43.54%
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	USD	341.28%	343.64%	178.34%	174.91%

(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 - Asian Short Duration Bonds	USD	290.56%	299.21%	176.43%	169.68%
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	CNH	199.89%	200.09%	-	97.91%
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	EUR	74.11%	109.81%	-	94.65%
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	EUR	88.88%	90.18%	-	-
AXA World Funds - Euro 5-7	EUR	121.27%	124.74%	-	-
AXA World Funds - Euro 7-10	EUR	121.24%	128.07%	-	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	EUR	67.62%	101.07%	-	-
AXA World Funds - Euro Bonds	EUR	163.42%	167.93%	-	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	EUR	203.15%	203.78%	-	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	EUR	114.32%	134.46%	-	97.78%
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	EUR	209.73%	214.14%	-	147.05%
AXA World Funds - Euro Government Bonds	EUR	239.63%	260.79%	-	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	EUR	108.11%	115.65%	-	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	EUR	112.72%	113.32%	-	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	EUR	2.00%	3.24%	-	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	EUR	170.64%	171.05%	-	85.95%
AXA World Funds - Global Credit Bonds	USD	61.76%	71.95%	-	-
AXA World Funds - Global Multi Credit	USD	270.68%	344.26%	-	-
AXA World Funds - Global Green Bonds	EUR	1.50%	3.66%	-	34.22%
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	USD	15.64%	15.65%	-	-
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	USD	75.24%	87.50%	-	128.71%
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	USD	(17.55%)	(5.00%)	51.09%	48.71%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	EUR	128.03%	140.69%	118.12%	116.00%
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	EUR	198.12%	218.34%	-	125.74%
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	USD	145.34%	159.32%	-	91.80%
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	USD	8.48%	11.51%	-	38.71%
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	USD	17.74%	29.68%	-	41.30%
AXA World Funds - US Corporate Bonds	USD	102.52%	103.57%	-	-
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	USD	7.58%	14.33%	-	53.88%
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	USD	57.61%	61.47%	-	63.71%
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	USD	268.48%	409.10%	-	-
AXA World Funds - US High Yield Bonds	USD	(8.88%)	7.21%	59.13%	56.22%
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	USD	93.07%	95.68%	-	67.59%
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	USD	32.72%	54.41%	85.78%	83.59%
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	EUR	176.94%	177.05%	-	-
AXA World Funds - Global Income Generation	EUR	63.94%	73.83%	-	35.17%

(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 - Defensive Optimal Income	EUR	61.92%	77.38%	-	-
AXA World Funds - Global Optimal Income	EUR	51.92%	72.24%	-	44.94%
AXA World Funds - Optimal Income	EUR	40.56%	53.00%	-	42.35%
AXA World Funds - Optimal Absolute	EUR	132.38%	135.14%	-	-
AXA World Funds - ManTRA CORE V	EUR	146.31%	183.45%	-	-
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	USD	512.85%	613.61%	-	-
AXA World Funds - Multi Premia	USD	669.01%	713.11%	-	-
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	USD	104.11%	104.20%	-	-

(1) $\text{PTR I} = \frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - (\text{GESAMTE ZEICHNUNGEN} + \text{GESAMTE RÜCKNAHMEN})}{\text{MONATLICHES DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(2) $\text{PTR II} = \frac{(\text{GESAMTE KÄUFE} + \text{GESAMTE VERKÄUFE}) - \text{SUMME DER TÄGLICHEN ZU- ODER ABFLÜSSE}}{\text{DURCHSCHNITTLICHES GESAMTNETTOVERMÖGEN}} \times 100$

(3) PTR III Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Marktwerts, für in Hongkong registrierte Teilfonds.

(4) PTR IV Berechnet auf der Grundlage der Käufe oder Verkäufe der zugrunde liegenden Anlagen (je nachdem, welcher Wert niedriger ist) eines Organismus, ausgedrückt als Prozentsatz des täglichen durchschnittlichen Nettoinventarwerts, für in Singapur registrierte Teilfonds.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesenen Transaktionsgebühren entsprechen der Summe der Gebühren der Depotbank für Barmittelbewegungen, der Gebühren der Verwaltungsstelle des Fonds für den Devisenhandel und der Abwicklungsgebühren der Depotbank

Teilfondsname	Gebühren					Abwicklung s- gebühren	Steuern				
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- stelle des Fonds für den Devisen- handel*	Depot- abwicklungs- kosten*		Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Global Flexible Property	132,785	5,429	53,415	6,198	18,354	-	-	96,239	-	312,420	234,453
AXA World Funds - Selectiv' Infrastructure	23,497	480	13,724	2,489	11,018	-	-	19,680	-	70,888	43,657
AXA World Funds - China Domestic Growth Equity	829	104,926	2,171	-	24,448	-	-	-	-	132,374	105,755
AXA World Funds - Framlington Asia Select Income	18,955	7,891	7,217	-	10,572	-	-	19,073	-	63,708	45,919
AXA World Funds - Framlington Clean Economy	46,575	23,527	2,237	-	3,251	-	-	141,868	14,962	232,420	226,932
AXA World Funds - Framlington Digital Economy	40,762	1,173	71,654	-	37,669	-	-	13,417	-	164,675	55,352
AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	186,655	154	35,986	-	24,120	-	-	405,693	-	652,608	592,502
AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities	131,812	6,232	15,644	-	18,840	-	-	105,178	-	277,706	243,222
AXA World Funds - Framlington Eurozone	153,837	4,937	63,522	-	13,334	-	-	242,125	-	477,755	400,899
AXA World Funds - Framlington Eurozone RI	28,183	5,389	9,081	-	14,231	-	-	74,021	-	130,905	107,593
AXA World Funds - Framlington Europe	182,968	30,923	56,181	-	12,763	-	-	405,226	-	688,061	619,117
AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	66,060	858	20,081	-	13,259	-	-	64,903	-	165,161	131,821
AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities	257,455	116,896	29,274	-	21,671	-	-	537,275	-	962,571	911,626
AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	188,114	3,219	67,527	-	13,870	-	-	237,170	-	509,900	428,503
AXA World Funds - Framlington Europe Microcap	107,454	2,414	11,791	-	44,618	-	-	43,949	-	210,226	153,817

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*		Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Framlington Europe ex-UK MicroCap (Erläuterung 1b)	12,347	793	299	-	3,865	-	-	6,983	-	24,287	20,123
AXA World Funds - Framlington American Growth	34,005	665	18,082	-	24,111	-	-	148	1,226	78,237	36,044
AXA World Funds - Framlington Emerging Markets	161,498	46,971	54,607	-	31,540	-	-	138,169	-	432,785	346,638
AXA World Funds - Framlington Evolving Trends	44,976	6,287	9,923	-	23,113	-	-	67,039	-	151,338	118,302
AXA World Funds - Framlington All China Evolving Trends (Erläuterung 1b)	15,892	14,172	1,896	-	-	-	-	1,578	-	33,538	31,642
AXA World Funds - Framlington Fintech	47,226	7,571	2,627	-	9,495	-	-	31,628	-	98,547	86,425
AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	2,002	67	56,131	3,906	14,383	-	-	-	-	76,489	2,069
AXA World Funds - Framlington Global Small Cap	67,598	4,857	23,187	-	7,706	-	-	42,232	-	145,580	114,687
AXA World Funds - Framlington Human Capital	111,735	8,326	28,854	-	26,145	-	-	191,743	-	366,803	311,804
AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	4,076	65	25,482	-	2,647	-	-	20	-	32,290	4,161
AXA World Funds - Framlington Italy	57,059	-	20,707	-	23,877	-	-	50,891	-	152,534	107,950
AXA World Funds - Framlington Longevity Economy	30,666	4,649	7,278	-	9,822	-	-	34,038	-	86,453	69,353
AXA World Funds - Framlington Robotech	204,774	3,839	93,827	-	35,543	-	-	10,758	-	348,741	219,371
AXA World Funds - Framlington Switzerland	89,134	-	8,056	-	12,284	-	-	-	-	109,474	89,134
AXA World Funds - Framlington Talents Global	36,380	1,644	16,549	-	19,913	-	-	6,428	-	80,914	44,452
AXA World Funds - Framlington UK	47,292	6,576	12,179	-	4,202	-	-	213,547	-	283,796	267,415

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*		Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Framlington Women Empowerment	35,291	2,260	14,185	-	16,035	-	-	59,627	-	127,398	97,178
AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	81,559	1,843	27,289	-	27,416	-	-	40,311	-	178,418	123,713
AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	-	-	2,392	74	6,151	-	-	-	-	8,617	-
AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds	-	-	7,522	-	9,226	-	-	-	-	16,748	-
AXA World Funds - China Short Duration Bonds	3	8	23,903	2,268	21,549	-	-	-	-	47,731	11
AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	-	-	181,420	-	15,271	-	-	-	-	196,691	-
AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	-	-	21,199	-	6,971	-	-	-	-	28,170	-
AXA World Funds - Euro 5-7	-	-	40,911	-	8,172	-	-	-	-	49,083	-
AXA World Funds - Euro 7-10	-	-	16,627	30	8,681	-	-	-	-	25,338	-
AXA World Funds - Euro 10 + LT	-	-	4,869	-	14,172	-	-	-	-	19,041	-
AXA World Funds - Euro Bonds	-	-	33,042	26	9,823	-	-	-	-	42,891	-
AXA World Funds - Euro Sustainable Credit	-	-	24,330	-	11,571	-	-	-	-	35,901	-
AXA World Funds - Euro Credit Plus	-	-	47,516	-	17,542	-	-	-	-	65,058	-
AXA World Funds - Euro Credit Total Return	-	-	17,199	-	13,429	-	-	-	-	30,628	-
AXA World Funds - Euro Government Bonds	-	-	26,389	-	9,199	-	-	-	-	35,588	-
AXA World Funds - Euro Inflation Bonds	-	-	19,120	496	10,108	-	-	-	-	29,724	-
AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit	-	-	24,971	892	18,785	-	-	-	-	44,648	-
AXA World Funds - European High Yield Bonds	-	-	10,208	654	5,933	-	-	-	-	16,795	-
AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	-	-	41,126	2,682	13,819	-	-	-	-	57,627	-
AXA World Funds - Global Credit Bonds	-	-	17,589	1,143	8,243	-	-	-	-	26,975	-
AXA World Funds - Global Multi Credit	-	-	633	133	720	-	-	-	1,086	2,572	1,086

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern					In der Teilfondswährung	
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*	Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Gesamt	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**		
AXA World Funds - Global Green Bonds	-	-	15,414	2,580	5,189	-	-	-	23,183	-		
AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit	-	-	24,586	1,208	2,742	-	-	-	28,536	-		
AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	-	-	35,073	3,277	34,710	-	-	-	73,060	-		
AXA World Funds - Global High Yield Bonds	-	-	73,264	1,053	17,158	-	-	-	91,475	-		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds	-	-	173,390	6,482	9,745	-	-	-	189,617	-		
AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex	-	-	26,423	2,096	2,492	-	-	-	31,011	-		
AXA World Funds - Global Inflation Short Duration Bonds	-	-	66,026	2,949	3,611	-	-	-	72,586	-		
AXA World Funds - Global Short Duration Bonds	-	-	10,561	1,877	9,003	-	-	-	21,441	-		
AXA World Funds - Global Strategic Bonds	-	-	51,864	1,167	13,386	-	-	-	66,417	-		
AXA World Funds - US Corporate Bonds	-	-	3,865	-	7,985	-	-	-	11,850	-		
AXA World Funds - US Credit Short Duration IG	-	-	15,740	-	2,599	-	-	-	18,339	-		
AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	-	-	12,320	-	11,252	-	-	-	23,572	-		
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	-	-	234	-	2,817	-	-	5,612	8,663	5,612		
AXA World Funds - US High Yield Bonds	-	9	162,899	-	13,200	-	-	-	176,108	9		
AXA World Funds - US Short Duration High Yield Bonds	-	-	12,711	-	10,591	-	-	-	23,302	-		
AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	-	-	91,924	1,408	15,721	-	-	-	109,053	-		
AXA World Funds - Multi Asset Inflation Plus	3,985	10	10,369	781	17,493	-	2,908	-	35,546	6,903		
AXA World Funds - Global Income Generation	16,540	167	58,124	9,037	24,573	-	22,453	-	130,894	39,160		
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	33,152	5,549	46,457	1,054	38,417	-	50,317	-	174,946	89,018		

* Diese Gebühren sind in den Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Transaktionsgebühren“ verbucht.

** Die Gebühren unter „Alle sonstigen Bestandteile der Transaktionsgebühren“ sind in dem Posten „Transaktionsgebühren“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens nicht enthalten. Sie sind in den Posten „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Anlagen“ und „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens enthalten.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Transaktionsgebühren (Fortsetzung)

Teilfondsname	Gebühren				Abwicklung s- gebühren	Steuern				
	Broker Gebühren	Broker Ausführungs- gebühren	Gebühren der Depotbank für Barmittel- bewegungen*	Gebühren der Verwaltungs- teile des Fonds für den Devisen- handel*		Depot- abwicklungs- kosten*	Stempel- steuer	Sonstige Transaktions- steuern	State Street Bank Abwicklungsgeb- ühren, Verzicht durch Swing	Alle sonstigen Bestandteile der Transaktions- gebühren**
AXA World Funds - Global Optimal Income	180,684	19,318	84,707	1,321	37,750	-	-	447,448	-	647,450
AXA World Funds - Optimal Income	53,781	9,883	45,716	418	24,970	-	-	125,891	-	189,555
AXA World Funds - Optimal Absolute	7	-	11,120	359	2,466	-	-	-	-	7
AXA World Funds - ManTRA CORE V	4,161	-	266	5	804	-	-	-	98	4,259
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	-	-	173,963	-	-	-	-	-	-	-
AXA World Funds - Multi Premia	-	-	1,284,161	-	-	-	-	-	(434,748)	(434,748)
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	-	-	44,181	-	-	-	-	-	8,222	8,222

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 2019:	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums	Marktwert von Wertpapieren des Europäischen Wirtschaftsraums (Kleine und mittlere Unternehmen)*
AXA World Funds - Framlington Eurozone	97.00%	-
AXA World Funds - Framlington Europe Ex-UK Microcap (Erläuterung 1b)	89.04%	86.19%
AXA World Funds - Framlington Italy	98.02%	-

* Darüber hinaus haben die Mitglieder des Verwaltungsrates beschlossen, auch Anlagen des Teilfonds in Aktien oder Rechten zu ermöglichen, die von Unternehmen mit Sitz in Liechtenstein begeben werden, da diese Anlagen es dem Teilfonds ebenfalls ermöglichen, die Voraussetzungen für französische PEA- und PEA-PME-Konten zu erfüllen.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Vergütungspolitik

Gemäß den für Vermögensverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Offenlegung von Vergütungen geben die folgenden Angaben einen Überblick über den Vergütungsansatz von AXA 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 2019 nach Anwendung des gewichteten Schlüssels für die Verteilung des vom Fonds verwalteten Vermögens auf die Vergütungsdaten ab.

Total amount Gesamtbetrag der den Mitarbeitern für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2019 gezahlten und/oder gewährten Vergütung, anteilig auf das Vermögen des Fonds verteilt¹

Festvergütung ² (in Tsd. EUR)	24,318.76
Variable Vergütung ³ (in Tsd. EUR)	27,813.17
Anzahl Mitarbeiter ⁴	2,530 incl. 12 AFM's employees

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 2019.

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}	11,752.00	11,612.33	23,364.33
Anzahl Mitarbeiter ⁴	224 incl. 2 AFM's employees	101 incl. 2 AFM's employees	325 incl. 4 AFM's employees

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 2019.

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 - US Enhanced High Yield Bonds
- 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 - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)
- AXA World Funds - Multi Premia
- AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)

Nachfolgend sind die Parameter, Merkmale und Ergebnisse für den Zeitraum vom 01. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019:

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniveau
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 month	7%	Max:	1.52%	Max:	4.30%	56.48%
							Min:	0.25%	Min:	0.71%	
							Average:	0.63%	Average:	1.79%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Defensive Optimal Income	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	1.10%	Max:	0.99%	Max:	2.80%	40.21%
							Min:	0.77%	Min:	2.18%	
							Average:	0.73%	Average:	2.06%	

(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)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Global Optimal Income	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	3.40%	Max:	2.08%	Max:	5.88%	85.65%
							Min:	1.56%	Min:	4.41%	
							Average:	1.63%	Average:	4.62%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Optimal Income	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	3.40%	Max:	2.04%	Max:	5.77%	82.21%
							Min:	1.55%	Min:	4.38%	
							Average:	1.62%	Average:	4.57%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Optimal Absolute	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	5.00%	Max:	0.47%	Max:	1.33%	183.41%
							Min:	0.15%	Min:	0.42%	
							Average:	0.23%	Average:	0.66%	

- (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)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Chorus Equity Market Neutral (Erläuterung 1b)	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	7.00%	Max:	1.91%	Max:	5.40%	411.08%
							Min:	0.03%	Min:	0.08%	
							Average:	1.15%	Average:	3.25%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Multi Premia	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	7.00%	Max:	4.97%	Max:	14.06%	2,382.31%
							Min:	0.75%	Min:	2.21%	
							Average:	1.32%	Average:	3.74%	

Name des Teilfonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Modell-typ	Parameter (1)				Höhe des VaR im Zeitraum		Höhe des VaR nach ESMA-Parametern (2)		Durchschnittliches erreichtes Fremdkapitalniv
			Konfidenzintervall	Zeithorizont	Beobachtungszeitraum	Grenzwert					
AXA World Funds - Chorus Systematic Macro (Erläuterung 1b)	Absolute VaR	Monte Carlo	95%	5 BD	1 year	7.00%	Max:	1.71%	Max:	4.84%	2,133.87%
							Min:	0.02%	Min:	0.06%	
							Average:	1.37%	Average:	3.86%	

- (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

Wertpapierleihgebühren

	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Framlington Clean Economy USD	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	-	2.00%	3.00%	1.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	4,496,311	2,881,469	21,842,414	4,016,662
Anteil des verwalteten Vermögens	0.81%	2.22%	3.03%	1.45%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	4,759,640	3,009,749	17,034,760	3,124,004
Aktien	-	16,545	7,368,908	1,301,557
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	2,801,336
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	4,496,311	2,881,469	21,842,414	1,215,326
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	2,227,653	92,943	14,477,485	3,090,359
mehr als ein Jahr	2,531,987	2,916,806	2,557,275	33,645
offene Transaktionen	-	16,545	7,368,908	1,301,557

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 Eurozone *	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	16.00%	21.00%	12.00%	21.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	146,805,376	186,568,230	26,850,219	97,269,912
Anteil des verwalteten Vermögens	16.04%	21.42%	12.05%	21.62%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	90,699,301	112,883,482	18,841,043	78,893,793
Aktien	67,269,482	89,900,407	9,945,571	25,588,182
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	8,971,797	8,917,851	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	137,833,579	177,650,379	26,850,219	97,269,912
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	19,779,917	21,821,201	1,118,242	4,435,296
mehr als ein Jahr	70,919,384	91,062,281	17,722,801	74,458,497
offene Transaktionen	67,269,482	89,900,407	9,945,571	25,588,182

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends *	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap
	EUR	USD	EUR	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	7.00%	3.00%	11.00%	2.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	52,990,038	3,940,590	78,324,660	4,199,098
Anteil des verwalteten Vermögens	6.62%	3.26%	10.75%	1.90%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	29,161,355	-	68,502,668	-
Aktien	28,355,755	4,334,649	15,030,700	4,619,008
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	52,990,038	3,940,590	78,324,660	4,199,098
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	4,671,793	-	11,846,411	-
mehr als ein Jahr	24,489,562	-	56,656,257	-
offene Transaktionen	28,355,755	4,334,649	15,030,700	4,619,008

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech *	AXA World Funds - Framlington Switzerland
	USD	EUR	USD	CHF
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	2.00%	7.00%	1.00%	25.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	1,161,110	24,174,941	11,169,929	52,890,329
Anteil des verwalteten Vermögens	1.63%	6.86%	1.20%	24.70%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	1,074,315	18,898,049	2,580,531	32,509,316
Aktien	224,269	7,508,218	9,583,419	24,633,251
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	9,667,783	5,810,692
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	1,161,110	24,174,941	1,502,146	47,079,637
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	931,860	586,215	45,916	464,403
mehr als ein Jahr	142,455	18,311,834	2,534,615	32,044,913
offene Transaktionen	224,269	7,508,218	9,583,419	24,633,251

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 Talents Global	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds
	EUR	USD	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Triparty	Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	4.00%	5.00%	1.00%	4.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	5,136,826	31,334,342	430,746	7,037,615
Anteil des verwalteten Vermögens	3.79%	5.16%	1.39%	4.16%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	4,004,534	18,182,102	439,361	7,198,608
Aktien	1,612,411	16,355,296	-	-
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	2,820,723	2,652,794	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	2,316,103	28,681,548	430,746	7,037,615
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	-	-	874
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	17,585
drei Monate bis ein Jahr	3,111,746	7,948,644	19,407	163,314
mehr als ein Jahr	892,788	10,233,458	419,954	7,016,835
offene Transaktionen	1,612,411	16,355,296	-	-

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 Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	6.00%	22.00%	5.00%	28.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	232,240,787	54,549,903	26,915,818	67,908,621
Anteil des verwalteten Vermögens	6.23%	22.84%	5.13%	28.66%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	228,942,115	31,890,086	26,610,695	56,429,434
Aktien	9,923,859	25,720,781	1,059,598	14,046,846
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	14,630,641	-	12,713,917
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	232,240,787	39,919,262	26,915,818	55,194,704
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	5,404	2,179	619	3,127
ein Monat bis drei Monate	108,768	3,919,468	12,464	62,940
drei Monate bis ein Jahr	2,321,142	8,167,962	171,116	1,291,165
mehr als ein Jahr	226,506,801	19,800,477	26,426,496	55,072,202
offene Transaktionen	9,923,859	25,720,781	1,059,598	14,046,846

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 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus * EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	8.00%	19.00%	9.00%	8.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	5,398,181	117,827,891	36,473,650	57,867,063
Anteil des verwalteten Vermögens	8.43%	19.15%	9.54%	8.20%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	5,528,055	90,947,217	36,948,685	58,998,460
Aktien	-	31,881,859	448,310	377,596
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	28,849,934	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	5,398,181	88,977,957	36,473,650	57,867,063
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	716	11,200	1,769	1,409
ein Monat bis drei Monate	14,407	225,425	35,611	7,232
drei Monate bis ein Jahr	70,527	1,011,631	512,602	9,891,241
mehr als ein Jahr	5,442,405	89,698,961	36,398,703	49,098,578
offene Transaktionen	-	31,881,859	448,310	377,596

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds *	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	10.00%	41.00%	11.00%	9.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	13,017,916	272,006,213	22,285,581	41,077,758
Anteil des verwalteten Vermögens	10.20%	41.47%	10.74%	9.32%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	13,311,899	211,234,205	22,242,957	41,422,239
Aktien	-	72,170,674	526,639	609,587
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	44,131,765	478,763	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	13,017,916	227,874,448	21,806,818	41,077,758
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	1,066	29,669	-	2,571
ein Monat bis drei Monate	21,453	597,174	4,679,132	51,749
drei Monate bis ein Jahr	259,195	2,762,483	17,553,439	553,117
mehr als ein Jahr	13,030,185	207,844,879	10,386	40,814,802
offene Transaktionen	-	72,170,674	526,639	609,587

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 - European High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	AXA World Funds - Global Credit Bonds *	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
	EUR	EUR	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	7.00%	15.00%	2.00%	4.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	8,890,696	63,591,834	1,584,073	10,443,176
Anteil des verwalteten Vermögens	7.30%	15.11%	1.84%	4.24%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	9,133,830	21,257,568	1,607,852	10,342,269
Aktien	5,634	47,045,985	25,686	342,912
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	10,490,719	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	8,091,173	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	11,979,789	-	-
offene Transaktionen	8,890,696	33,030,153	1,584,073	10,443,176
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	3,114,220	-	-
eine Woche bis ein Monat	419	669	-	354
ein Monat bis drei Monate	8,441	13,457	-	7,127
drei Monate bis ein Jahr	119,482	228,831	264,839	184,974
mehr als ein Jahr	9,005,488	17,900,391	1,343,013	10,149,814
offene Transaktionen	5,634	47,045,985	25,686	342,912

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds *	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex *
	USD	USD	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	15.00%	3.00%	56.00%	18.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	36,187,547	39,775,514	913,907,474	76,248,153
Anteil des verwalteten Vermögens	15.12%	3.38%	52.72%	18.40%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	36,363,166	40,077,460	358,416,154	39,800,329
Aktien	620,103	854,017	618,771,052	40,951,044
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	-	-	9,410,024	4,843,088
drei Monate bis ein Jahr	-	-	68,539,975	-
mehr als ein Jahr	-	-	259,374,523	25,885,434
offene Transaktionen	36,187,547	39,775,514	576,582,952	45,519,631
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	1,062	3,659	-	-
ein Monat bis drei Monate	21,371	73,641	73,227,643	-
drei Monate bis ein Jahr	1,194,914	440,234	159,850,173	-
mehr als ein Jahr	35,145,819	39,559,926	125,338,338	39,800,329
offene Transaktionen	620,103	854,017	618,771,052	40,951,044

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 Strategic Bonds	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
	USD	USD	USD	USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Triparty	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	24.00%	3.00%	2.00%	11.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	124,665,376	9,884,471	51,225,415	119,499,974
Anteil des verwalteten Vermögens	24.26%	3.10%	1.98%	11.28%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	56,276,303	8,969,494	52,400,367	118,911,612
Aktien	76,712,577	1,236,074	295,329	3,500,887
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	13,405,344	-	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	2,234,201	-	-	-
mehr als ein Jahr	31,726,418	-	-	-
offene Transaktionen	77,299,413	9,884,471	51,225,415	119,499,974
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	4,599,961	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	6,003	1,447	8,575	7,482
ein Monat bis drei Monate	120,828	29,121	172,588	150,603
drei Monate bis ein Jahr	528,898	84,821	502,725	2,544,140
mehr als ein Jahr	51,020,613	8,854,105	51,716,479	116,209,387
offene Transaktionen	76,712,577	1,236,074	295,329	3,500,887

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 - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute *
	EUR	EUR	EUR	EUR
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Tri-party, CCP)	Triparty	Bilateral, Triparty	Bilateral, Triparty	Triparty
Betrag der verliehenen Wertpapiere und Waren, ausgedrückt als Anteil an verleihbaren Vermögenswerten insgesamt	1.00%	7.00%	10.00%	13.00%
Betrag von eingesetzten Vermögenswerte				
Absoluter Betrag	10,493,215	114,597,310	78,690,038	12,627,925
Anteil des verwalteten Vermögens	2.43%	6.82%	10.32%	13.37%
Typ und Qualität der Sicherheiten¹				
Bankeinlagen	-	-	-	-
Anleihen	8,126,668	85,164,720	61,703,764	11,943,827
Aktien	3,162,677	38,365,564	22,484,416	1,124,162
Sonstiges	-	-	-	-
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	413,562	4,340,126	-	-
ein Monat bis drei Monate	-	-	-	-
drei Monate bis ein Jahr	-	-	-	-
mehr als ein Jahr	-	-	-	-
offene Transaktionen	10,079,653	110,257,184	78,690,038	12,627,925
Währungen²				
Laufzeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (absoluter Wert)				
weniger als ein Tag	-	-	-	-
ein Tag bis eine Woche	-	-	-	-
eine Woche bis ein Monat	-	856	1,173	1,087
ein Monat bis drei Monate	-	17,231	23,617	5,579
drei Monate bis ein Jahr	2,661,764	24,505,811	3,063,560	35,664
mehr als ein Jahr	5,464,904	60,640,822	58,615,414	11,901,497
offene Transaktionen	3,162,677	38,365,564	22,484,416	1,124,162

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

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 - Global Flexible Property	AXA World Funds - Framlington Clean Economy	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities
		USD	USD	EUR	EUR
1	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,982,942	2,881,469	12,788,740	2,801,336
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
2	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,216,161	-	6,014,615	917,682
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	Frankreich
3	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-	NATIXIS PARIS	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	890,554	-	3,039,059	297,644
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Frankreich	Vereinigtes Königreich
4	Name	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	406,654	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Eurozone *	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	ABN AMRO Bank N.V.	HSBC PLC LONDON	ABN AMRO GROUP	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	48,729,979	61,122,845	9,060,716	56,682,967
	Land der Gegenpartei	Niederlande	Vereinigtes Königreich	Niederlande	Vereinigtes Königreich
2	Name	CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED	NATIXIS PARIS	HSBC PLC LONDON	ABN AMRO GROUP NETLANDS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	35,905,510	48,081,771	7,364,656	23,011,777
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Niederlande
3	Name	NATIXIS SA	ABN AMRO GROUP NETLANDS EQUITIES	NATIXIS PARIS	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	22,311,280	32,583,618	5,272,394	13,471,410
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Niederlande	Frankreich	Vereinigtes Königreich
4	Name	BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LIMITED	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	20,222,040	24,224,571	2,427,933	3,164,100
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
5	Name	HSBC BANK PLC	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	13,800,517	18,281,175	1,065,983	939,658
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
6	Name	SOCIETE GENERALE SA	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,862,499	2,274,250	912,349	-
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
7	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	-	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,452,150	-	746,188	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Frankreich	-
8	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,106,400	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-
9	Name	UBS AG LONDON BRANCH	-	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	415,001	-	-	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends *	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap
		EUR	USD	EUR	USD
1	Name	NATIXIS PARIS	NATIXIS PARIS	RBC EUROPE LTD	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	22,153,460	3,940,590	17,547,947	4,199,098
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
2	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	11,023,213	-	10,309,010	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
3	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	8,326,512	-	9,824,136	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
4	Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	-	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	5,188,588	-	8,811,949	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
5	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,702,633	-	7,854,535	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich	-
6	Name	HSBC PLC LONDON	-	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,595,632	-	7,018,371	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Frankreich	-
7	Name	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	6,284,016	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	-
8	Name	-	-	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	4,905,532	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Frankreich	-
9	Name	-	-	ZÜRCHER KANTONALBANK FI	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	3,085,005	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Schweiz	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends * USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
10	Name	-	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	2,684,158	-
	Land der Gegenpartei	-	-	Vereinigtes Königreich	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech *	AXA World Funds - Framlington Switzerland
		USD	EUR	USD	CHF
1	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	HSBC PLC LONDON
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	826,061	9,022,631	9,667,783	21,434,316
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
2	Name	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	NATIXIS PARIS
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	335,049	8,844,660	1,502,146	14,292,136
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
3	Name	-	ABN AMRO GROUP NETHLANDS EQUITES	-	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	6,307,650	-	7,563,772
	Land der Gegenpartei	-	Niederlande	-	Vereinigtes Königreich
4	Name	-	-	-	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	-	4,210,097
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Schweden
5	Name	-	-	-	BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	-	4,119,075
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Frankreich
6	Name	-	-	-	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	-	-	1,270,933
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Vereinigtes Königreich

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD
	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	HSBC PLC LONDON	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	2,820,723	8,181,869	430,746	3,621,558
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	NATIXIS PARIS	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
2	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	1,299,943	7,027,890	-	2,487,956
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
	Name	HSBC PLC LONDON	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
3	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	1,016,160	6,814,109	-	928,101
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
	Name	-	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL EQUITIES	-	-
4	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	6,043,870	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
	Name	-	NATIXIS PARIS	-	-
5	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	2,763,646	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Frankreich	-	-
	Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	-	-
6	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	502,958	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	39,848,435	14,630,641	4,346,375	23,084,714
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
2	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	SANTANDER UK PLC FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	38,959,672	11,429,554	3,987,202	12,962,003
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich
3	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	33,136,581	9,032,334	3,553,749	12,713,917
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
4	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	29,611,321	8,751,887	3,451,969	5,657,577
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
5	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	24,989,129	4,460,894	2,590,863	3,284,486
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
6	Name	BARCLAYS BANK PLC	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	22,400,002	3,035,787	2,566,771	3,276,685
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
7	Name	RBC EUROPE LTD	BNP PARIBAS FIXED INCOME	RBC EUROPE LTD	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	19,734,779	2,059,026	2,313,729	2,411,410
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
8	Name	BANCO SANTANDER S.A	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	8,180,607	924,453	1,350,620	1,396,749
	Land der Gegenpartei	Spanien	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Frankreich
9	Name	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	7,790,529	118,562	1,297,925	1,287,742
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10
		EUR	EUR	EUR	EUR
	Name	ABN AMRO GROUP NETLANDS FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	BANCO SANTANDER S.A	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
10	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,460,841	106,764	916,651	1,185,383
	Land der Gegenpartei	Niederlande	Vereinigtes Königreich	Spanien	Vereinigtes Königreich

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus * EUR
	Name	BARCLAYS BANK PLC	BARCLAYS BANK PLC	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,967,116	46,424,695	9,417,107	12,915,658
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC	SOCIETE GENERALE SA
2	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	903,331	28,849,934	7,333,791	9,422,820
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
3	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	764,493	8,635,054	5,502,073	9,084,139
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	DEUTSCHE BANK AG LONDON
4	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	450,075	8,350,774	3,465,157	5,980,704
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES PLC
5	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	203,183	6,622,230	3,107,403	5,299,684
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Frankreich	Niederlande	Vereinigtes Königreich
	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
6	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	109,983	6,483,109	2,962,527	4,599,936
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	ABN AMRO Bank N.V.
7	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,591,177	1,987,368	4,200,117
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Niederlande
	Name	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
8	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,471,547	1,439,187	3,767,647
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	-	RBC EUROPE LTD	RBC EUROPE LTD	BNP PARIBAS S.A.
9	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,424,041	1,259,037	1,961,973
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus * EUR
Name	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-	Zuercher Kantonalbank
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,187,443	-	532,195
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Schweiz

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds *	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	BARCLAYS BANK PLC	BARCLAYS BANK PLC	SANTANDER UK PLC	BARCLAYS BANK PLC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,418,142	122,983,480	13,866,940	10,657,302
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
2	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	4,366,012	63,477,225	7,939,878	8,930,912
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
3	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	MUFG SECURITIES EMEA PLC	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,141,022	24,699,251	478,763	6,646,838
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Schweiz	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
4	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-	RBC EUROPE LTD
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,280,007	19,512,962	-	4,534,957
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
5	Name	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	812,733	19,327,479	-	4,105,551
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
6	Name	-	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	18,769,281	-	3,365,797
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Niederlande
7	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	3,236,535	-	1,457,133
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Schweiz
8	Name	-	-	-	SOCIETE GENERALE PARIS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	945,184
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Frankreich
9	Name	-	-	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	-	-	434,084
	Land der Gegenpartei	-	-	-	Niederlande

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - European High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate	AXA World Funds - Global Credit Bonds *	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit
		EUR	EUR	USD	USD
	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	ZURCHER KANTONALBANK FI
1	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,993,589	20,070,961	530,521	3,014,641
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Schweiz
	Name	J.P. MORGAN SECURITIES EQUITIES	BANCO SANTANDER S.A	ABN AMRO Bank N.V.	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
2	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,931,468	12,179,765	366,948	2,745,510
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Spanien	Niederlande	Vereinigtes Königreich
	Name	BARCLAYS BANK PLC	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	BNP PARIBAS FIXED INCOME
3	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,738,393	10,490,719	358,960	1,499,455
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	BARCLAYS BANK PLC
4	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	990,893	7,910,022	327,644	1,467,843
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	ING BANK AMSTERDAM FIXED INCOME
5	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	830,931	6,574,305	-	737,010
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Frankreich	-	Niederlande
	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
6	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	809,900	2,771,303	-	456,273
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
	Name	RBC EUROPE LTD	RBC EUROPE LTD	-	ABN AMRO GROUP NETHERLANDS FIXED INCOME
7	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	595,522	2,095,372	-	404,347
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	Niederlande
	Name	-	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-	RBC EUROPE LTD
8	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	755,528	-	118,097
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	Vereinigtes Königreich
	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-	-
9	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	411,938	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Credit Bonds * USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
10	Name	-	ABN AMRO GROUP NETHLANDS FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	217,118	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Niederlande	-	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds *	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex *
		USD	USD	EUR	EUR
1	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC	SOCIETE GENERALE SA	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	22,914,675	15,165,735	337,324,521	45,519,631
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich	Schweiz
2	Name	BARCLAYS BANK PLC	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	SANTANDER UK PLC	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	4,401,108	5,079,895	217,015,300	30,728,522
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Frankreich
3	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	BANCO SANTANDER, S.A.	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,711,929	4,424,939	204,728,359	-
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Spanien	-
4	Name	ZURCHER KANTONALBANK FI	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	Zuercher Kantonalbank	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,339,581	3,201,840	143,332,224	-
	Land der Gegenpartei	Schweiz	Vereinigtes Königreich	Schweiz	-
5	Name	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	952,680	2,774,770	11,507,070	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
6	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	ZURCHER KANTONALBANK FI	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	540,292	2,665,005	-	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Schweiz	-	-
7	Name	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	327,282	2,301,065	-	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-	-
8	Name	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	1,865,794	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-
9	Name	-	RBC EUROPE LTD	-	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	-	1,240,444	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	-	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds USD	AXA World Funds - Global High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Global Inflation Bonds * EUR	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex * EUR
	Name	-	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	-
10	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,056,028	-	-
	Land der Gegenpartei	-	Frankreich	-	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name	SOCIETE GENERALE PARIS EQUITIES	BARCLAYS BANK PLC	BARCLAYS BANK PLC	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	33,960,619	5,997,263	35,543,137	38,882,936
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
2	Name	BARCLAYS BANK PLC	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	BARCLAYS BANK PLC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	24,883,642	3,887,208	7,064,295	31,015,492
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
3	Name	BANCO SANTANDER S.A	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME	BNP PARIBAS FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	21,943,349	-	5,508,327	13,093,624
	Land der Gegenpartei	Spanien	-	Vereinigtes Königreich	Frankreich
4	Name	MITSUBISHI UFJ SECURITIES INTL FIXED INCOME	-	ZURCHER KANTONALBANK FI	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	13,405,344	-	3,109,656	9,461,248
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	Schweiz	Vereinigtes Königreich
5	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	-	-	CREDIT SUISSE LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	12,141,984	-	-	9,162,330
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	Vereinigtes Königreich
6	Name	RBC EUROPE LTD	-	-	ZURCHER KANTONALBANK FI
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	6,794,312	-	-	6,185,051
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	Schweiz
7	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-	-	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL LDN FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	3,735,079	-	-	5,136,614
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	Vereinigtes Königreich
8	Name	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	2,467,201	-	-	3,471,032
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	-	-	Vereinigtes Königreich
9	Name	BNP PARIBAS FIXED INCOME	-	-	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktio- nen	2,436,057	-	-	1,834,973
	Land der Gegenpartei	Frankreich	-	-	Vereinigtes Königreich

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds	AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds
		USD	USD	USD	USD
10	Name	ZÜRCHER KANTONALBANK FI	-	-	NOMURA INTERNATIONAL PLC FIXED INCOME
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,013,865	-	-	1,256,675
	Land der Gegenpartei	Schweiz	-	-	Vereinigtes Königreich

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Absolute *
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON	HSBC PLC LONDON	BARCLAYS BANK PLC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	3,493,611	34,331,786	16,565,995	9,963,382
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
2	Name	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	ABN AMRO GROUP NETLANDS EQUITES	HSBC BANK PLC
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	2,403,666	21,197,970	12,804,857	1,394,046
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Niederlande	Vereinigtes Königreich
3	Name	ABN AMRO GROUP NETLANDS EQUITES	NATIXIS PARIS	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LIMITED
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,976,854	17,319,326	11,703,922	1,270,497
	Land der Gegenpartei	Niederlande	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich
4	Name	NATIXIS PARIS	CREDIT SUISSE LONDON EQUITIES	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	1,193,842	11,829,846	11,525,160	-
	Land der Gegenpartei	Frankreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
5	Name	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL EQUITIES	ABN AMRO GROUP NETLANDS EQUITES	NATIXIS PARIS	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	671,195	8,176,137	7,938,100	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Niederlande	Frankreich	-
6	Name	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON EQUITIES	CITIGROUP GLOBAL MARKETS LTD LONDON FIXED INCOME	BARCLAYS BANK PLC	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	570,784	6,998,550	4,863,804	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
7	Name	UBS AG EQUITIES	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	183,263	6,598,686	3,471,681	-
	Land der Gegenpartei	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
8	Name	-	BARCLAYS BANK PLC	BANK OF AMERICA MERRILL LYNCH FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	3,548,659	2,753,105	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-
9	Name	-	J.P. MORGAN SECURITIES FIXED INCOME	DEUTSCHE BANK AG LONDON FIXED INCOME	-
	Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	2,326,630	2,139,961	-
	Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren (Fortsetzung)

Top 10 der Gegenparteien (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
Name	-	RBC EUROPE LTD	BARCLAYS CAPITAL EQUITIES	-
10 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	-	1,373,415	1,851,474	-
Land der Gegenpartei	-	Vereinigtes Königreich	Vereinigtes Königreich	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Total Return Swaps (TRS)

	AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds USD
Abwicklung und Clearing (z.B. Bilateral, Triparty, CCP)	Bilateral
Betrag von eingesetzten Vermögenswerten	
Absoluter Betrag	25,221
Anteil des verwalteten Vermögens	0.02%
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	6,978
mehr als ein Jahr	18,243
offene Transaktionen	-

Zum 31. Dezember 2019 wurden von keinem Teilfonds Barmittelsicherheiten erhalten; daher wurden keine Barmittelsicherheiten reinvestiert.

Top 10 Counterparties

	AXA World Funds – US Enhanced High Yield Bonds USD
Name	BNP PARIBAS SA
1 Bruttovolumen ausstehender Transaktionen	25,221
Währung	USD
Land der Gegenpartei	United States

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS)

10 größte Emittenten von Sicherheiten

		AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Framlington Clean Economy USD	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Japan Government Fifteen Year Bond 2,187,529	French Republic Government Bond OAT 2,980,019	Japan Government Fifteen Year Bond 14,108,198	Japan Government Fifteen Year Bond 3,090,359
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	French Republic Government Bond OAT 1,663,746	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 29,730	United States Treasury Note/Bond 1,336,604	Dollar General Corp 64,238
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 908,365	Bayer AG 16,545	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1,013,928	Adobe Inc 64,238
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	Biogen Inc 497,131	Fidelity National Information Services Inc 64,237
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	Experian PLC 496,075	Vertex Pharmaceuticals Inc 64,237
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	Walgreens Boots Alliance Inc 371,309	L3Harris Technologies Inc 64,237
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	CNH Industrial NV 362,255	NVIDIA Corp 64,237
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	French Republic Government Bond OAT 320,181	Alphabet Inc 64,203
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	Fiat Chrysler Automobiles NV 275,154	Associated British Foods PLC 61,764
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	-	-	E.ON SE 268,248	Volvo AB 61,453

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Eurozone *	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Bundesrepublik Deutschland 24,074,919	United Kingdom Gilt Inflation Linked 46,906,275	United Kingdom Gilt 7,888,695	United Kingdom Gilt Inflation Linked 41,982,962
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Japan 21,233,144	Japan Government Fifteen Year Bond 20,167,305	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3,833,665	European Investment Bank 10,089,093
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 21,153,982	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 11,033,741	French Republic Government Bond OAT 2,317,044	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 7,792,443
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Koninkrijk der Nederlanden 12,737,807	European Investment Bank 10,879,354	Netherlands Government Bond 2,202,078	French Republic Government Bond OAT 6,379,313
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republique Francaise 9,961,488	French Republic Government Bond OAT 9,306,951	European Investment Bank 1,310,847	Netherlands Government Bond 5,592,684
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Unilever N.V. 3,548,829	Netherlands Government Bond 8,010,329	Japan Government Fifteen Year Bond 1,006,479	Japan Government Fifteen Year Bond 3,490,551
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	QUALCOMM INCORPORATED 2,778,689	United States Treasury Note/Bond 5,383,329	Royal Dutch Shell PLC 634,250	DSV PANALPINA A/S 3,105,746
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	SALESFORCE.COM, INC 2,500,300	DSV PANALPINA A/S 3,524,146	Unilever NV 634,249	United States Treasury Note/Bond 2,993,697
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	EXPERIAN PLC 2,357,446	Dollar General Corp 3,365,721	Air Liquide SA 634,240	Suncor Energy Inc 2,442,939
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	WALGREENS BOOTS ALLIANCE, INC. 1,962,474	Adobe Inc 3,365,717	DSV PANALPINA A/S 403,521	Royal Dutch Shell PLC 1,610,823

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends *	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap
		EUR	USD	EUR	USD
1	Name	United Kingdom Gilt	BRISTOL-MYERS SQUIBB COMPANY	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Dollar General Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	14,267,548	275,840	26,146,170	293,937
2	Name	French Republic Government Bond OAT	VERIZON COMMUNICATIONS INC	French Republic Government Bond OAT	Adobe Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	8,887,499	275,840	20,362,759	293,936
3	Name	Japan Government Fifteen Year Bond	Philip Morris International Inc.	Japan Government Fifteen Year Bond	Fidelity National Information Services Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	4,084,647	275,839	15,284,263	293,936
4	Name	Dollar General Corp	BROADCOM INC.	Netherlands Government Bond	Vertex Pharmaceuticals Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,550,741	275,839	2,293,394	293,935
5	Name	Adobe Inc	KERING S.A.	United States Treasury Note/Bond	L3Harris Technologies Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,550,739	275,836	1,637,559	293,934
6	Name	Fidelity National Information Services Inc	Garmin Switzerland GmbH	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	NVIDIA Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,550,736	259,681	1,562,091	293,934
7	Name	Vertex Pharmaceuticals Inc	UNITED TECHNOLOGIES CORPORATION	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Alphabet Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,550,731	258,333	1,517,897	293,778
8	Name	L3Harris Technologies Inc	CIGNA CORPORATION	ASML Holding NV	Associated British Foods PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,550,728	246,129	1,096,052	282,617
9	Name	NVIDIA Corp	ALPHABET INC.	Akzo Nobel NV	Volvo AB
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,550,727	234,292	767,242	281,197
10	Name	Alphabet Inc	INTUITIVE SURGICAL, INC.	European Investment Bank	Garmin Ltd
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,549,904	227,478	739,383	257,613

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech *	AXA World Funds - Framlington Switzerland
		USD	EUR	USD	CHF
1	Name	Japan Government Fifteen Year Bond	United Kingdom Gilt	Republique Francaise	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	911,288	10,807,905	1,514,877	17,626,406
2	Name	United States Treasury Note/Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	LafargeHolcim Ltd	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	74,457	2,135,950	744,657	8,423,748
3	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	French Republic Government Bond OAT	DSV Panalpina A/S	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	56,482	2,032,342	744,339	3,815,129
4	Name	Biogen Inc	United States Treasury Note/Bond	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	27,693	2,005,063	744,272	1,680,866
5	Name	Experian PLC	Netherlands Government Bond	OCADO GROUP PLC	DSV PANALPINA A/S
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	27,634	1,532,984	743,500	1,174,419
6	Name	Walgreens Boots Alliance Inc	Biogen Inc	EXPERIAN PLC	Dollar General Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	20,684	745,754	743,491	1,000,448
7	Name	CNH Industrial NV	Experian PLC	Unilever N.V.	Adobe Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	20,180	744,172	660,070	1,000,447
8	Name	French Republic Government Bond OAT	Walgreens Boots Alliance Inc	CARLSBERG A/S	Fidelity National Information Services Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	17,836	557,007	656,843	1,000,445
9	Name	Fiat Chrysler Automobiles NV	CNH Industrial NV	Akzo Nobel N.V.	Vertex Pharmaceuticals Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	15,328	543,425	654,336	1,000,442
10	Name	E.ON SE	Royal Dutch Shell PLC	Republik Oesterreich	L3Harris Technologies Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	14,943	441,535	613,245	1,000,440

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Framlington Talents Global EUR	AXA World Funds - Global Factors - Sustainable Equity USD	AXA World Funds - Asian High Yield Bonds USD	AXA World Funds - Asian Short Duration Bonds USD
1	Name	Japan Government Fifteen Year Bond	Japan Government Fifteen Year Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,111,747	7,517,144	439,361	2,960,103
2	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked	-	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	711,920	6,916,947	-	2,064,564
3	Name	European Investment Bank	United States Treasury Note/Bond	-	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	180,868	1,561,780	-	1,664,165
4	Name	Dollar General Corp	European Investment Bank	-	Denmark Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,996	1,456,304	-	220,650
5	Name	Adobe Inc	Experian PLC	-	Sweden Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,996	823,484	-	120,541
6	Name	Fidelity National Information Services Inc	Fidelity National Information Services Inc	-	Dutch Fungible Strip
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,996	616,436	-	106,894
7	Name	Vertex Pharmaceuticals Inc	Biogen Inc	-	United Kingdom Gilt
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,995	580,882	-	37,180
8	Name	L3Harris Technologies Inc	Broadcom Inc	-	Finland Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,995	580,747	-	11,130
9	Name	NVIDIA Corp	Enbridge Inc	-	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,995	504,462	-	9,921
10	Name	Alphabet Inc	DSV PANALPINA A/S	-	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	90,947	487,028	-	3,362

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Japan Treasury Discount Bill	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	76,676,110	11,658,151	10,505,154	28,360,887
2	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	53,216,543	6,945,811	4,907,200	7,872,761
3	Name	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	43,193,445	5,666,840	4,182,185	7,389,328
4	Name	Republic of Austria Government Bond	Australia Government Bond	Republic of Austria Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	23,732,049	5,149,118	2,056,429	6,889,366
5	Name	Australia Government Bond	United Kingdom Gilt	Australia Government Bond	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	12,769,706	1,183,085	1,463,255	1,732,164
6	Name	Netherlands Government Bond	General Electric Co	European Investment Bank	European Financial Stability Facility
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	9,910,643	1,024,144	1,202,757	1,166,903
7	Name	European Investment Bank	Walmart Inc	Netherlands Government Bond	General Electric Co
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,397,672	1,024,144	877,020	889,974
8	Name	United States Treasury Note/Bond	Phillips 66	European Financial Stability Facility	Walmart Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,661,460	1,024,142	825,683	889,973
9	Name	Kingdom of Belgium Government Bond	PayPal Holdings Inc	United States Treasury Note/Bond	Phillips 66
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,615,824	1,024,142	286,688	889,972
10	Name	European Financial Stability Facility	Stanley Black & Decker Inc	Denmark Government Bond	PayPal Holdings Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,589,489	1,024,141	163,778	889,972

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR	AXA World Funds - Euro Bonds EUR	AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR	AXA World Funds - Euro Credit Plus * EUR
1	Name	Australia Government Bond	French Republic Government Bond OAT	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,691,482	28,473,110	12,376,568	16,683,427
2	Name	French Republic Government Bond OAT	Australia Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,385,980	26,465,610	9,624,253	12,621,169
3	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	French Republic Government Bond OAT	Republique Francaise
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	942,310	14,011,236	5,379,278	7,759,573
4	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Australia Government Bond	Commonwealth of Australia
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	917,902	9,493,375	4,180,819	7,357,824
5	Name	Denmark Government Bond	Denmark Government Bond	Republic of Austria Government Bond	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	180,777	2,828,513	1,769,619	6,138,335
6	Name	Dutch Fungible Strip	European Investment Bank	Kingdom of Belgium Government Bond	Republik Oesterreich
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	113,107	2,631,498	978,806	3,228,979
7	Name	Sweden Government Bond	General Electric Co	Netherlands Government Bond	Koninkrijk der Nederlanden
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	98,758	2,019,494	904,117	2,323,603
8	Name	European Investment Bank	Walmart Inc	European Investment Bank	Royaume de Belgique
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	69,061	2,019,493	616,084	1,188,200
9	Name	Republic of Austria Government Bond	Phillips 66	Denmark Government Bond	European Financial Stability Facility SA
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	68,198	2,019,490	446,825	592,641
10	Name	European Financial Stability Facility	PayPal Holdings Inc	European Financial Stability Facility	Kingdom of Denmark
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	41,455	2,019,490	405,479	562,632

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Euro Credit Total Return	AXA World Funds - Euro Government Bonds	AXA World Funds - Euro Inflation Bonds *	AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit
		EUR	EUR	EUR	EUR
1	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Australia Government Bond	Japan Treasury Discount Bill	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,541,938	70,109,944	14,144,282	13,954,318
2	Name	Australia Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,518,677	44,797,955	8,080,059	7,115,148
3	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Philip Morris International Inc.	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,443,494	30,000,948	33,513	6,075,473
4	Name	Republic of Austria Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Airbus SE	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,278,087	20,772,322	33,513	4,735,067
5	Name	Netherlands Government Bond	United States Treasury Note/Bond	ANHEUSER-BUSCH INBEV N.V.	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	627,373	13,113,990	33,513	4,007,420
6	Name	Denmark Government Bond	Republic of Austria Government Bond	ANTHEM, INC.	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	269,184	11,725,092	33,513	1,857,403
7	Name	European Investment Bank	Netherlands Government Bond	HONEYWELL INTERNATIONAL INC.	Kingdom of Belgium Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	255,835	8,159,274	33,513	961,027
8	Name	European Financial Stability Facility	Denmark Government Bond	UNION PACIFIC CORPORATION	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	165,821	7,493,003	33,513	773,752
9	Name	Sweden Government Bond	General Electric Co	STANLEY BLACK & DECKER, INC.	Denmark Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	147,055	4,443,403	33,513	649,316
10	Name	United Kingdom Gilt	Walmart Inc	COSTCO WHOLESALE CORPORATION	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	45,358	4,443,400	33,513	418,292

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - European High Yield Bonds EUR	AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate EUR	AXA World Funds - Global Credit Bonds * USD	AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD
1	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,546,261	7,453,364	581,190	4,500,623
2	Name	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,497,757	3,871,899	557,047	1,820,299
3	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Republic of Austria Government Bond	Republik Oesterreich	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,208,994	3,272,603	307,388	1,600,248
4	Name	Republic of Austria Government Bond	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Royaume de Belgique	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,187,871	2,928,383	103,267	836,782
5	Name	Australia Government Bond	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Republique Francaise	European Stability Mechanism
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	991,017	2,257,546	58,960	418,008
6	Name	Netherlands Government Bond	BHP Group PLC	Unilever N.V.	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	514,055	2,257,546	25,686	344,880
7	Name	Denmark Government Bond	Australia Government Bond	-	CSX Corp
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	105,915	1,579,854	-	211,025
8	Name	Sweden Government Bond	Akzo Nobel NV	-	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	57,861	1,404,967	-	183,390
9	Name	European Financial Stability Facility	Orange SA	-	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	8,937	1,404,966	-	149,233
10	Name	Bayer AG	STMicroelectronics NV	-	United Kingdom Gilt Inflation Linked
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,634	1,404,965	-	135,529

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds	AXA World Funds - Global High Yield Bonds	AXA World Funds - Global Inflation Bonds *	AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex *
		USD	USD	EUR	EUR
1	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom Gilt Inflation Linked	Japan	Bundesrepublik Deutschland
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	25,364,906	9,986,872	221,355,657	22,343,041
2	Name	French Republic Government Bond OAT	French Republic Government Bond OAT	Bundesrepublik Deutschland	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,345,725	9,695,130	70,353,773	10,376,635
3	Name	Australia Government Bond	Australia Government Bond	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	United States of America
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	2,508,966	8,645,623	44,384,181	7,080,260
4	Name	United States Treasury Note/Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	BHP GROUP PLC	Unilever N.V.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,772,810	5,875,622	37,943,577	3,600,585
5	Name	Netherlands Government Bond	United States Treasury Note/Bond	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.	TE Connectivity Ltd.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	453,237	1,415,027	32,010,936	3,186,360
6	Name	Republic of Austria Government Bond	Republic of Austria Government Bond	Adyen N.V.	Adyen N.V.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	325,579	1,383,296	23,646,084	2,161,670
7	Name	Denmark Government Bond	Netherlands Government Bond	Akzo Nobel N.V.	Akzo Nobel N.V.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	268,146	1,369,373	23,612,682	2,150,993
8	Name	CSX Corp	Denmark Government Bond	ORANGE S.A.	Koninklijke Ahold Delhaize N.V.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	233,770	924,001	23,612,611	2,150,990
9	Name	Sweden Government Bond	Sweden Government Bond	PEUGEOT SA	BHP GROUP PLC
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	146,488	504,781	23,612,584	2,150,990
10	Name	European Investment Bank	CSX Corp	ASML Holding N.V.	ORANGE S.A.
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	83,757	186,550	23,612,580	2,150,987

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Global Strategic Bonds	AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds	AXA World Funds - US High Yield Bonds
		USD	USD	USD	USD
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Australia Government Bond 14,185,568	Australia Government Bond 3,418,897	Jaguar Holding Company II 2,907,445	Australia Government Bond 20,262,294
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United Kingdom Gilt Inflation Linked 11,107,494	French Republic Government Bond OAT 2,906,806	Watco Companies LLC 2,679,153	French Republic Government Bond OAT 11,185,329
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 10,936,255	Netherlands Government Bond 984,596	Realogy Group 2,439,523	United Kingdom Gilt 7,782,404
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	French Republic Government Bond OAT 7,790,213	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 699,468	Solera LLC 2,237,920	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 6,881,469
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republic of Austria Government Bond 5,125,868	Denmark Government Bond 365,395	Nielsen Finance 1,935,645	Denmark Government Bond 2,165,534
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Koninklijke Ahold Delhaize NV 3,913,269	European Investment Bank 308,988	DISH DBS 1,460,164	United States Treasury Note/Bond 1,651,604
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	BHP Group PLC 3,913,269	ASML Holding NV 297,814	Nexteer Automotive Group 1,253,063	Sweden Government Bond 1,183,029
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	ASML Holding NV 2,444,955	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 291,552	Nova Chemicals 1,003,304	Dutch Fungible Strip 1,049,095
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2,443,519	Kering SA 268,723	Univision Communications Inc. 781,680	CSX Corp 217,676
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Akzo Nobel NV 2,377,242	Sweden Government Bond 199,615	Crestwood Midstream Partner LP 664,355	Finland Government Bond 109,236

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	AXA World Funds - Defensive Optimal Income	AXA World Funds - Global Optimal Income	AXA World Funds - Optimal Income
		USD	EUR	EUR	EUR
1	Name	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt Inflation Linked	United Kingdom Gilt
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	46,687,261	3,152,373	27,484,350	27,890,616
2	Name	French Republic Government Bond OAT	Japan Government Fifteen Year Bond	Japan Government Fifteen Year Bond	French Republic Government Bond OAT
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	33,046,203	2,651,660	23,385,037	8,957,608
3	Name	Australia Government Bond	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	17,681,191	669,419	10,723,129	8,348,752
4	Name	Republic of Austria Government Bond	European Investment Bank	French Republic Government Bond OAT	Netherlands Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	6,006,476	621,833	6,258,268	3,567,090
5	Name	United Kingdom Gilt	Netherlands Government Bond	European Investment Bank	European Investment Bank
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	5,047,070	503,372	6,120,491	3,177,902
6	Name	United States Treasury Note/Bond	French Republic Government Bond OAT	Republic of Austria Government Bond	Australia Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,283,939	486,416	2,908,892	2,772,738
7	Name	Netherlands Government Bond	DSV PANALPINA A/S	Netherlands Government Bond	United States Treasury Note/Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	3,244,888	235,375	2,636,629	2,601,047
8	Name	Denmark Government Bond	Unilever NV	United States Treasury Note/Bond	Japan Government Fifteen Year Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,889,678	177,123	2,628,995	2,042,497
9	Name	Sweden Government Bond	Suncor Energy Inc	DSV PANALPINA A/S	Republic of Austria Government Bond
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	1,032,330	150,569	2,126,714	1,475,957
10	Name	European Investment Bank	Royal Dutch Shell PLC	Australia Government Bond	Biogen Inc
	Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	774,539	138,380	2,023,006	967,373

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

10 größte Emittenten von Sicherheiten (Fortsetzung)

		AXA World Funds - Optimal Absolute *
		EUR
1	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Commonwealth of Australia 5,675,964
2	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland 2,306,410
3	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Republique Francaise 1,400,491
4	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	European Investment Bank 1,080,343
5	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Kingdom of Denmark 434,025
6	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Bundesrepublik Deutschland 348,844
7	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Konungariket Sverige 332,142
8	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	Koninkrijk der Nederlanden 298,123
9	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	QUALCOMM INCORPORATED 97,297
10	Name Volumen der erhaltenen Sicherheiten (absoluter Wert)	SALESFORCE.COM, INC 88,472

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

	AXA World Funds - Global Flexible Property USD	AXA World Funds - Framlington Clean Economy USD	AXA World Funds - Framlington Europe Real Estate Securities EUR	AXA World Funds - Framlington Global Real Estate Securities EUR
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	EUROCLEAR	JPMorgan	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	1,248,958	3,026,294	6,952,505	325,752
Depotbanken	EUROCLEAR	-	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	1,323,153	-	17,451,163	4,099,809
Depotbanken	BONY	-	-	-
Verwahrte Sicherheiten	2,187,529	-	-	-

	AXA World Funds - Framlington Eurozone *	AXA World Funds - Framlington Europe	AXA World Funds - Framlington Euro Opportunities EUR	AXA World Funds - Framlington Europe Opportunities EUR
Depotbanken	BONY	JPMorgan	SSB Luxembourg SCA	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	116,756,414	30,491,050	796,304	15,572,076
Depotbanken	JPMorgan	BONY	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	41,212,369	172,292,839	1,232,207	88,909,899
Depotbanken	-	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	-	-	26,758,103	-

	AXA World Funds - Framlington Europe Small Cap EUR	AXA World Funds - Framlington Evolving Trends * USD	AXA World Funds - Framlington Global Convertibles EUR	AXA World Funds - Framlington Global Small Cap USD
Depotbanken	JPMorgan	BONY	JPMorgan	BONY
Verwahrte Sicherheiten	5,997,672	4,334,649	6,877,438	4,619,008
Depotbanken	EUROCLEAR	-	EUROCLEAR	-
Verwahrte Sicherheiten	8,745,011	-	44,560,306	-
Depotbanken	BONY	-	BONY	-
Verwahrte Sicherheiten	42,774,427	-	32,095,624	-

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Framlington Hybrid Resources	AXA World Funds - Framlington Italy	AXA World Funds - Framlington Robotech *	AXA World Funds - Framlington Switzerland
	USD	EUR	USD	CHF
Depotbanken	JPMorgan	JPMorgan	JPMorgan	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	387,296	10,429,577	10,585,041	8,662,519
Depotbanken	BONY	BONY	EUROCLEAR	JPMorgan
Verwahrte Sicherheiten	911,288	15,976,690	1,578,909	8,743,231
Depotbanken	-	-	-	BONY
Verwahrte Sicherheiten	-	-	-	39,736,817

	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
	EUR	USD	USD	USD
Depotbanken	BONY	JPMorgan	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	5,616,945	8,674,239	439,361	3,484,382
Depotbanken	-	BONY	-	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	-	25,863,159	-	3,714,226

	AXA World Funds - Euro Credit Short Duration	AXA World Funds - Euro Aggregate Short Duration	AXA World Funds - Euro 5-7	AXA World Funds - Euro 7-10
	EUR	EUR	EUR	EUR
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	33,398,643	19,211,360	2,660,733	16,461,749
Depotbanken	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR	EUROCLEAR
Verwahrte Sicherheiten	134,595,048	6,880,152	17,082,867	36,606,759
Depotbanken	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM	CLEARSTREAM
Verwahrte Sicherheiten	22,973,170	9,263,452	2,632,449	13,293,672
Depotbanken	BONY	BONY	BONY	BONY
Verwahrte Sicherheiten	47,899,113	22,255,903	5,294,244	4,114,100

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Euro 10 + LT EUR		AXA World Funds - Euro Bonds EUR		AXA World Funds - Euro Sustainable Credit EUR		AXA World Funds - Euro Credit Plus * EUR	
Depotbanken	SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA	EUROCLEAR	
Verwahrte Sicherheiten	785,109		43,129,998		1,182,727		27,580,606	
Depotbanken	EUROCLEAR		EUROCLEAR		EUROCLEAR		BONY	
Verwahrte Sicherheiten	1,699,908		31,005,267		23,980,486		14,392,766	
Depotbanken	CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		CLEARSTREAM	
Verwahrte Sicherheiten	3,043,038		47,612,604		7,521,447		13,189,665	
Depotbanken	-		BONY		BONY		State Street Bank Luxembourg S.C.A	
Verwahrte Sicherheiten	-		1,081,207		4,712,335		4,213,019	

	AXA World Funds - Euro Credit Total Return EUR		AXA World Funds - Euro Government Bonds EUR		AXA World Funds - Euro Inflation Bonds * EUR		AXA World Funds - Euro Buy and Maintain Credit EUR	
Depotbanken	SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA	BONY		SSB Luxembourg	SCA
Verwahrte Sicherheiten	1,314,526		73,148,765		14,670,920		4,216,268	
Depotbanken	EUROCLEAR		EUROCLEAR		EUROCLEAR		EUROCLEAR	
Verwahrte Sicherheiten	7,466,181		58,761,917		8,098,676		21,921,837	
Depotbanken	CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		-		CLEARSTREAM	
Verwahrte Sicherheiten	4,531,192		126,130,363		-		10,929,999	
Depotbanken	-		BONY		-		BONY	
Verwahrte Sicherheiten	-		25,363,834		-		4,963,722	

	AXA World Funds - European High Yield Bonds EUR		AXA World Funds - Global Sustainable Aggregate EUR		AXA World Funds - Global Credit Bonds * USD		AXA World Funds - Global Buy and Maintain Credit USD	
Depotbanken	SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA	BONY		EUROCLEAR	
Verwahrte Sicherheiten	975,979		11,962,837		933,202		5,667,474	
Depotbanken	EUROCLEAR		EUROCLEAR		EUROCLEAR		CLEARSTREAM	
Verwahrte Sicherheiten	5,508,132		9,836,762		700,336		1,505,402	
Depotbanken	CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		-		BONY	
Verwahrte Sicherheiten	1,782,875		2,842,215		-		3,512,305	
Depotbanken	BONY		BONY		-		-	
Verwahrte Sicherheiten	872,478		43,661,739		-		-	

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

	AXA World Funds - Global Emerging Markets Bonds		AXA World Funds - Global High Yield Bonds		AXA World Funds - Global Inflation Bonds *		AXA World Funds - Global Inflation Bonds Redex *	
	USD		USD		EUR		EUR	
Depotbanken	SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA	BONY		BONY	
Verwahrte Sicherheiten	336,107		3,180,863		965,449,995		80,751,373	
Depotbanken	EUROCLEAR		EUROCLEAR		EUROCLEAR		-	
Verwahrte Sicherheiten	28,703,999		14,126,218		11,737,211		-	
Depotbanken	CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		-		-	
Verwahrte Sicherheiten	4,513,723		15,553,794		-		-	
Depotbanken	BONY		BONY		-		-	
Verwahrte Sicherheiten	3,429,440		8,070,602		-		-	

	AXA World Funds - Global Strategic Bonds		AXA World Funds - US Dynamic High Yield Bonds		AXA World Funds - US High Yield Bonds		AXA World Funds - Emerging Markets Short Duration Bonds	
	USD		USD		USD		USD	
Depotbanken	SSB Luxembourg	SCA	EUROCLEAR		SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA
Verwahrte Sicherheiten	14,745,878		4,054,849		5,632,249		9,838,663	
Depotbanken	EUROCLEAR		CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		EUROCLEAR	
Verwahrte Sicherheiten	13,477,457		6,150,719		36,452,610		69,684,595	
Depotbanken	CLEARSTREAM		-		BONY		CLEARSTREAM	
Verwahrte Sicherheiten	25,520,361		-		10,610,837		31,809,112	
Depotbanken	BONY		-		-		BONY	
Verwahrte Sicherheiten	79,245,184		-		-		11,080,129	

	AXA World Funds - Defensive Optimal Income		AXA World Funds - Global Optimal Income		AXA World Funds - Optimal Income		AXA World Funds - Optimal Absolute *	
	EUR		EUR		EUR		EUR	
Depotbanken	JPMorgan		SSB Luxembourg	SCA	SSB Luxembourg	SCA	CLEARSTREAM	
Verwahrte Sicherheiten	624,686		2,389,373		3,190,165		10,174,756	
Depotbanken	BONY		JPMorgan		JPMorgan		BONY	
Verwahrte Sicherheiten	10,664,659		17,165,371		13,528,975		1,491,214	
Depotbanken	-		EUROCLEAR		EUROCLEAR		JPMorgan	
Verwahrte Sicherheiten	-		12,582,938		8,508,010		1,402,019	
Depotbanken	-		CLEARSTREAM		CLEARSTREAM		-	
Verwahrte Sicherheiten	-		3,639,462		4,988,258		-	
Depotbanken	-		BONY		BONY		-	
Verwahrte Sicherheiten	-		87,753,140		53,972,772		-	

*Stand der offengelegten Beträge dieser Teilfonds ist der 30. Dezember 2019.

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

Zusätzlicher ungeprüfter Anhang

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Wertpapierleihgebühren und Total Return Swaps (TRS) (Fortsetzung)

Verwahrung von gewährten Sicherheiten

	AXA World Funds - US Enhanced High Yield Bonds USD
Depotbanken	SSB Luxembourg SCA
Verwahrte Sicherheiten	18,227,880
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-
Depotbanken	-
Verwahrte Sicherheiten	-

Hinweis: Zum Jahresende wurden für keinen Teilfonds Sicherheiten reinvestiert, weder in Form von Barmitteln noch in Form von Wertpapieren.

